

Redaktor wydania: Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

GPW wraca do gry

Poniedziałkowa sesja dla WIG20 zakończyła się wzrostem indeksu o 2,4%, tym samym zatrzymał się na poziomie 2.171,4 pkt. Obroty na polskich blue chipach wyniosły około 815 mln PLN. Największą zwyżkę zaliczyły takie spółki jak mBank 5,0%, PGNiG 4,9% oraz CCC 4,7%. Dodatkowo wszystkie banki wchodzące w skład WIG20 zakończyły notowania na zielono. Z drugiej strony znalazły się takie spółki jak Dino 3,8%, Play 2,4%, oraz Lotos 1,4%. Z szerokiego rynku pozytywnie wyróżniły się akcje spółek, powiązanych z Leszkiem Czarnieckim. Na europejskich parkietach panowały mieszane nastroje, niemiecki DAX zyskał 0,3%, brytyjski FTSE100 spadł 0,6%, a francuski CAC40 znalazł się 0,3% pod kreską. Nie cichną informacje związane z brexitem. W nocy z poniedziałku na wtorek Izba Gmin odrzuciła drugi wniosek premiera Johnsona o przedterminowe wybory. Wczorajsza sesja na nowojorskich giełdach to niewielkie zmiany głównych indeksów, Dow Jones zyskał 0,1%, S&P500 zniżkował 0,01%, a Nasdaq Composite zakończył dzień stratą 0,2%. W tym momencie warto wspomnieć, że USA i Chiny mają „konceptyjne porozumienie” dotyczące mechanizmów egzekwowania kradzieży własności intelektualnej. Z kolei na rynkach azjatyckich Nikkei znajduje się 0,4% nad kreską, natomiast Shanghai Composite Index zniżkuje około 0,1%. Kontrakty na DAX od samego rana delikatnie tracą. Dzisiaj przed nami o 14:00 wystąpienie publiczne szefa BoE. Do najważniejszych punktów tego tygodnia będzie należało czwartkowe posiedzenie EBC i jego decyzje dotyczące polityki monetarnej w strefie euro.

Krzysztof Tkocz

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **Energia:** szacunkowa EBITDA w 2Q'19 wyraźnie powyżej oczekiwań (+25%) - uwzględnienie skutków ustawy [komentarz BDM];
- **Mangata:** wyniki w 2Q'19 lekko poniżej konsensusu;
- **Stalprofil/Inpro:** wyniki za 2Q'19;
- **Ciech:** spółka zawiąże 36,7 mln PLN rezerw w związku z oczekiwanym wstrzymaniem produkcji w Govorze;
- **GPW:** GPW może przejść giełdę w Bratysławie- Parkiet;
- **Torpol:** spółka ocenia, że 2H'19 nie powinno być gorsze pod względem wyników r/r;
- **Mercator:** stopniowe ograniczenie produkcji zakładu wyrobów z włókniny poprawi rentowność;
- **PKN/LTS:** PKN nie zakłada, że KE ma intencje, aby zablokować proces połączenia z Grupą Lotos- CEO Obajtek;
- **Intercars:** sprzedaż w sierpniu +6,8% r/r i wywiad z CFO;
- **Ursus:** sąd umorzył przyspieszone postępowanie układowe prowadzone wobec Ursusa w restrukturyzacji;
- **Kania:** odsunięcie od pracy zarządu i umowa z Cedrop;
- **CDRL/Monnari/Solar:** sprzedaż za sierpień 2019;
- **Cognor:** spółka złożyła ofertę dzierżawy Huty Częstochowa za 1,45 mln PLN miesięcznie;

WYKRES DNIA

Indeks sektorowy grupujący banki zyskuje ponad 3% na fali poprawy sentymentu głównie do instytucji z dużą ekspozycją na kredyty walutowe. Notowania Getin/Idea zyskały ok. 20%, a mBank poszedł w górę o prawie 5%. Z kolei bank Pekao zyskał ponad 4% po informacjach o zwiększeniu udziałów Black Rock >5%.

