

20 listopada 2018 r.

Najważniejsze informacje:

LPP - Zysk netto LPP w III kw. wzrósł o 7,6% r/r do 91,6 mln PLN; EBIT wyniósł 129,2 mln PLN

LPP - LPP planuje w '19 wzrost powierzchni sklepów o 10% r/r, ok. 700 mln PLN nakładów

Pekao - Pekao chce, by na dywidendę trafiło co najmniej 90% zysku za '18, 60-80% za '19

Pekao - Andrzej Kopyrski i Roksana Ciurysek-Gedir zrezygnowali z funkcji wiceprezesów Pekao

Amica - Amica widzi możliwość wypłaty wyższej dywidendy z zysku 2018 r. niż 3 PLN na akcję

Amica - Amica liczy na przekroczenie 3 mld PLN przychodów grupy w 2018 roku

Braster - Braster ma umowę z dystrybutorem na rynek chiński

Comarch - Portfel zamówień Comarchu na '19 jest o kilkanaście% wyższy niż rok wcześniej

Getin Noble Bank, Idea Bank - GNB i Idea funkcjonują bez zakłóceń, NBP gotowy zapewnić płynność

Grupa Azoty, Bogdanka - Puławy przedłużają umowę z Bogdanką na dostawę i sprzedaż węgla energetycznego

Idea Bank - Działalność Idea Banku przebiega bez zakłóceń, bank realizuje wyznaczone cele biznesowe

Konsorcjum Stali - Spółka skupiła 738.925 akcji własnych, spółka rozważy kolejny program skupu

LC Corp - LC Corp podejmie działania zmierzające do zmiany nazwy spółki

Mex Polska - Mex Polska odwołał prognozę na 2018 rok

Miraculum - Miraculum chce zmniejszyć wartość nominalną akcji do 1,38 PLN

Sunex - Sunex chce utrzymać tempo wzrostu przychodów; inwestuje w moce produkcyjne

Ursus - Ursus zarejestrował 301 nowych ciągników w okresie I-X; o 50,2% mniej rdr

Warimpex - Warimpex chce skupić do 1 mln akcji własnych

Wielton - Wyniki Wieltonu w III kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

Wielton - Wielton w I-X zarejestrował 3.454 nowe przyczepy i naczepy; o 5,3% więcej r/r

Wikana - Spółka Wikany ma umowy za łącznie 60,5 mln PLN netto

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	55 573,4	-1,8%
WIG zam.	55 911,2	0,8%
obróć (mln PLN)	900,8	-41,0%
WIG 20 otw.	2 173,2	-1,6%
WIG 20 zam.	2 189,7	1,1%
FW20 otw.	2 161,0	-2,4%
FW20 zam.	2 188,0	1,0%
mWIG40 otw.	3 819,1	-1,6%
mWIG40 zam.	3 816,3	0,4%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Play Communicati	16,73	7,1%
Grupa Azoty	26,40	5,6%
Enea	10,45	4,5%
Tauron	2,15	4,4%
ZE PAK	7,34	3,4%

Największe spadki	kurs	zmiana
LiveChat Software	26,40	-9,0%
11 bit studios	232,50	-5,9%
Eurocash	17,15	-4,9%
AmRest	37,70	-3,5%
AB	17,30	-2,8%

Najwyższe obroty	kurs	obróć
PKN Orlen	101,80	101
Pekao	102,55	95
OTP Bank	11 450,00	87
Nornickel	17,70	73
Raiffeisen	26,43	72

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	39 323,0	-0,0%
RTS	1 135,7	0,1%
PX50	1 079,2	-0,1%
DJIA	25 017,4	-1,6%
NASDAQ	7 028,5	-3,0%
S&P 500	2 690,7	-1,7%
DAX XETRA	11 244,5	-0,9%
FTSE	7 000,9	-0,2%
CAC 40	4 985,5	-0,8%
NIKKEI	21 821,2	0,6%
HANG SENG	26 372,0	0,7%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,25	1,0%
EUR/PLN	4,333	1,0%
USD/PLN	3,783	0,0%
EUR/USD	1,145	1,0%
miedź (USD/t)	6 260,0	1,3%
miedź (PLN/t)	23 680,0	1,2%
ropa Brent (USD/bbl)	66,79	0,0%

Trakcja: korekta wzrostowa



Trakcja silnie wczoraj zwyżkowała, wybijając się górą z krótkoterminowej konsolidacji. Choć kurs cały czas pozostaje poniżej długoterminowej linii trendu spadkowego, to jednak wydaje się, że na kolejnych sesjach może dojść do próby jej przełamania. W przypadku jej powodzenia, minimalny zasięg wzrostów należałoby szacować na 3,69 zł, ale prawdopodobnie kurs sięgnąłby 3,96 zł, a w średnim terminie nawet okolic 4,59 zł.

