

Redaktor wydania: Krzysztof Tkocz

KOMENTARZ PORANNY

Brexit ciągle w centrum uwagi

Wydarzeniem wczorajszej sesji było głosowanie brytyjskiej Izby Gmin nad opuszczeniem strefy euro bez umowy. Finalnie Izba Gmin wykluczyła możliwość brexitu bez umowy, ale większość wniosła tylko 4 głosy (312 „za” odrzuceniem uchwały vs 308 „przeciw”). Teraz czeka nas głosowanie ws. przesunięcia w czasie terminu wyjścia Wielkiej Brytanii z UE, który mija za 16 dni. W tle tych wydarzeń główne europejskie indeksy zaświeciły na zielono (DAX zyskał 0,4%, FTSE ok. 0,2%), podobnie jak WIG20 (+0,2%, najslabiej wypadł sektor energetyczny; lepiej zaprezentował się mWIG40, który podniósł się o 1,1% i jest najwyższy od sierpnia '18). Dziś kalendarium nie będzie zbyt bogate (podobnie jak w piątek), dlatego też dla krajowej giełdy bardziej istotne będą zapewne publikacje raportów za 2018 rok (poznamy sprawozdania m.in. CCC, PGNiG, JSW i KGHM). Z technicznego punktu widzenia dla krajowych blue chipów kluczowy będzie sprawny powrót do 2350 pkt., co powinno być pierwszym przystankiem do dalszego marszu na stronę 2400 pkt.

Adrian Górniak

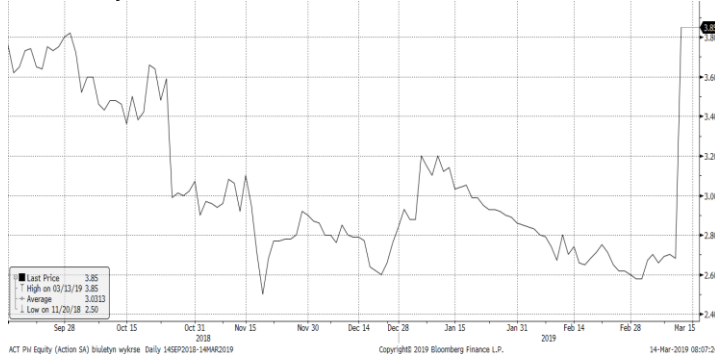
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **PGNiG:** Finalne wyniki 4Q'18 zgodne z szacunkami [komentarz BDM];
- **PKP Cargo:** Spółka dokona odpisu na AWT w wysokości 51,2 mln PLN w 4Q'18;
- **Energa:** Zysk netto spółki w 2018 r wyniósł 739 mln PLN;
- **CCC:** Spółka miała w 2018 r. 56,7 mln zysku netto;
- **BGŻ BNP:** Zysk netto banku wyniósł 360 mln PLN w 2018 roku;
- **BOŚ:** Zysk netto banku wyniósł 63,7 mln PLN w 2018 roku;
- **Pfleiderer:** Spółka zwiększy zobowiązanie podatkowe związane z nabyciem nieruchomości do ok. 45,6 mln PLN;
- **Cognor:** Spółka liczy na utrzymanie 2 mld PLN sprzedaży w 2019 r.;
- **JSW:** Zarząd spółki rekomenduje wypłatę dywidendy na poziomie ok. 1,7 PLN na akcję;
- **Bank Handlowy:** Zarząd rekomenduje ok. 3,7 PLN dywidendy na akcję;
- **Qumak:** IT Works złożył ofertę za spółkę Qumak Professional Services;
- **PKP Cargo:** Spółka dokona odpisu w wynikach za 2018 rok w wysokości 51,2 mln PLN;
- **R22:** Spółka kupi pozostałe 28,5% akcji spółki H88 od TCEE Fund III S.C.A.;
- **Alior Bank:** Bank współpracuje z prokuraturą i KNF ws. funduszy W Investments;
- **Bank Millennium:** Zgoda KNF na zaliczenie obligacji podporządkowanych do kapitału Tier II;
- **Silvair:** Spółka wzmacnia zespół na swoim kluczowym rynku Ameryki Północnej;

WYKRES DNIA

Kurs spółki Action urosł wczoraj o 43,7% w reakcji na informację o uchyleniu decyzji ws. VATu za styczeń i luty 2013 (wartość sporu wynosi 36,6 mln PLN + odsetki).