WIG Banki- daily



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., Bloomberg

Notowania: poniedziałek, 9 września 2019

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	2 122,6	0,7%	-6,8%
WIG30	2 424,8	0,5%	-6,1%
mWIG40	3 804,3	-0,4%	-2,7%
sWIG80	11 608,2	-0,4%	9,8%
WIG	56 593,2	0,4%	-1,9%
WIG Banki	7 068,8	0,8%	-5,2%
WIG Bud	2 034,2	2,3%	6,2%
WIG Chemia	9 295,4	-0,2%	-0,6%
WIG Dew	2 314,5	-1,0%	21,1%
WIG Energia	1 948,0	-0,2%	-19,2%
WIG IT	2 511,6	0,5%	26,1%
WIG Media	5 018,7	-1,3%	11,2%
WIG Paliwa	6 654,0	0,4%	-16,8%
WIG Spoż	3 168,3	-0,7%	-6,4%
WIG Surowce	2 709,3	1,2%	-20,9%
WIG Telco	806,3	1,0%	30,1%
DAX	12 191,7	0,5%	15,5%
CAC40	5 604,0	0,2%	18,5%
BUX	40 312,5	0,3%	3,0%
S&P500	2 978,7	0,1%	18,8%
DJIA	26 797,5	0,3%	14,9%
Nasdaq Comp	8 103,1	-0,2%	22,1%
Bovespa	102 935,4	0,7%	17,1%
Nikkei225	21 317,8	0,6%	6,5%
S&P/ASX 200	6 647,5	0,0%	17,7%
Złoto	1 517,8	0,1%	18,4%
Miedź	5 845,0	1,7%	-2,0%
Ropa WTI	56,5	0,4%	17,7%
EUR/PLN	4,34	0,0%	1,2%
USD/PLN	3,93	0,1%	5,0%
CHF/PLN	3,98	0,0%	4,5%
EUR/USD	1,10	-0,1%	-3,7%
USD/JPY	106,9	0,0%	-2,5%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	2 115	-5	-0,24%
Kurs zamknięcia	2 122	15	0,71%
Kurs min.	2 106	20	0,96%
Kurs max.	2 131	5	0,24%
Wolumen obrotu	14 626	-5 565	-27,56%
Otwarte pozycje	53 632	-1 076	-1,97%

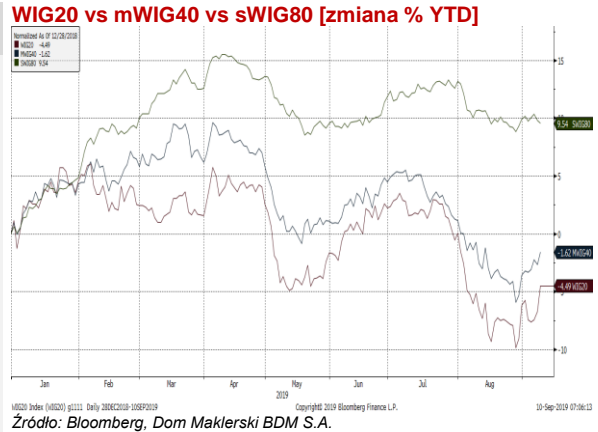
Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	2 111,05	2 108,64	2 129,97	2 122,60	0,8%	572
WIG30	2 416,95	2 411,72	2 433,48	2 424,83	0,5%	630
mWIG40	3 805,08	3 805,08	3 805,08	3 804,32	-0,4%	82
sWIG80	11 656,46	11 656,46	11 656,46	11 608,15	-0,5%	8
WIG-PL	57 560,77	57 560,77	57 783,62	57 783,62	0,4%	666
WIG	56 431,91	56 336,22	56 760,13	56 593,23	0,4%	667

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	40,10	5 235	0,0%	-24,6%
CCC	137,50	5 661	3,8%	-28,9%
CD Projekt	255,50	24 559	1,4%	75,5%
Cyfrowy P.	28,04	17 933	1,2%	24,3%
Dino	153,20	15 020	-1,1%	59,8%
JSW	28,38	3 332	0,2%	-57,8%
KGHM	79,44	15 888	1,5%	-10,6%
Lotos	86,30	15 955	1,1%	-2,5%
LPP	7 175,00	13 291	-1,7%	-8,6%
mBANK	310,60	13 150	-2,3%	-26,8%
Orange	6,06	7 953	1,2%	26,5%
Pekao	101,30	26 588	1,4%	-7,1%
PGE	7,84	14 655	0,3%	-21,6%
PGNiG	4,58	26 476	-0,8%	-33,7%
PKN Orlen	87,96	37 621	0,6%	-18,7%
PKOBP	39,58	49 475	1,5%	0,3%
Play	28,92	7 350	0,3%	39,0%
PZU	36,91	31 873	0,5%	-15,9%
Santander Polska	299,80	30 606	1,4%	-16,3%
Tauron	1,56	2 734	0,6%	-28,8%