20 listopada 2018 r.

Najważniejsze informacje:

- LPP** **Zysk netto LPP w III kw. wzrósł o 7,6% r/r do 91,6 mln PLN; EBIT wyniósł 129,2 mln PLN**
Grupa LPP miała w III kw. 2018 roku 91,6 mln PLN zysku netto wobec 85,1 mln PLN zysku rok wcześniej. Zysk operacyjny grupy wyniósł 129,2 mln PLN wobec 103,1 mln PLN przed rokiem. LPP szacowało wcześniej, że EBIT wyniósł w tym okresie 125 mln PLN.
- Marża brutto na sprzedaży grupy w III kw. wynosiła 51% w porównaniu do 49% w analogicznym okresie 2017 roku.
- Koszty sprzedaży SG&A wzrosły w tym okresie o 16% r/r, czyli więcej niż dynamika wzrostu przychodów (12,8% r/r). Spółka tłumaczy to rozwojem struktur zagranicznych i logistyki.
- Przychody LPP wyniosły 2,04 mld PLN wobec 2,05 mld PLN przychodów szacowanych na początku października. Rok wcześniej sprzedaż wyniosła 1,81 mld PLN.
- Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych grupy (LFL) w walutach lokalnych w III kw. 2018 roku wzrosły o 3,6%, tak jak szacowano w październiku. LFL były dodatnie w każdym miesiącu trzeciego kwartału. Dodatkowo LFL odnotowały marki Reserved, House i Sinsay. Spółka poinformowała, że największe (dwucyfrowe) LFL osiągnięte zostały w Rumunii, na Litwie, Ukrainie i Rosji.
- Narastająco, przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych LFL wzrosły o 9,2%. Dodatnią dynamikę zanotowały wszystkie marki za wyjątkiem Mohito.
- LPP podało w raporcie, że w III kwartale 2018 roku w salonach Reserved zrealizowano sprzedaż w wysokości 918 mln PLN (wzrost o 11,2% r/r), zaś w placówkach Cropp w wysokości 289 mln PLN (spadek o 4,2% r/r). Sprzedaż zrealizowana w sklepach House wyniosła 237 mln PLN (wzrost o 15,8% r/r), w sklepach Mohito 193 mln PLN (spadek o 3,4% r/r), zaś w salonach Sinsay 209 mln PLN (wzrost o 26,4% r/r).
- W III kwartale dzięki sprzedaży internetowej spółka uzyskała 150 mln PLN przychodów (wzrost o 101,3% r/r), co stanowiło 7,4% sprzedaży grupy oraz 8,3% sprzedaży w kraju. Około 58% sprzedaży w kanale internetowym wygenerowane było przez sprzedaż w kraju.
- W III kw. 2018 roku średniomiesięczna sprzedaż detaliczna grupy na m kw. (w sklepach stacjonarnych) była niższa o około 3,1% r/r i wyniosła 618 mln PLN.
- Marża brutto na sprzedaży po trzech kwartałach wynosi 52,5%, czyli o 1,7 p.p. więcej r/r.
- Spółka podtrzymała w prezentacji cele na 2018 rok, czyli kontynuację dwucyfrowych wzrostów sprzedaży, dzięki rozwojowi salonów oraz e-commerce, marżę grupy w przedziale 54-55% oraz utrzymanie gotówki netto.
- Na koniec trzeciego kwartału LPP posiadało 525 mln PLN gotówki netto. Dodatkowo, posiadało 192 mln PLN w funduszach pieniężnych.
- Długoterminowy cel spółki to zrównanie zobowiązań handlowych z zapasami. Cel ten został osiągnięty w III kw.. Poziom zapasów spadł o 3% r/r do prawie 1,59 mld PLN. Zapasy na m kw. spadły o 12% r/r do 1.552 mln PLN. Spółka tłumaczy ten spadek dobrą sprzedażą kolekcji oraz efektywniejszym sposobem zarządzania zapasami. (PAP)
- LPP** **LPP planuje w '19 wzrost powierzchni sklepów o 10% r/r, ok. 700 mln PLN nakładów**
Grupa LPP planuje w 2019 roku wzrost powierzchni handlowej o 10% r/r do 1.206,6 tys. m kw. Planowany CAPEX na przyszły rok wynosi ok. 700 mln PLN, co oznacza wzrost o ok. 25% r/r. Planowane wydatki na sklepy to ok. 380 mln PLN, wydatki na biura to ok. 100 mln PLN, na obszar logistyki 170 mln PLN, a 50 mln PLN na obszar IT.
- W tym roku grupa LPP zamierza wydać na inwestycje ok. 560 mln PLN, czyli o ok. 27% więcej r/r, z czego na sklepy przeznaczy ok. 320 mln PLN, na biura ok. 135 mln PLN, na logistykę 60 mln PLN, a na IT 45 mln PLN. We wrześniu grupa szacowała tegoroczny CAPEX na 590 mln PLN.
- Powierzchnia sprzedaży ma w 2018 roku wzrosnąć o 9% r/r., do 1.092,5 tys. m kw.
- Obecnie salony Reserved znajdują się w 23 krajach. Na koniec przyszłego roku powinny się znajdować w 25 krajach, LPP planuje bowiem wejście na dwa nowe rynki ze sklepami własnymi: Bośnia i Hercegowina oraz Finlandia.
- Spółka podała, że celem na 2019 rok jest selektywny wzrost powierzchni w Polsce, przyspieszenie wzrostów w Europie (nacisk na Europę Południowo-Wschodnią) oraz kontynuacja rozwoju w rejonie CIS.