Action - daily



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., Bloomberg

Notowania: środa, 13 marca 2019

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	2 314,8	0,2%	1,7%
WIG30	2 662,5	0,4%	3,1%
mWIG40	4 213,4	1,1%	7,8%
sWIG80	11 870,2	0,1%	12,3%
WIG	59 895,9	0,4%	3,8%
WIG Banki	7 606,6	0,5%	2,1%
WIG Bud	2 107,9	-0,1%	10,1%
WIG Chemia	12 426,6	2,4%	32,9%
WIG Dew	2 184,4	0,0%	14,3%
WIG Energia	2 431,5	-2,1%	0,9%
WIG IT	2 195,0	0,0%	10,2%
WIG Media	4 917,3	1,8%	9,0%
WIG Paliwa	7 667,5	-0,8%	-4,1%
WIG Spoż	3 543,7	1,1%	4,7%
WIG Surowce	3 700,2	0,6%	8,1%
WIG Telco	686,2	0,7%	10,7%
DAX	11 572,4	0,4%	9,6%
CAC40	5 306,4	0,7%	12,2%
BUX	40 887,6	0,7%	4,5%
S&P500	2 810,9	0,7%	12,1%
DJIA	25 702,9	0,6%	10,2%
Nasdaq Comp	7 643,4	0,7%	15,2%
Bovespa	98 903,9	1,1%	12,5%
Nikkei225	21 287,0	0,0%	6,4%
S&P/ASX 200	6 179,6	0,3%	9,4%
Złoto	1 308,6	0,8%	2,1%
Miedź	6 472,0	1,0%	8,5%
Ropa WTI	58,3	2,4%	26,4%
EUR/PLN	4,30	0,1%	0,3%
USD/PLN	3,81	-0,1%	1,6%
CHF/PLN	3,79	0,2%	-0,6%
EUR/USD	1,13	0,1%	-1,3%
USD/JPY	111,2	-0,1%	1,4%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	2 305	-12	-0,52%
Kurs zamknięcia	2 315	3	0,13%
Kurs min.	2 304	6	0,26%
Kurs max.	2 318	-2	-0,09%
Wolumen obrotu	37 701	4 180	12,47%
Otwarte pozycje	59 525	-4 413	-6,90%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	2 306,15	2 301,22	2 316,63	2 314,79	0,2%	630
WIG30	2 644,84	2 643,06	2 663,09	2 662,53	0,4%	740
mWIG40	4 162,36	11 834,21	11 894,54	4 213,36	1,1%	169
sWIG80	11 868,25	4 160,53	4 215,32	11 870,18	0,1%	21
WIG-PL	60 885,52	60 885,52	61 147,86	61 147,86	0,4%	853
WIG	59 546,66	59 515,79	59 914,15	59 895,92	0,4%	855

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	61,50	8 029	-1,3%	15,7%
CCC	192,30	7 917	0,3%	-0,5%
CD Projekt	184,00	17 686	2,3%	26,4%
Cyfrowy P.	25,00	15 989	0,8%	10,8%
Energa	8,97	3 713	-2,1%	0,6%
Eurocash	22,96	3 195	-0,6%	30,5%
JSW	60,50	7 103	4,3%	-10,1%
KGHM	101,40	20 280	-0,2%	14,1%
Lotos	94,50	17 471	-0,5%	6,8%
LPP	8 355,00	15 477	1,1%	6,4%
mBANK	436,80	18 493	-0,4%	3,0%
Orange	5,30	6 955	-1,5%	10,6%
Pekao	110,50	29 003	0,9%	1,4%
PGE	10,48	19 595	-2,0%	4,8%
PGNiG	6,30	36 403	-1,9%	-8,8%
PKN Orlen	101,90	43 584	-0,5%	-5,8%
PKOBP	38,25	47 813	0,5%	-3,1%
PZU	41,44	35 784	1,1%	-5,6%
Santander Polska	379,60	38 753	0,9%	6,0%
Tauron	2,06	3 610	-3,3%	-5,9%