mWIG40					WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]				
	Close	MC	1D	YTD	Close	MC	1D	YTD	
11 bit	408,50	934	-0,4%	67,4%	GTC	9,49	4 608	-0,1%	15,9%
Amica	119,20	927	4,2%	3,8%	Handlowy	50,70	6 624	-1,4%	-26,6%
Amrest	42,50	9 331	0,0%	6,3%	ING BSK	187,40	24 381	-0,3%	4,1%
Asseco PL	55,75	4 627	0,1%	20,9%	Inter Cars	203,00	2 876	1,0%	-2,9%
Azoty	37,52	3 722	-1,8%	20,3%	Kernel	44,30	3 630	-0,7%	-9,5%
Benefit Sys.	700,00	2 001	1,4%	-17,1%	Kęty	325,00	3 110	1,9%	-1,2%
Bogdanka	38,00	1 293	-2,2%	-25,9%	Kruk	155,40	2 942	-8,9%	-0,8%
Boryszew	4,05	972	0,0%	-13,8%	LC Corp	2,40	1 072	-2,6%	-2,2%
Budimex	144,00	3 676	5,3%	26,8%	Livechat	36,95	951	1,1%	45,8%
CI Games	1,01	164	5,2%	23,7%	Mabion	85,40	1 172	0,5%	-1,4%
Ciech	34,80	1 834	2,2%	-21,4%	Millennium	6,52	7 903	-0,2%	-26,6%
Comarch	179,50	1 460	-0,3%	18,1%	Orbis	95,60	4 405	0,0%	6,0%
Echo	4,69	1 936	0,0%	44,3%	PKP Cargo	27,60	1 236	1,5%	-37,1%
Enea	8,81	3 887	-1,0%	-11,1%	PlayWay	178,00	1 175	0,0%	31,9%
Energia	6,75	2 795	-1,0%	-24,2%	Polimex	2,25	532	0,2%	-19,9%
Eurocash	21,30	2 964	1,4%	21,0%	Stalprodukt	212,00	1 183	-2,1%	-33,8%
Famur	3,91	2 244	-1,0%	-27,7%	Trakcja	1,89	97	-0,7%	-51,9%
Forte	25,15	602	0,6%	10,5%	VRG	4,32	1 013	0,0%	6,9%
Getin	0,89	169	1,0%	30,7%	Wawel	662,00	993	-2,4%	-20,6%
GPW	39,90	1 675	-0,6%	8,9%	WP.PL	61,60	1 787	-2,2%	16,7%



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

FW20



KRS1 Index (WSE WIG20 Index Future) graph 1550 Daily 10MAR2019-10SEP2019

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



WIG20 Index (WIG20) G1598 Daily 10MAR2019-10SEP2019

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓLEK

Energa

Spółka opublikowała szacunki wyników za 2Q'19

BDM: Wyniki wyraźnie lepsze od naszych (oczyszczona EBITDA +33% vs oczek.) jak i rynkowych (+25% vs oczek.) oczekiwani dzięki segmentowi Sprzedaży. Oprócz spodziewanych one offs (rozwiązanie części rezerwy na sprzedaż G tym razem +50 mln PLN vs +37 mln PLN w 1Q'19 i zawiązanie rezerw na umowy rodzące obciążenia -31 mln PLN- ESPI z 29.08.19) spółka (jako pierwsza) informuje o uwzględnieniu wpływu skutków ustawy o „cenach energii” z 28.12.18 (korekta w dół przychodów+ rekompensaty). Brak jednak informacji o tym wpływie. Zwracamy uwagę, że w 1Q'19 spółka pokazała 209 mln PLN straty z tym związanej, więc rekompensaty powinny uwzględniać korektę także za ten okres. Niemniej wysoki wynik (oczyszczona EBITDA Sprzedaży 216 mln PLN) świadczy albo o dobrym „czystym” wyniku albo o „neutralnym” bądź bliskim neutralnego poziomu wpływie wspomnianej ustawy, co powinno być dobrze przyjęte przez rynek.