20 listopada 2018 r.

W pierwszej połowie 2019 roku LPP zamierza uruchomić e-sklep dla wszystkich krajów Unii Europejskiej i na Ukrainie.

W tym roku e-commerce powinien przekroczyć 9% sprzedaży grupy, a celem na 2021 r. jest 20% udziału.

Na koniec września grupa LPP miała 1.714 sklepów marek Reserved, Cropp, House, Mohito i Sinsay w 22 krajach o łącznej powierzchni 1.035,4 tys. m kw. Poza granicami Polski znajdowały się 774 sklepy (528,2 tys. m kw). (PAP)

Pekao

Pekao chce, by na dywidendę trafiło co najmniej 90% zysku za '18, 60-80% za '19

Bank w kierunkowych propozycjach podziału zysku za lata 2018-2020 poinformował, że planuje by na dywidendę trafiło co najmniej 90% zysku banku za rok 2018, za 2019 rok będzie na nią przeznaczone 60-80% zysku, a za 2020 rok 50-75% zysku.

Pekao poinformował, że wyznaczając proponowane poziomy wypłaty zysku za trzy kolejne lata, wziął pod uwagę zarówno własne plany rozwoju, jak i obecną sytuację gospodarczą w Polsce i na świecie, a także obowiązujące wytyczne KNF dotyczące wypłat dywidend. Bank dodał również, że rekomendacja zysku może w przyszłości ulec zmianie, głównie z racji na rekomendacje KNF.

Zysk netto Pekao za okres pierwszych dziewięciu miesięcy 2018 r. wyniósł 1,54 mld PLN i był wyższy o 8,2% niż rok wcześniej. W czerwcu ZWZ Pekao SA zdecydowało o wypłacie 7,9 PLN dywidendy na akcję z zysku za 2017 r. Łączna wartość dywidendy wynosiła 2,07 mld PLN, co oznacza, że na dywidendę trafiło 99,3% zysku netto banku za 2017 r. (PAP Biznes)

Pekao

Andrzej Kopyrski i Roksana Ciurysek-Gedir zrezygnowali z funkcji wiceprezesów Pekao SA

Andrzej Kopyrski i Roksana Ciurysek-Gedir zrezygnowali z funkcji wiceprezesów zarządu Banku Pekao SA ze skutkiem na dzień 30 listopada 2018 roku.

Pekao poinformował, że nie podali oni przyczyn rezygnacji.