mWIG40				WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]					
	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit	287,00	656	0,2%	17,6%	ING BSK	192,40	25 031	-0,3%	6,9%
Amica	137,40	1 068	-0,7%	19,7%	Inter Cars	219,00	3 103	0,5%	4,8%
Amrest	45,80	10 056	5,3%	14,5%	Kernel	49,20	4 032	2,1%	0,5%
Asseco PL	51,30	4 258	-0,3%	11,2%	Kety	353,00	3 370	-0,3%	7,3%
Azoty	44,22	4 386	4,8%	41,8%	Kruk	167,40	3 162	12,3%	6,8%
Benefit Sys.	972,00	2 779	0,2%	15,2%	LC Corp	2,58	1 155	0,4%	5,3%
Bogdanka	48,50	1 650	-0,6%	-5,5%	Livechat	26,00	670	0,0%	2,6%
Boryszew	4,54	1 090	1,8%	-3,4%	Mabion	78,30	1 074	0,9%	-9,6%
Budimex	129,00	3 293	-0,8%	13,6%	Millennium	9,10	11 039	1,7%	2,6%
CI Games	1,16	175	0,3%	41,0%	Orbis	91,20	4 202	1,1%	1,1%
Ciech	57,40	3 025	0,0%	29,6%	Pfleiderer	25,25	1 634	-8,7%	-22,3%
Comarch	176,00	1 431	0,9%	15,8%	PKP Cargo	42,00	1 881	2,1%	-4,3%
Dino	112,00	10 980	-1,3%	16,8%	PLAY	23,44	5 952	3,7%	12,7%
Echo	3,82	1 576	0,0%	17,5%	PlayWay	167,00	1 102	3,4%	23,7%
Enea	9,10	4 017	-3,0%	-8,1%	Poimex	2,94	697	0,0%	4,8%
Famur	4,65	2 673	-1,3%	-13,9%	Sanok	29,40	790	1,0%	22,0%
Forte	22,50	538	1,1%	-1,1%	Stalprodukt	318,00	1 775	1,6%	-0,6%
GPW	38,80	1 629	-0,1%	5,9%	Trakcja	2,80	144	0,7%	-28,9%
GTC	9,33	4 511	0,0%	13,9%	Wawel	914,00	1 371	0,2%	9,6%
Handlowy	68,30	8 924	-0,3%	-1,2%	WP.PL	58,00	1 681	3,6%	9,8%

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



WIG20 Index (WIG20) G111 Daily 14SEP2018-14MAR2019 Copyright© 2019 Bloomberg Finance L.P. 14-Mar-2019 08:05:00
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

FW20



KRS1 Index (WSE WIG20 Index Future) graph 1550 Daily 14SEP2018-14MAR2019 Copyright© 2019 Bloomberg Finance L.P. 14-Mar-2019 08:05:31
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



WIG20 Index (WIG20) G1598 Daily 14SEP2018-14MAR2019 Copyright© 2019 Bloomberg Finance L.P. 14-Mar-2019 08:06:03
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓLEK

PGNiG

Spółka opublikowała wyniki za 4Q'18/2018

PGNiG– wyniki skonsolidowane 4Q'18 [mln PLN]

	4Q'17	4Q'18	zmiana r/r	4Q'18 wstępne PGNIG	odchyl	4Q'18P BDM	odchyl
Przychody ze sprzedaży	10 965	12 752	16,3%	12 790	-0,3%	13 381	-4,7%
EBITDA skoryg.	1 852	1 631	-11,9%	1 590	-	1 923	-15,2%
EBITDA	1 323	1 346	1,7%	1 350	-0,3%	1 923	-30,0%
Poszukiwanie i Wydobywanie	828	1 076	30,0%	1 060	1,5%	1 255	-14,3%
Obrót/Magazynowanie	-245	-349	-	-330	-	8	-
Dystrybucja	529	422	-20,2%	420	0,5%	451	-6,4%
Wytwarzanie	241	288	19,5%	290	-0,7%	244	18,0%
Pozostałe/Eliminacje	-30	-91	-	-90	-	-34	-
EBIT	650	595	-8,5%	600	-0,8%	1 226	-51,5%
Zysk (strata) brutto	610	615	0,8%	-	-	1 159	-46,9%
Zysk (strata) netto	458	389	-15,1%	390	-0,3%	775	-49,8%
Marża EBITDA	12,1%	10,6%		10,6%		14,4%	
Marża EBIT	5,9%	4,7%		4,7%		9,2%	
Marża zysku netto	4,2%	3,1%		3,0%		5,8%	

Źródło: DM BDM S.A., spółka

BDM: Spółka w połowie lutego podawała wyniki szacunkowe za 4Q'18 (EBITDA = 1,35 mld PLN). Ostateczne wyniki są bardzo zbliżone.

- Raportowana EBITDA wyniosła 1,35 mld PLN, natomiast oczyszczona 1,63 mld PLN. Wynik raportowany obciążony jest przede wszystkim przez odpis w segmencie wydobywczym (-0,24 mld PLN). Niewielkie odpisy obciążają także wynik segmentu obrotu (-0,04 mld PLN).
- Wynik segmentu obrotu był największym rozczarowaniem w momencie, gdy spółka podawała wyniki wstępne (okres 4Q obok 1Q to zazwyczaj najlepszy okres dla spółki ze względu na popyt sezonowy, nawet przy niekorzystnym układzie relacji cenowych giełda – gaz rosyjski, oczekiwaliśmy co najmniej break-even na EBITDA, natomiast jest spora strata).
- W segmencie dystrybucji wynik na niezbilansowaniu systemu wyniósł -308 mln PLN (vs -229 mln PLN rok temu). W tej sytuacji wynik raportowany jest więc całkiem dobry, biorąc pod uwagę niższą r/r taryfę.
- Wynik wytwarzania wsparty przez większe wolumeny oraz wyższe ceny energii.
- Zysk netto w 4Q'18 wyniósł 0,39 mld PLN.