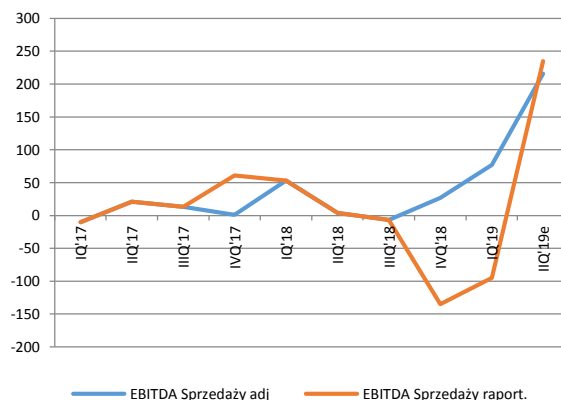
Wybrane dane finansowe [mln PLN]

	2Q'18	2Q'19	zmiana r/r	2Q'19P BDM***	różnica	2Q'19P konsens.**	różnica
Przychody	2 392			2 782			
Wynik brutto na sprzedaży	576			462			
EBITDA	535	704	32%	548	28%	564,9	25%
Dystrybucja	481	428	-11%	433	-1%		
Sprzedaż	4	235	5775%	60	292%		
Wytwarzanie	65	54	-17%	72	-25%		
Pozostałe/wyłączenia	-15	-13	-	-17	-		
EBITDA adj.	539	685	27%	514	33%		
EBIT	415			280			
Zysk brutto	350			220			
Zysk netto	281			178			
KDO							
Produkcja energii brutto [GWh]	849	925	9%				
Dystrybucja energii [GWh]	5 584	5 351	-4%				
Sprzedaż energii detaliczna [GWh]	4 754	4 837	2%				
Produkcja ciepła [TJ]	549						

EV/EBITDA* 4,38

Źródło: BDM, spółka. *- przy dźługu netto z 1Q'19 5,8 mld PLN, **- konsensus PAP, konsensus Bloomberg na 10.09.19 512,3 mln PLN EBITDA. ***- prognoza z 18.07.19.

EBITDA raportowana i oczyszczona w Sprzedaży [mln PLN]



Źródło: BDM, spółka.

Mangata

W 2Q'19 spółka miała 25,4 mln PLN EBITDA vs 26,5 oczekiwanych przez rynek (-4%), 12,1 mln PLN zysku netto (14,2 mln PLN w konsensusie, -15%) przy 175 mln PLN przychodów (189,8 mln PLN w konsensusie, -8%).

Inpro

W 2Q'19 Inpro odnotowało 3,35 mln PLN skonsolidowanego zysku netto wobec 4,74 mln PLN zysku rok wcześniej. Zysk operacyjny wyniósł 7,97 mln PLN wobec 7,18 mln PLN zysku rok wcześniej. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży sięgnęły 55,15 mln PLN wobec 58,2 mln PLN rok wcześniej.

W 2H'19 roku Grupa Inpro planuje oddać do użytkowania ponad 580 lokali, a w całym roku około 715 lokali. W 2018 roku Inpro oddała do użytkowania łącznie 543 lokale.

Stalprofil

W 1H'19 Stalprofil odnotował 9,48 mln PLN skonsolidowanego zysku netto wobec 12,98 mln PLN zysku rok wcześniej. Zysk operacyjny wyniósł 16,32 mln PLN wobec 20,43 mln PLN zysku rok wcześniej. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży sięgnęły 662,45 mln PLN wobec 667,22 mln PLN rok wcześniej.

Ciech

Ciech Soda Polska, Ciech Cargo, Ciech Pianki muszą zapłacić łącznie 8,2 mln PLN zaległego podatku oraz 2,3 mln PLN zaległych odsetek. Spółka podała, że naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy, w następstwie postępowań podatkowych wobec spółek zależnych Ciechu dot. kontroli podatku CIT za rok 2015, utrzymał decyzje kwestionujące ich prawo do rozliczenia straty podatkowej z udziału w spółce osobowej pośrednio zależnej od Ciechu. Grupa utworzyła na ten cel rezerwy w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

Ciech

Zarząd Ciechu podjął decyzję o utworzeniu 36,655 mln PLN odpisu aktualizacyjnego z powodu ryzyka utraty wartości Ciech Soda Romania z związku z ryzykiem wstrzymania dostaw pary technologicznej przez spółkę S.C. CET Govora S.A. w Rumunii w upadłości układowej Kwota odpisu wpłynie na wysokość skonsolidowanego zysku netto, EBIT i EBITDA Grupy Ciech za 1H'19.