W osobnym komunikacie Pekao podał, że rada nadzorcza banku powołała, z dniem następującym po odbyciu ZWZ banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 roku na nową, wspólną kadencję trwającą 3 lata Michała Krupińskiego na prezesa zarządu oraz wiceprezesów: Marka Lusztyna, Tomasza Kubiaka, Michała Lehmana, Tomasza Styczyńskiego oraz Marka Tomczuka. (PAP)

Amica

Amica widzi możliwość wypłaty wyższej dywidendy z zysku 2018 r. niż 3 PLN na akcję

Jeśli przyszłoroczny Capex będzie trochę mniejszy, to jest szansa na wyższą dywidendę z zysku osiągniętego w 2018 roku na wyższym poziomie niż 3 PLN na akcję, które wypłaciła rok wcześniej - poinformował wiceprezes Wojciech Kocikowski.

Dodał, że nakłady inwestycyjne w 2019 roku mają zmniejszyć się do około 70 mln PLN z 90 mln PLN przewidywanych na 2018 rok. Przyszłoroczny Capex ma być głównie odtworzeniowy.

Kocikowski podtrzymał plany utrzymania marży EBITDA Amiki w 2018 roku na ubiegłorocznym poziomie około 7%.

Wiceprezes powiedział, że liczy na utrzymanie się dobrej sytuacji na rynku polskim i zachodnioeuropejskim w IV kwartale 2018 roku. (PAP)

Amica

Amica liczy na przekroczenie 3 mld PLN przychodów grupy w 2018 roku

Amica podała w komunikacie prasowym, że skonsolidowane przychody po trzech kwartałach 2018 roku wzrosły o 10% do 2,09 mld PLN, ponadto spółka liczy na przekroczenie 3 mld PLN rocznych przychodów w bieżącym roku. W trzecim kwartale zysk operacyjny zwiększył się o 38,3% do 41,9 mln PLN (20,6% powyżej konsensusu PAP Biznes), a EBITDA wzrosła o 32% do 55,4 mln PLN (około 15% powyżej konsensusu PAP). Marża EBITDA zwiększyła się o 1,2 punktu procentowego do 7,2% Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wzrósł o 26,1% do 27,9 mln PLN. (PAP)

Braster

Braster ma umowę z dystrybutorem na rynek chiński

Braster poinformował w komunikacie, że podpisał z chińską firmą Kontrue (Shenzhen) Technology umowę dotyczącą wprowadzania systemu Braster oraz Braster Pro na rynek chiński. Proces związany z rejestracją i rozpoczęciem sprzedaży urządzeń na rynku chińskim ma potrwać minimum rok.

Kontrue (Shenzhen) Technology zajmuje się świadczeniem usług w zakresie dystrybucji wyrobów medycznych dla środowiska medycznego. Zawarta umowa reguluje proces rejestracji urządzeń Braster i określa zasady współpracy w obszarze ich sprzedaży w modelu B2B i B2C. Dodano również, że umowa nakłada na

20 listopada 2018 r.

dystributora odpowiedzialność za działania marketingowe i PR związane z urzędzeniami po wcześniejszych uzgodnieniach ze spółką. Umowa zawarta została na okres 5 lat. (PAP)

Comarch

Portfel zamówień Comarchu na '19 jest o kilkanaście% wyższy niż rok wcześniej

Wiceprezes spółki Konrad Tarański poinformował, że portfel zamówień Comarchu na 2019 rok jest obecnie o kilkanaście% wyższy, niż wynosiła rok temu wartość zamówień na 2018 rok. Podobną dynamikę grupa notuje w przypadku portfela zamówień na czwarty kwartał.

Wiceprezes poinformował, że grupa spodziewa się w czwartym kwartale istotnej poprawy przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej - po trzech kwartałach Comarch odnotował 23,3 mln PLN przepływów operacyjnych, o 33% mniej niż przed rokiem. Niższe przepływy - jak podał Tarański - były związane z cyklem realizacji kontraktów. Obecnie spółka zajmuje się realizacją kontraktu na system cyfrowej rejestracji rozpraw w sądach powszechnych, który realizuje na zlecenie Ministerstwa Sprawiedliwości. Ponadto Comarch, zgodnie z planem, przejmuje utrzymanie systemu informatycznego ZUS.