PKP Cargo

PKP Cargo dokona odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów Grupy AWT w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 na 51,2 mln PLN (41,5 mln PLN po uwzględnieniu efektu podatkowego). Odpis nie ma wpływu na wartość aktywów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

PKP Cargo przedstawi wyniki 21 marca. PAP zaprezentował konsensus na 4Q'18 - prognozy te nie uwzględniają powyższego odpisu.

PKP Cargo– konsensusu 4Q'18 [mln PLN]*

	4Q'18P kons.
Przychody ze sprzedaży	1 370
EBITDA	188
EBIT	46
Zysk (strata) netto	27
Marża EBITDA	13,7%
Marża EBIT	3,4%
Marża zysku netto	1,9%

Źródło: PAP, *bez odpisów

Energa

W 2018 r. spółka miała 10,3 mld PLN przychodów, 1,8 mld PLN EBITDA, 739,0 mln PLN zysku netto. Rok temu było to odpowiednio: 10,5 mld PLN/ 2,1 mld PLN/ 773,0 mln zysku netto.

Spółka planuje w tym roku 1,3 mld PLN nakładów w dystrybucji, a w segmencie wytwarzania CAPEX ma sięgnąć 0,8 mld PLN - poinformowała spółka w raporcie rocznym.

CCC

W 2018 r. spółka miała 4,7 mld PLN przychodów, 372,5 mln PLN EBIT, 56,7 mln PLN zysku netto. Rok temu było to odpowiednio: 3,9 mld PLN/ 462,9 mln PLN/ 302,3 mln zysku netto.

Grupa chce zwiększyć w 2019 roku powierzchnię handlową o 100 tys. m kw. - poinformowała spółka w raporcie rocznym.

BGŻ BNP

W 2018 r. bank miał 2,1 mld PLN wyniku odsetkowego, 567 mln PLN wyniku z prowizji, 360 mln PLN zysku netto. Rok temu było to odpowiednio: 1,9 mld PLN/ 486 mln PLN/ 280 mln zysku netto.

BOŚ

W 2018 r. bank miał 384,1 mln PLN wyniku odsetkowego, 97,9 mln PLN wyniku z prowizji, 63,7 mln PLN zysku netto. Rok temu było to odpowiednio: 384,0 mln PLN/ 109,1 mln PLN/ 46,1 mln zysku netto.

Lotos

Grupa jest w dalszym ciągu zainteresowana nowymi akwizycjami złóż węglowodorów, w tym na Norweskim Szelfie Kontynentalnym, na Morzu Bałtyckim, a także na Litwie - poinformował Piotr Dąbek, szef działu rozwoju.

„Przed nami niełatwy do osiągnięcia cel zapisany w strategii dotyczący wydobywania do 2022 roku węglowodorów na poziomie 50 tys. boe/d rocznie, kluczowe dla nas będą lata 2020 i 2021” - powiedział podczas śródowej telekonferencji z analitykami Dąbek.

Grupa prowadzi prace nad przygotowaniem długoterminowej polityki dywidendowej - poinformował wiceprezes Robert Sobków. Rezerwa finansowa spółki wynosi prawie 2 mld PLN, co wskazuje na to, że podobnie jak w dwóch poprzednich latach również w obecnym roku utrzyma zdolność dywidendową. Prace nad nową polityką dywidendową powinny się zakończyć w 2Q'19, bo najpóźniej do końca czerwca walne zgromadzenie spółki musi podjąć decyzję w sprawie wypłaty dywidendy z zysku za 2018 rok. Rekomendacji zarządu Grupy Lotos co do wypłaty dywidendy można się spodziewać na przełomie maja i czerwca br.

Nakłady inwestycyjne grupy w 2019 roku mogą być niższe niż w roku 2018, kiedy wyniosły ok. 1,0 mld PLN, poinformował wiceprezes spółki ds. inwestycji i innowacji Patryk Demski. "Skupiamy się w tym roku na zakończeniu projektu EFRA, który na koniec lutego był zaawansowany w 98,8%" - dodał. "Łącznie do wydatkowania na projekt EFRA zostało nam ok. 40 mln euro" - dodał Demski. Jego zdaniem, poza projektem EFRA, spółka będzie skupiać się w tym roku na zbudowaniu budżetu inwestycyjnego na rok 2020, dlatego w obecnym roku może nie być spektakularnych nakładów inwestycyjnych. "Oczywiście, będą wydatki na złożo Utgard, złożo Yme, ale łączny capex w 2019 roku może być niższy niż rok wcześniej" - ocenił.