Torpol

Torpol ocenia, że spółki wykonawcze na rynku robót kolejowych w Polsce zbliżają się do konsensusu z zamawiającym ws. waloryzacji tzw. starych kontraktów (zawartych głównie w I. 2016-2017) i mogą liczyć na kilkaset mln PLN wypłat w skali całego rynku- CEO. "Walka o waloryzację na starych kontraktach toczy się już od jakiegoś czasu. Myślę, że zbliżamy się do jakiegoś konsensusu. On, oczywiście, nie będzie generował dla rynku miliardowych odciążań, mówimy - w moim odczuciu - o setkach milionów. Na pewno dla tych firm byłoby to ważne, nawet kilka 'setek'".

Pytany o mechanizm waloryzacyjny przyjęty dla nowych kontraktów prezes wskazał, że on funkcjonuje i jest zrozumiały. "Nowy mechanizm waloryzacyjny działa od razu. Nawet już wystąpiliśmy z jedną waloryzacją" - powiedział prezes i choć zaznaczył, że przynosi niewielkie środki, to "już jest ograniczenie ryzyk w dużej mierze".

Torpol zakłada, że dywidenda w kolejnych latach będzie miała wartość do 50 % zysku netto - CEO. Jak dodał, grupa ma nadzieję, że nominalnie wartości te będą jednak wyższe (ostatni DPS 0,25 PLN).

Torpol ocenia, że 2H'19 nie powinno być gorsze pod względem wyników r/r, a przychodowo będzie lepsze - CEO. Grupa chce rozwijać się organicznie, ale nie wyklucza akwizycji. Planowane wydatki inwestycyjne w latach 2019-2023 to około 130 mln PLN. "Historia pokazuje, że przychodowo drugie półrocze powinno być lepsze. Wynik na pewno powinien się lepiej ukształtować z punktu widzenia zeszłego roku, natomiast porównując w ujęciu półrocze do półrocza sądzę, że nie powinno być gorzej".

GPW

Warszawska giełda bardzo blisko parkietu na Słowacji. Na szczęblu rządowym prowadzone są rozmowy na temat potencjalnego przejścia przez GPW rynku w Bratysławie – dowiedział się „Parkiet”. Zarząd GPW czeka na zielone światło- Parkiet

PKN

PKN Orlen myśli o rozwoju sieci stacji paliw na terenie Litwy- CEO. "Będziemy dążyć do tego, żeby nasza obecność na rynku detalicznym Litwy była większa niż do tej pory". "Myślimy o kierunku litewskim, mamy przygotowane lokalizacje, na których niedługo chcielibyśmy zacząć inwestycje. Na pierwszej stacji już pojawił się nasz sprawdzony format gastronomiczny Stop Cafe 2.0. Pamiętajmy jednak, że od momentu znalezienia lokalizacji do realizacji inwestycji może upłynąć nawet półtora roku".

PKN Orlen po połączeniu z Grupą Lotos będzie chciał rozwijać segment poszukiwań i wydobywania węglowodorów- CEO. "Chciałbym, żeby Orlen miał silny upstream, który będzie w pewnej części zabezpieczał nasze dostawy surowca". "Po połączeniu naszych potencjałów automatycznie zwiększymy możliwości finansowe tego segmentu. Nie jestem w żadnym wypadku przeciwnikiem budowania siły segmentu upstream" .

PKN, Lotos

PKN Orlen nie zakłada, że Komisja Europejska ma intencje, aby zablokować proces połączenia z Grupą Lotos- CEO PKN.. "Liczymy, że to się uda, z racji tego, że mamy argumenty, które przemawiają za tym, że to przejście jest konieczne, korzystne biznesowo i społecznie i mało tego, w żaden sposób nie ograniczy konkurencji na polskim rynku. Dodatkowo do grona koncernów globalnych wejdzie następny gracz, który również będzie konkurował szerzej na rynku europejskim. Po drugie, Komisja doskonale wie, że te dwie spółki mają jednego właściciela, więc zastosowanie środków zaradczych jest de facto szansą na zliberalizowanie rynku".