Wynik EBITDA grupy w trzecim kwartale 2018 roku wyniósł 38,2 mln PLN wobec 25,3 mln PLN przed rokiem i był zgodny z konsensusem, który zakładał EBITDA na poziomie 37,9 mln PLN. Po trzech kwartałach EBITDA grupy jest o 59% wyższa niż rok wcześniej i wynosi 109,6 mln PLN. (PAP)

Getin Noble Bank, Idea Bank

GNB i Idea funkcjonują bez zakłóceń, NBP gotowy zapewnić płynność

Przedstawiciele Ministerstwa Finansów i NBP na poniedziałkowej konferencji poinformowali, że Getin Noble Bank i Idea Bank funkcjonują bez zakłóceń, a NBP jest gotowy zapewnić obu bankom płynność w razie potrzeby.

Obecni na konferencji, w tym prezes Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, nie odpowiedzieli na pytania m.in o skalę odpływu depozytów z obu banków, oraz czy główny akcjonariusz banków nadal deklaruje dla nich wsparcie kapitałowe a także, czy oba banki powinny przyspieszyć termin publikacji raportów za III kw. (PAP)

Grupa Azoty, Bogdanka

Paławy przedłużają umowę z Bogdanką na dostawę i sprzedaż węgla energetycznego

Paławy podały w komunikacie, że Grupa Azoty Paławy przedłuża do końca '23 umowę z Bogdanką na dostawę i sprzedaż węgla energetycznego. Szacunkowa wartość umowy to 1.543 mln PLN netto. Spółka podała, że w wyniku zawarcia aneksu Bogdanka będzie zaspokajając w 2019 roku ok. 80% zapotrzebowania elektrociepłowni spółki na węgiel. Węgiel dostarczany na podstawie aneksu przeznaczony jest dla zakładowej elektrociepłowni Grupy Azoty Paławy i nie uwzględnia zapotrzebowania związanego z planami budowy nowego bloku węglowego. (PAP)

Idea Bank

Działalność Idea Banku przebiega bez zakłóceń, bank realizuje wyznaczone cele biznesowe

P.o. prezesa Idea Banku Jerzy Pruski poinformował, że działalność operacyjna spółki przebiega bez zakłóceń, bank realizuje wyznaczone wcześniej cele biznesowe. W ubiegłym tygodniu KNF wpisał Idea Bank na listę ostrzeżeń publicznych. Prezes poinformował, że dotyczy to zdarzeń z przeszłości, które nie mają żadnego związku z bieżącą operacyjną działalnością banku. Sytuacja kapitałowa banku zostanie przedstawiona w raporcie za III kwartał 2018 roku, który ma ukazać się 28 listopada. Prezes pytany o obecną sytuację kapitałową banku, powiedział, że najnowsze dane w tym zakresie zostaną przedstawione przy okazji publikacji wyników banku za III kwartał 2018 roku. (PAP)

Konsorcjum Stali

Spółka skupiła 738.925 akcji własnych, spółka rozważy kolejny program skupu

Konsorcjum Stali skupiło 738.925 akcji własnych, stanowiących 12,5% kapitału zakładowego, za 19,2 mln PLN. Spółka rozważy przyjęcie kolejnego programu skupu akcji własnych, który to mógłby być potencjalnie przeprowadzony w 2019 lub 2020 roku. (PAP)

LC Corp

LC Corp podejmie działania zmierzające do zmiany nazwy spółki

Deweloper poinformował w komunikacie, że LC Corp podejmie działania zmierzające do zmiany nazwy spółki. Jak podano, uzasadnieniem zmiany nazwy jest ochrona wizerunku i interesu spółki poprzez "wyraźne" oddzielenie tożsamości korporacyjnej od jej byłego większościowego akcjonariusza Leszka Czarneckiego, który wyszedł z akcjonariatu spółki we wrześniu 2017 roku. (PAP)

Mex Polska

Mex Polska odwołał prognozę na 2018 rok

Mex Polska odwołał prognozę na 2018 rok. Spółka zakładała, że przychody grupy wyniosą 67,4 mln PLN, a zysk netto będzie na poziomie 4,64 mln PLN.

20 listopada 2018 r.

Mex podała, że uchwalona przez Sejm ustawa o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, która wejdzie w życie od stycznia 2019 roku, zmieniająca stawkę podatku CIT z 15% na 9%, będzie miała istotny wpływ na wyniki finansowe grupy za 2018 rok.