Spółka ogłosi decyzję w sprawie kolejnej inwestycji rozwojowej w 2H'19, przy czym najbardziej prawdopodobne jest, że będzie to budowa instalacji Hydrokrakingowego Bloku Olejowego (HBO). Na pytanie o wartość tej inwestycji, wiceprezes Lotosu stwierdził jedynie, że "będzie tańsza niż projekt EFRA". Finalizowana właśnie inwestycja ma wartość 500 mln EUR (ponad 2,1 mld PLN).

Około 30% ropy przerobionej w 2018 roku przez gdańską rafinerię pochodziło od dostawców innych niż rosyjscy, poinformował prezes Mateusz Bonca. Dodał, że grupa obecnie prowadzi rozmowy z nowymi potencjalnymi dostawcami.

Rekordowe 10,8 mln ton ropy, które gdańska rafineria przerobiła w 2018 roku, to jeszcze nie koniec jej możliwości, ocenił Demski. „Po zakończeniu projektu EFRA, choć formalnie nie zwiększa on skali przerobu rafinerii, spodziewamy się kolejnego wzrostu możliwości przerobowych rafinerii. Mam nadzieję, że możliwe jest nawet przekroczenie poziomu 11 mln ton” - dodał.

Ostateczna decyzja inwestycyjna w sprawie złóż gazu ziemnego B4/B6 na Bałtyku zapadnie w 2019 roku. Podano, że niezagrażone są terminy uruchomienia pełnej produkcji ze złoża B8, które niedawno zostały przesunięte na 4Q'21.

PGE

Spółka planuje rewizję swoich planów dotyczących fotowoltaniki i może zwiększyć wolumen mocy zainstalowanej z dotychczas zakładanego ok. 100 MW, poinformował wiceprezes Ryszard Wasilek. W obecnie realizowanej strategii PGE założyła osiągnięcie 25% udziału w polskim rynku energii ze źródeł odnawialnych (OZE) w 2030 r.

Zarząd analizuje kwestię nowej polityki dywidendowej, ale na razie podtrzymuje dotychczasową (wypłatę dywidendy na poziomie 40-50% skonsolidowanego zysku netto, korygowanego o wielkość odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych) - poinformował wiceprezes PGE Emil Wojtowicz.

PGE zakłada, że otrzyma rekompensaty, które w pełni pokryją straty wynikające z zamrożenia w tym roku cen energii - dodał. Zauważył, że rekompensaty "pewnie nie będą od razu".

Pytany, jak będzie wyglądał w segmencie obrotu 1Q, odpowiedział: "W wynikach może nie być jeszcze taki zły, bo spółka PGE Obrót ma pewien czas na zmianę cen po wydaniu rozporządzenia. Na dzisiaj zastanawiamy się, jakie przychody powinniśmy w 1Q rozpoznawać. Zmienia się audytor i będziemy musieli to z nim omówić. Na dzisiaj stosujemy ceny wynikające albo z cenników na dzień 30 czerwca 2018 r., albo z umów, które klienci mieli na koniec roku. Otrzymujemy różne wnioski od klientów, by ceny już obniżyć, mimo że nie ma faktycznie rozporządzenia".

Spółka chce obniżyć wskaźnik emisyjności netto w 2025 roku do 0,78 ton CO2/MWh. Planuje m.in. budowę bloków gazowych w Dolnej Odrze i Rybniku oraz rozwój projektu morskich farm wiatrowych.

Pfleiderer

Spółka podała, że zwiększy zobowiązanie podatkowe związane z przeniesieniem własności nieruchomości do wysokości ok. 45,6 mln PLN (z 22,2 mln PLN). Zwiększone zobowiązanie ma nie mieć wpływu na zyski lub straty spółki wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok 2018. Zarząd przewiduje, że spółka będzie zobowiązana do uiszczenia zobowiązania w trakcie 2019 roku.

Cognor

Grupa liczy na utrzymanie w 2019 roku przychodów ze sprzedaży na ubiegłorocznym poziomie 2 mld PLN. W związku ze wzrostem kosztów produkcji możliwe jest obniżenie EBITDA do poziomu zbliżonego do 2017 roku (140 mln PLN) - poinformował Krzysztof Zoła, członek zarządu spółki.