Mercator

Mercator Medical podjął decyzję o stopniowym ograniczaniu skali produkcji w należącym do Mercator Opero (spółka zależna) zakładzie produkcji wyrobów z włókniny zlokalizowanym w Pikutkowie k. Włocławka i docelowo zawieszeniu działalności tego zakładu z końcem 2019 r. "Powodem tej decyzji są w szczególności niezadowolające wyniki sprzedaży mające negatywny wpływ na rentowność grupy emitenta".

Budowa zakładu produkcji wyrobów z włókniny była jednym z elementów strategii Mercator Medical na lata 2016-2018. Zakład został uruchomiony w 2017 r.

Zawieszenie działalności zakładu produkcyjnego nie wpłynie - w ocenie spółki - na skalę skonsolidowanych przychodów grupy. Mercator Medical oczekuje natomiast, że pozytywnie wpłynie to na rentowność działalności, podsumowano.

Spółka podała, że przez pierwsze siedem miesięcy bieżącego roku zakład w Pikutkowie wygenerował ponad 550 tys. PLN ujemnego wyniku EBITDA, a w całym 2018 r. ponad 1 mln PLN. Zarząd podjął decyzję o płynnym wygaszeniu produkcji i powrocie do modelu dystrybucyjnego w zakresie asortymentu włókninowego (neutralne znaczenie dla przychodów), nie chce bowiem ponosić w dalszym ciągu straty z powodu trwałego braku rentowności tego zakładu.

Inter Cars

Skonsolidowane przychody Inter Cars w sierpniu 2019 roku wyniosły 710,4 mln PLN, co oznacza wzrost o 6,8% r/r. Narastająco od początku roku grupa wypracowała 5,66 mld PLN przychodów, czyli o 11,9% więcej r/r.

Inter Cars

Grupa Inter Cars nie obawia się spowolnienia w branży automotive, gdyż park samochodowy w Polsce nadal rośnie - Piotr Zamora, CFO. "Aftermarket nie jest cykliczny. Historycznie spowolnienia na rynku producentów aut, czy producentów części samochodowych nie wpływały na spadek rynku. Europa Środkowo-Wschodnia ma przed sobą dobre perspektywy co najmniej na najbliższe 10 lat" - powiedział Zamora.

Grupa Inter Cars chce w drugiej połowie 2019 roku kontynuować prace nad poprawą rentowności - Piotr Zamora, CFO. "Celujemy w poprawę rentowności. To jest nasza strategia w kolejnych kwartałach. Nasz plan nie zakłada gorszych cen dla klientów. Nie chcemy tracić udziału w rynku. Dzisiaj rynek jest rozdrobiony i jest wielu graczy, którzy konkurują ceną. Korygujemy i optymalizujemy wewnętrzne procesy, wybieramy do realizacji mniejszą liczbę inicjatyw projektowych. Jest to droga dłuższa niż mocne cięcia kosztów, które mogą przynieść szybkie efekty po stronie rentowności, ale ograniczą możliwości wzrostów w przyszłości. Zakładamy zrównoważony wzrost wolumenu i podążającą za tym rentowności. Rynek dystrybucji części jest nadal bardzo rozdrobiony i jest wielu graczy, którzy konkurują wyłącznie ceną".

Piotr Zamora nie widzi konieczności tworzenia w drugim półroczu jednorazowych odpisów w związku z restrukturyzacją zagranicznych spółek. "Pod koniec czerwca 2019 zdecydowaliśmy o zamknięciu 6 filii, gdyż na ten moment, na włoskim rynku sprawdza się model sprzedaży do lokalnych dystrybutorów. Koszt odpraw i rozwiązania umów z tym związanych to 8,6 mln PLN. Włoska spółka jest jedyną wymagającą restrukturyzacji. Nie przewidujemy kolejnych odpisów w tym roku".

OT Logistics

Andrzej Klimek złożył rezygnację z pełnienia funkcji wiceprezesa OT Logistics z tym samym dniem.