Wg szacunków spółki, korekta aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupy spowoduje obniżenie zysku netto o kwotę około 800 tys. PLN. Korekta powyższego aktywa nie ma wpływu na bieżący wynik operacyjny, wynik EBITDA oraz sytuację finansową Grupy. Jednocześnie podano, że obniżenie stawki podatku CIT do 9% będzie miało korzystny wpływ na wyniki finansowe spółek zależnych Mex Polska w kolejnych latach, a tym samym korzystny wpływ na wynik finansowy całej Grupy. (PAP)

Miraculum

Miraculum chce zmniejszyć wartość nominalną akcji do 1,38 PLN

Miraculum chce obniżyć kapitał zakładowy przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji z 1,5 PLN do 1,38 PLN, a pozyskane z wyniku tego środki mają być przeznaczone na pokrycie straty z lat ubiegłych - poinformowała spółka w projektach uchwał na NWZ zwołanego na 17 grudnia 2018 roku.

Zgodnie z planami kapitał zakładowy spółki ma zostać obniżony z 48.750.000 PLN do 44.850.000 PLN. (PAP)

Sunex

Sunex chce utrzymać tempo wzrostu przychodów; inwestuje w moce produkcyjne

Sunex chce utrzymać tempo wzrostu przychodów przez przynajmniej dwa. Według przedstawicieli firmy pozytywny wpływ na wyniki może mieć proekologiczna polityka Unii Europejskiej, zapewniająca m.in. wsparcie finansowe inwestycji w zakresie odnawialnych źródeł energii oraz wprowadzanie obowiązków certyfikacji energetycznej i ciepłowniczej budynków. W komunikacie napisano, że spółka zamierza inwestować w moce produkcyjne. Za 3 mln PLN ma zwiększyć powierzchnię produkcyjną, a za 6 mln PLN wybudować nową linię produkcyjną poszerzającą portfolio produktowe, której otwarcie planowane jest na pierwsze półrocze 2019 r.

Po trzech kwartałach Sunex zanotował 43,7 mln PLN sprzedaży, co oznacza wzrost o 38,5% rdr. Zysk operacyjny wyniósł 2,9 mln PLN (+142,3% rdr), natomiast EBITDA wyniosła 4,3 mln PLN (+69,4% rdr) Wynik netto spółki wyniósł 2,1 mln PLN (+144,1% rdr). (PAP)

Ursus

Ursus zarejestrował 301 nowych ciągników w okresie I-X; o 50,2% mniej rdr

Polski Związek Przemysłu Motoryzacyjnego podał, że Ursus zarejestrował w okresie styczeń-październik 301 nowych ciągników rolniczych, o 50,2% mniej rdr. Udział Ursusa w ogólnej liczbie rejestracji nowych ciągników wyniósł w okresie styczeń-październik 4,32% wobec 8,01% w analogicznym okresie 2017 r. (PAP)

Warimpex

Warimpex chce skupić do 1 mln akcji własnych

Warimpex zdecydował o przeprowadzeniu programu skupu akcji własnych, w ramach którego chce skupić do 1.000.000 akcji, czyli ok. 1,85% kapitału zakładowego.

Odкуп akcji rozpocząć się ma 26 listopada i potrwa do 30 sierpnia 2019 roku.

Limit ceny w skupie określono jako "kwota nie niższa niż 30% poniżej oraz wyższa niż 10% powyżej średniej nieważonej ceny zamknięcia w ciągu dziesięciu dni poprzedzających nabycie akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Wiedniu". (PAP)

Wielton

Wyniki Wieltonu w III kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

mln PLN	wyniki III kw. 18	kons.	różnica	r/r	kw/kw	YTD 2018	r/r
Przychody	471,6	443,5	6,3%	22%	-6%	1455	24%
EBITDA	33,7	29,8	13,0%	21%	-2%	101,4	19%
EBIT	25,6	21,5	19,0%	22%	-3%	77,5	18%
zysk netto j.d.	17,8	15,6	14,1%	21%	-6%	56,2	23%
marża EBITDA	7,1%	6,7%	0,41	-0,05	0,31	7,0%	-0,26
marża EBIT	5,4%	4,9%	0,57	-0,01	0,21	5,3%	-0,24
marża netto	3,8%	3,5%	0,26	-0,03	0,01	3,9%	0,00

(PAP Biznes)

Wielton po trzech kwartałach 2018 roku oraz perspektywach 2019 roku, podtrzymuje realizację strategii na lata 2017-2020.