Spółka, realizuje obecnie program inwestycyjno-remontowy na lata 2018-2020, przewiduje, że już na przełomie 2019 r. i 2020 roku odnotuje wzrost produkcji o 200 tys. ton rocznie i zmniejszenie kosztu jednostkowego wytworzenia. Pozwoli to kompensować w dużej mierze wyższe cen energii oraz wynagrodzeń.

Całkowita wartość nakładów inwestycyjno-remontowych grupy na lata 2018-2020 wynosi 294,5 mln PLN, z czego 40,8 mln PLN już zostało poniesione w ubiegłym roku. Na lata 2019-2020 przypada 253,7 mln PLN. Obecne moce produkcyjne grupy wynoszą 700 tys. ton. rocznie.

JSW

Zarząd spółki zamierza rekomendować walnemu zgromadzeniu wypłatę dywidendy za 2018 rok na poziomie 1,71 PLN na akcję. Proponowany dzień dywidendy to 27 sierpnia, a jej wypłata miałaby nastąpić 10 września. Stopa dywidendy w oparciu o średowy kurs zamknięcia wynosi 2,8%.

Jak podano w komunikacie, zarząd podjął decyzję, uwzględniając plany rozwoju grupy, w szczególności jej plany inwestycyjne i potrzeby kapitałowe. Rekomendowana przez zarząd wartość dywidendy to jak podano kwota poniżej 30% skonsolidowanego zysku netto.

Pozostałą część wyniku za 2018 rok - po pokryciu straty netto powstałej w pozycji "Inne całkowite dochody" oraz straty netto powstałej na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 w pozycji "Instrumenty finansowe" - zarząd proponuje przeznaczyć na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na sfinansowanie planów inwestycyjnych JSW.

Niespełna 22-tysięczna załoga Jastrzębskiej Spółki Węglowej w czwartkowym głosowaniu wybiera wiceprezesa firmy ds. pracy i polityki społecznej na kolejną trzyletnią kadencję. O wybór ubiega się dwóch kandydatów: obecny wiceprezes Artur Wojtków oraz Marek Sękowski, wywodzący się ze związku Jedność. Wyniki głosowania będą znane w piątek.

Bank Handlowy

Zarząd banku rekomenduje przeznaczenie na dywidendę 488,7 mln PLN z zysku z 2018 rok. Dywidenda przypadająca na jedną akcję wynosi ok. 3,7 PLN.

Zgodnie z rekomendacją na dywidendę trafiłoby 74,82% jednostkowego zysku netto banku. W lutym KNF potwierdziła, że Bank Handlowy spełnia kryteria kwalifikujące do wypłaty dywidendy w wysokości do 75% zysku wypracowanego w 2018 roku. Zarząd banku zaproponował termin ustalenia prawa do dywidendy na 13 czerwca oraz wypłatę dywidendy 20 czerwca. Stopa dywidendy - zgodnie ze średowym kursem zamknięcia wyniosłaby 5,5%.

PZU

Spółka ocenia, że przy bardzo dobrych wynikach, jakie ubezpieczyciel wypracował w 2018 roku będzie w stanie zaproponować odpowiednio wyższą dywidendę r/r z zysku za 2018 rok, poinformował prezes Paweł Surówka.

PZU podtrzymuje cele ze strategii do 2020 roku, ocenia, że ich realizacja pozostaje ambitnym planem – dodał Paweł Surówka. W strategii założono, że do 2020 roku wskaźnik ROE będzie powyżej 22%. W 2018 roku ROE wyniosło 22,1%.

Poinformowano również, że jego udział spółki w programie Pracowniczych Planów Kapitałowych będzie co najmniej taki sam jak udział rynkowy PZU ogółem (udział w rynku ubezpieczeń majątkowych na koniec 2018 roku wynosił 34,8%, zgodnie ze strategią w 2020 roku wynieść ma 38,0%).

Spółka jest bardzo zadowolony z wyników PZU Zdrowie, które zwiększyło przychody do 575,0 mln PLN, a liczbę klientów do 2,3 mln w 2018 roku. Ocenia również, że jest na dobrej drodze do osiągnięcia celu 1,0 mld PLN przychodów i marży EBITDA na poziomie 12% w 2020 r. i nie zakłada, aby pierwszy z tych celów był został osiągnięty już w 2019 r.

"To jeden z najszybciej rosnących kawałków naszego biznesu - 2,1 tys. placówek współpracujących, 49 szpitali, 1,3 tys. lekarzy ponad 50 specjalizacji. To przekłada się na bardzo dobry odbiór naszej oferty i wzrost liczby klientów" - powiedział prezes PZU Życie. Dodał, że PZU przejmie 100% udziałów w spółce Falck Centra Medyczne oraz w spółce NZOZ Starówka

Synergie kosztowe spółki ze współpracy z bankami z grupy wyniosły 10 mln PLN w 4Q, a po 2018 roku sięgnęły 40 mln PLN, poinformował CFO Tomasz Kulik. Realizacja synergii w obszarach zakupów, IT i

nieruchomości ma przynieść do 2020 r. redukcję kosztów o 100 mln PLN. Jak podkreślił, współpraca PZU z bankami z grupy nabiera większego tempa.