BSC Drukarnia

BSC Drukarnia Opakowań otrzymała od spółki Colorpack GmbH - akcjonariusza będącego jednostką dominującą - pismo zawierające informację o aktualizacji wcześniej przekazanej informacji dotyczącej przeglądu opcji strategicznych w ramach grupy rlc packaging. "W treści pisma akcjonariusz, odwołując się do treści pierwotnej informacji, wskazał, że wspólnicy akcjonariusza, to jest rlc packaging GmbH i Rob.Leunis & Chapman GmbH & CO. KG przekazali akcjonariuszowi informację, że wybrane podmioty przekazały im informację o zainteresowaniu nabyciem udziałów w Rob.Leunis & Chapman GmbH & CO. KG i/lub wybranych jednostkach z grupy rlc packaging group. Jednocześnie akcjonariusz wskazał, że nie można wykluczyć, że inna opcja strategiczna zostanie wybrana przez rlc packaging group lub jego wspólników, jak też że transakcja, o której mowa powyżej, nie zostanie dokonana lub nie dojdzie do skutku".

Ursus

Sąd umorzył przyspieszone postępowanie układowe prowadzone wobec Ursusa w restrukturyzacji. "Jako przyczyny uzasadniające wydanie postanowienia sąd wskazał m.in. realizowanie bieżących zobowiązań z opóźnieniem lub ich nieregulowanie oraz implikacje tego stanu rzeczy dla działalności, dużą rotację personalną w składzie zarządu, co według sądu wpływa negatywnie na proces restrukturyzacji, fakt, że spółki zależne również borykają się z problemami finansowymi, a także w ocenie sądu zbyt wolną restrukturyzacją kosztową".

Zgodnie ze stanowiskiem spółki, popartym co do zasady przez radę wierzycieli uchwałą z 29 sierpnia 2019 r., Ursus zaskarży otrzymane postanowienie i podejmie wszelkie prawem przewidziane działania w celu osiągnięcia pozytywnego dla spółki, wierzycieli i akcjonariuszy rozstrzygnięcia w zakresie restrukturyzacji, podano również.

R22

Zarząd R22 przyjął rekomendację w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r.. Zakłada ona dywidendę w wysokości 4,23 mln PLN (30 groszy na akcję).

Auto Partner

Zarząd Auto Partner powziął informację o śmierci Michała Breguły, CFO.

PGE

Resort energii, przy wsparciu parlamentarzystów, szuka rozwiązań, które pozwolą przyspieszyć proces udzielania koncesji na wydobycie węgla brunatnego ze złoża Złoczew - wiceminister energii Adam Gawęda. "Mamy przygotowane rozwiązanie, w które bardzo aktywnie - chcę to podkreślić - włączyli się posłowie, parlamentarzyści tego regionu". Nie podał szczegółów tych rozwiązań.

Energetyka

Dochód ze sprzedaży uprawnień EUA w '19 może być wyższy niż zakładane 3 mld PLN - ME w odpowiedzi na interpelację poselską. W 2018 roku dochód ze sprzedaży wyniósł 5,117 mld PLN.