Strategia Wieltona na lata 2017-2020 zakłada wzrost wolumenu sprzedaży produktów spółki, czyli nacze, przyczep i zabudów samochodowych dla transportu drogowego i rolnictwa do 25 tys. sztuk rocznie, osiągnięcie rocznych przychodów na poziomie 2,4 mld PLN przy rentowności EBITDA ok. 8%.

20 listopada 2018 r.

Od początku 2018 roku grupa Wielton sprzedała łącznie 12.942 naczepy, przyczep i zabudowy, czyli o 14,3% więcej niż rok wcześniej. Ponad 70% z nich trafiło do klientów poza granicami Polski, przede wszystkim do Francji, Rosji i w Niemczech. Wielton utrzymał pozycję lidera rynku francuskiego oraz trzecią pozycję w Polsce.

W ciągu 9 miesięcy 2018 roku Grupa Wielton pozyskała zamówienia na 13.487 pojazdów.

Zarząd Wielton spodziewa się, że w ciągu najbliższych kilku lat wzrost popytu będzie głównie generowany sprzedażą naczep uniwersalnych, naczep wywrotek oraz naczep chłodni. Rynek naczep i przyczep dla rolnictwa charakteryzuje się stabilnymi wolumenami sprzedaży w Europie na poziomie około 40 tys. nowo zarejestrowanych przyczep rocznie. Rynek ten w CEE jest stymulowany przede wszystkim poziomem dopłat bezpośrednich dla rolników w ramach programów Unii Europejskiej.

Polski rynek charakteryzuje się dużym potencjałem sprzedażowym ocenianym obecnie na 25 tys. szt. przyczep i naczep rocznie (prognoza na rok 2018). Dobre perspektywy dla rynku naczep na 2018 rok sygnalizują m.in. złożone zamówienia na okres wykraczający poza bieżący rok, co potwierdza stabilność sytuacji i pewność polskiego sektora transportowego. Rok 2019 powinien być rokiem stabilizacji po znaczących (dwucyfrowych) wzrostach w latach 2017 i 2018 - dodano. (PAP)

Wielton

Wielton w I-X zarejestrował 3.454 nowe przyczepy i naczepy; o 5,3% więcej rdr

Polski Związek Przemysłu Motorowego, powołując się na dane CEP poinformował, że Wielton w okresie styczeń-październik 2018 roku zarejestrował 3.454 nowe przyczepy i naczepy, o 5,3% więcej rdr. Udział firmy w rynku wyniósł w tym okresie 15,22% wobec 16,22% w analogicznym okresie 2017 roku. (PAP)

Wikana

Spółka Wikany ma umowy za łącznie 60,5 mln PLN netto

Wikana Meritum, spółka zależna Wikany zawarła z Zakładem Budowlano-Montażowym "GRIMBUD" dwie umowy o wykonanie robót budowlanych o łącznej wartości 60,5 mln PLN netto.

Terminy realizacji obu zadań określonych umowami zostały ustalone na IV kwartał 2020 r. (PAP)

Kalendarz:

	Spółka	Wydarzenie
20 listopada	Asseco Poland	Raport kwartalny
20 listopada	Atal	Raport kwartalny
20 listopada	LPP	Raport kwartalny
20 listopada	Ten Square Games	Raport kwartalny
20 listopada	Wielton	Raport kwartalny
21 listopada	AB	Raport kwartalny
21 listopada	Ciech	Raport kwartalny
21 listopada	O2 Czech Republic	Raport kwartalny
21 listopada	PGNiG	Raport kwartalny
21 listopada	PHN	Raport kwartalny
21 listopada	Torpol	Raport kwartalny



KONTAKTY

Biuro Analiz Rynkowych

Emil Łobodziński	(doradca inwestycyjny)	(022) 521 89 13	emil.lobodzinski@pkobp.pl
Paweł Małmyga	(analiza techniczna)	(022) 521 65 73	pawel.malmyga@pkobp.pl
Przemysław Smoliński	(analiza techniczna)	(022) 521 79 10	przemyslaw.smolinski2@pkobp.pl