Spółka spodziewa się, że w 2019 roku w segmencie ubezpieczeń majątkowych wzrosnąć może składka w ubezpieczeniach poza komunikacyjnych.

Aktywa pod zarządzaniem internetowej platformy sprzedażowej produktów inwestycyjnych PZU wynoszą 100 mln PLN - poinformował prezes spółki.

PZU SA i Goldman Sachs Asset Management podpisały list intencyjny dotyczący współpracy w zakresie zarządzania aktywami i dystrybucji funduszy.

Alior Bank

Bank współpracuje z prokuraturą i Komisją Nadzoru Finansowego w celu wyjaśnienia okoliczności związanych z sytuacją funduszy W Investments, a w sprawie certyfikatów oferowanych przez W Investments występuje jako strona pokrzywdzona.

Na terenie województwa wielkopolskiego CBA zatrzymało 12 pracowników jednego banku w związku z prowadzonym przez Prokuraturę Regionalną w Łodzi śledztwem dotyczącym m.in. nieprawidłowości przy oferowaniu klientom certyfikatów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych W Investment. Jak podało CBA, dwie z tych osób należały do "pionu kierowniczego".

Action

Spółka poinformowała, że Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił w całości decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z 14 marca 2018 r. w sprawie dotyczącej VAT za styczeń i luty 2013 r. Wartość przedmiotu sporu w sprawie wynosi 36,6 mln PLN plus odsetki i została objęta rezerwą w wynikach za 2016 r. Orzeczeniem sądu sprawa została przekazana do ponownego rozpoznania.

Qumak

IT Works zaoferował 2 mln PLN za udziały Qumak Professional Services, podał syndyk masy upadłości Qumaka. Spółka otrzymała też noty obciążeniowe na łącznie ok. 5,6 mln PLN. Syndyk wyjaśnia, że do chwili obecnej sędzia-komisarz nie określił warunków ani trybu zbycia tych udziałów, podano także.

Ponadto spółka otrzymała od EC1 Łódź-Miasto Kultury notę obciążeniową tytułem kar umownych w wysokości 3,9 mln PLN oraz od Zarządu Dróg i Mostów w Lublinie notę obciążeniową tytułem kar umownych w wysokości 1,6 mln PLN.

"Syndyk podjął działania zmierzające do wyjaśnienia przyczyn nałożenia ww. kar na Qumak i oceny ich zasadności" – podano w komunikacie.

PKP Cargo

Spółka dokona odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów Grupy AWT. Łączna wartość odpisu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 jest szacowana na 51,2 mln PLN (41,5 mln PLN po uwzględnieniu efektu podatkowego). Odpis nie ma wpływu na wartość aktywów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2018. Zarząd podał, że odpis ma charakter niepieniężny i pozostaje bez wpływu na sytuację płynnościową Grupy PKP Cargo oraz spełnienie kowenantów finansowych wynikających z zawartych umów kredytowych.

R22

Spółka zawarła porozumienie z TCEE Fund III S.C.A. na mocy którego zakupi w dwóch transzach 28,5% akcji w spółce H88 S.A., podała spółka w zawiadomieniu o opóźnieniu ujawnienia informacji poufnej. Na dzień zawarcia porozumienia R22 posiadał 71,5% akcji w spółce H88.

"Zawarte w dniu 1 marca 2019 roku porozumienie reguluje warunki sprzedaży wszystkich posiadanych akcji przez TCEE Fund III S.C.A. w H88 S.A. i stanowi że sprzedaż nastąpi w dwóch transzach. Pierwsza transza w zakresie sprzedaży 30,6 tys. akcji za kwotę 6,8 mln EUR, zamknięcie transakcji planowane jest do dnia 30 czerwca 2019 r. oraz druga w ramach udzielenia przez TCEE Fund III S.C.A. Sicar opcji zakupu pozostałych należących do niego 30,6 tys. akcji za kwotę 6,8 mln EUR bezpośrednio emitentowi lub spółce od niego zależnej z grupy kapitałowej R22. Na mocy zawartej umowy emitent lub spółka od niego zależna ma prawo skorzystać z opcji nabycia drugiej transzy akcji do dnia 10 lutego 2020 r." – podano w komunikacie. Strony ustaliły wyłączność w zakresie negocjacji do dnia 31 marca 2019 r.