Rynek pracy	Rada Ministrów na wtorkowym posiedzeniu zajmie się m.in. projektem rozporządzenia w sprawie wysokości minimalnego wynagrodzenia za pracę oraz wysokości minimalnej stawki godzinowej w 2020 r.
Newag	Newag ma umowę o wartości 518,9 mln PLN netto na dostawę 31 lokomotyw dla PKP Cargo Harmonogram zakłada dostawę w 4Q'19 - 7 sztuk wyposażonych w spalinowy moduł dojazdowy oraz w 2021 i 2022 roku po 12 szt. w wersji dwunapięciowej.
Kania	<p>Sąd Rejonowy Katowice uchylił zarząd ZM Henryk Kania i ustanowił Mirosława Mozdzenia zarządcą spółki.</p> <p>Prokuratura Rejonowa Katowice - Południe zażądała wydania dokumentacji dotyczącej prowadzenia działalności przez Zakłady Mięsne Kania od 1 grudnia 2012 roku do chwili obecnej.</p> <p>ZM Henryk Kania 6 września zawarły umowę przerobową z Cedrobem i otrzymają z tego tytułu 4 mln PLN netto miesięcznie. Cedrob zadeklarował pokrycie dodatkowych kosztów, gdyby kwota nie była wystarczająca do pokrycia kosztów utrzymania przedsiębiorstwa. Umowa zakłada produkcję przetworów mięsnych oraz rozbiór mięsa wieprzowego, wołowego i drobiowego, na powierzonym surowcu, pod markami należącymi do grupy kapitałowej Cedrob lub pod markami wchodzącymi w skład przedsiębiorstwa ZM Kania, które zostały wskazane w wycenach ww. przedsiębiorstwa przygotowanych na potrzeby przyspieszonego postępowania układowego i znajdującymi się w aktach postępowania. Umowa przerobowa ma obowiązywać do czasu wejścia w życie umowy dzierżawy ZM Kania. Umowa dzierżawy ma zostać zawarta na okres 12 miesięcy i wejdzie w życie pod warunkiem zawieszającym uzyskania przez Cedrob zgody UOKiK na przejęcie kontroli, chyba że strony uzgodnią inaczej na piśmie.</p>
CDRL	CDRL zanotowało 15,2 mln PLN przychodów z polskiej sieci detalicznej (wzrost o 4% r/r) i 1,8 mln PLN przychodów w kanale e-commerce w sierpniu. Na przestrzeni ośmiu miesięcy br. polska sieć detaliczna marki Coccodrillo wypracowała 99,8 mln PLN przychodu – (+5% r/r). W tym okresie w krajowym kanale internetowym sprzedaż wyniosła 14,9 mln PLN i była wyższa względem roku ubiegłego o 14%.
Solar	Skonsolidowane nieaudytowane przychody ze sprzedaży Solar Company wyniosły 12,4 mln PLN w sierpniu (11,7 mln PLN rok temu).
Monnari	Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Monnari Trade w sierpniu 2019 roku wyniosły ok. 20,9 mln PLN i były wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego o 28,22 %. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w okresie styczeń-sierpień 2019 roku wyniosły ok. 164,7 mln PLN, co oznacza wzrost o 15,74 % r/r.
Unibep	Unibep ma umowę na realizację w technologii modułowej mieszkań studenckich w Jessheim w Norwegii. Zamawiającym jest Bunde Bygg AS. Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wynosi 79,3 mln NOK, co na dzień zawarcia umowy stanowi równowartość ok. 34,6 mln PLN netto.
Altus TFI	Wartość aktywów netto zarządzanych przez Altus TFI z uwzględnieniem aktywów przekazanych do zarządzania podmiotom zewnętrznym na podstawie zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią, wyniosła 351,8 mln PLN na koniec sierpnia. Miesiąc wcześniej ich wartość wyniosła 355 mln PLN.
Cognor	<p>Cognor złożył ofertę dzierżawy Huty Częstochowa za 1,45 mln PLN miesięcznie - Krzysztof Zoła. Drugą ofertę dzierżawy złożył Sunningwell. "Podczas dzisiejszego przesłuchania w sądzie przedstawiliśmy naszą koncepcję, jak widzimy harmonogram i koszty związane z uruchomieniem produkcji w Hucie Częstochowa" Oferta Cognoru zakłada prawo pierwokupu Huty Częstochowa.</p> <p>Rzecznik Sądu Okręgowego w Częstochowie sędzia Dominik Bogacz przekazał PAP, że na poniedziałkowym posiedzeniu sąd wyraził zgodę na wydzierżawienie przedsiębiorstwa ISD Huty Częstochowa. Teraz przyszłego dzierżawcę wybierze syndyk.</p>
Comp	Comp naruszył wskaźnik płynności. Co robi BNP Paribas? Spółka czeka teraz na stanowisko banku, ale jest dobrej myśli i nie widzi ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych- Parkiet
Neuca	Prezes Neuki: Telemedycyna na pewno jest przyszłością. Podpisaliśmy już umowę na usługi telekonsultacji, ale to dopiero początki rozwoju tej usługi- Parkiet
XTB	Nawał kłopotów XTB. Jeden sąd zajmie się pozwem przeciw XTB o 7 mln PLN, drugi bez wątpliwości podtrzymał 9,9 mln PLN kary KNF, a śledztwo w sprawie brokera mocno się rozrasta- Puls Biznesu

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółki, PAP