Biuro Strategicznych Klientów Instytucjonalnych

Paweł Kodym	(dyrektor)	(022) 521 80 14	pawel.kodym@pkobp.pl
Michał Petruczenko		(022) 521 79 69	michal.petruczenko@pkobp.pl
Ewa Kalinowska		(022) 521 79 88	ewa.kalinowska.2@pkobp.pl
Grzegorz Klepacki		(022) 521 78 76	grzegorz.klepacki@pkobp.pl
Joanna Makowska		(022) 342 99 34	joanna.makowska@pkobp.pl
Jacek Gaszewski		(022) 342 99 28	jacek.gaszewski@pkobp.pl
Ewald Wyszymirski		(022) 521 78 39	ewald.wyszymirski@pkobp.pl
Przemysław Lasota		(022) 580 33 14	przemyslaw.lasota@pkobp.pl
Tomasz Zabrocki		(022) 521 82 13	tomasz.zabrocki@pkobp.pl

INFORMACJE I ZASTRZEŻENIA

DOTYCZĄCE CHARAKTERU REKOMENDACJI ORAZ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA JEJ SPORZĄDZENIE, TREŚĆ I UDOSTĘPNIENIE

Niniejsza publikacja (dalej: „Publikacja”) została opracowana przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego (dalej: „DM PKO BP”), działający zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, wyłącznie na potrzeby Klientów DM PKO BP.

Publikacja adresowana jest do Klientów, którzy zawarli umowę o sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym w zakresie instrumentów finansowych przez DM PKO BP.

Publikacja została przygotowana z dochowaniem należytej staranności i rzetelności, jednak DM PKO BP nie gwarantuje, że informacje zawarte w Publikacji są w pełni dokładne i kompletne. DM PKO BP nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w wyniku decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszej Publikacji.

DM PKO BP informuje, iż inwestowanie środków w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków.

Niniejsza Publikacja nie stanowi oferty lub zaproszenia do subskrypcji lub zakupu oraz dokonania transakcji na instrumentach finansowych, ani nie ma na celu nakłaniania do nabycia lub zbycia jakichkolwiek instrumentów finansowych.

DM PKO BP informuje, że świadczy usługę maklerską w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym, na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 7 października 2010 r. Jednocześnie DM PKO BP informuje, że przedmiotową usługę maklerską świadczy klientom zgodnie z obowiązującym „Regulaminem świadczenia usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym w zakresie instrumentów finansowych przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego”, jak również umową o świadczenie usługi w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym przez DM PKO BP. Podmiotem sprawującym nadzór nad DM PKO BP w ramach prowadzonej działalności maklerskiej jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Objaśnienie używanej terminologii fachowej

min (max) 52 tyg - minimum (maksimum) kursu rynkowego akcji w okresie ostatnich 52 tygodni

kapitalizacja - iloczyn ceny rynkowej akcji i liczby akcji

EV - suma kapitalizacji i długu netto spółki

free float (%) - udział liczby akcji ogółem pomniejszonej o 5% pakietu akcji znajdujące się w posiadaniu jednego akcjonariusza i akcje własne należące do spółki, w ogólnej liczbie akcji

śr obrót/msc - średni obrót na miesiąc obliczony jako suma wartości obrotu za ostatnie 12 miesięcy podzielona przez 12

ROE - stopa zwrotu z kapitałów własnych

ROA - stopa zwrotu z aktywów

EBIT - zysk operacyjny

EBITDA - zysk operacyjny + amortyzacja

EPS - zysk netto na 1 akcję

DPS - dywidenda na 1 akcję

CEPS - suma zysku netto i amortyzacji na 1 akcję

P/E - iloraz ceny rynkowej akcji i EPS

P/BV - iloraz ceny rynkowej akcji i wartości księgowej jednej akcji

EV/EBITDA - iloraz kapitalizacji powiększonej o dług netto spółki oraz EBITDA

marża brutto na sprzedaży - relacja zysku brutto na sprzedaży do przychodów netto ze sprzedaży

marża EBITDA - relacja sumy zysku operacyjnego i amortyzacji do przychodów netto ze sprzedaży

marża EBIT - relacja zysku operacyjnego do przychodów netto ze sprzedaży

rentowność netto - relacja zysku netto do przychodów netto ze sprzedaży