"Emitent planuje sfinansować całość zakupu w oparciu o środki własne i finansowanie dłużne. Negocjacje nadal trwają i emitent będzie informował o kolejnych krokach związanych z transakcją" – dodano.

LPP

Grupa przewiduje, że wyda w tym roku na inwestycje więcej niż zapowiadane wcześniej 700 mln PLN - poinformował Przemysław Lutkiewicz, wiceprezes grupy.

LPP chce utrzymać w 2019 r. podobną dynamikę wzrostu sprzedaży. Zakłada jednocyfrowy, niższy r/r, wzrost dynamiki LFL Grupa będzie chciała utrzymać marżę brutto na sprzedaży w przedziale 54-55%, w I półroczu marża może być niższa r/r.

Bank Millennium

KNF wydała zgodę na zaliczenie przez bank środków z tytułu emisji obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 830 mln PLN do instrumentów w kapitale Tier II.

Torpol	Oferta konsorcjum Torpolu i PUT Interacor, warta ok. 391,9 mln PLN netto (tj. 482 mln PLN brutto), gdzie udział Torpolu w wynagrodzeniu wynosi 70%, została uznana za najkorzystniejszą w postępowaniu PKP Polskich Linii Kolejowych na "Roboty budowlane na linii 227/249 i stacji Gdańsk Zaspas Towarowa oraz linii 722 w ramach projektu: Poprawa infrastruktury kolejowego dostępu do portu Gdańsk".
Enea	<p>Lasy Państwowe i Enea Operator zamontują na słupach wysokiego napięcia ponad 20 platform pod gniazda dla rybołów. W środę w Poznaniu oba podmioty podpisały porozumienie ws. wspólnych działań na rzecz ochrony tych zagrożonych w Polsce wyginieniem ptaków.</p> <p>Jak podano, montaż platform pod gniazda to jedno z najważniejszych działań ochrony rybołowa w projekcie realizowanym przez Dyрекcję Generalną Lasów Państwowych. Projekt Lasów Państwowych o wartości 5,6 mln PLN jest pierwszym tak kompleksowym przedsięwzięciem w Polsce, którego celem jest ochrona rybołów. Do 2020 roku zamontowanych ma być 240 platform na drzewach, kilkadziesiąt na słupach wysokiego napięcia. Każde ze znanych stanowisk tego gatunku objęte zostanie szczegółowym monitoringiem. Co roku kilka ptaków będzie miało założone nadajniki GPS, dzięki czemu możliwe będzie śledzenie ich tras migracyjnych. Całe przedsięwzięcie jest objęte finansowaniem przez Komisję Europejską i Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w ramach programu LIFE. Jeśli projekt zakończy się sukcesem, będzie kontynuowany również po 2020 r.</p>
PKN Orlen	Orlen Deutschland, niemiecka spółka z Grupy Orlen, wprowadziła do sprzedaży w sklepach swej sieci stacji paliwowych o nazwie star nowy produkt spożywczy własnej marki - minisalami. W ten sposób rozszerza swą ofertę pozapaliwową.
Groclin/ Alchemia	Groclin zastąpi Alchemię w składzie indeksu sWIG80 po zamknięciu notowań w piątek, 15 marca - podała GPW w komunikacie. Wykreślenie Alchemii z portfela indeksu wynika z faktu, że liczba akcji spółki w wolnym obrocie jest niższa niż 10%.
PGO	Zarząd spółki poinformował, że otrzymano pismo od członka Pana Jacka Krysińskiego z informacją, że z dniem 13 marca 2019 r. składa rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej. Pan Krysiński nie podał przyczyny swojej rezygnacji z członkostwa.
Silvair	<p>Spółka podała, że wzmacnia zespół na swoim kluczowym rynku amerykańskim. W marcu do zespołu dołączył doświadczony menedżer Jim Sekinger, który obejmie stanowisko Sales Executive w USA.</p> <p>"Jim Sekinger posiada ponad 25-letnie doświadczenie w branży oświetleniowej w obszarze innowacji, sprzedaży i rozwoju biznesu (rozwój produktów, rynków i modeli biznesowych) inteligentnych technologii oświetleniowych. [...] Przez ponad 10 ostatnich lat pracował w Philips Lighting, gdzie przez ostatni czas pełnił rolę dyrektora generalnego obszaru związanego ze sterowaniem oświetleniem" - podano w komunikacie.</p>
Ronson	Spółka spodziewa się, że 2019 rok może okazać się rekordowy pod względem liczby lokali przekazywanych klientom. Spółka planuje ukończenie inwestycji obejmujących łącznie 1.1 tys. lokali, z czego 858 zostało sprzedanych przed końcem 2018 roku.

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