

BRANŻA PRODUCENTÓW GIER



Wykres wartości portfela modelowego .GRYPL (składającego się z akcji polskich producentów gier w tys. zł)

NOTOWANIA Z 2020-04-30 14:33

Lp.	Nazwa	Kapitalizacja (mln zł)	Cena (zł)	Zmiana 1M (%)	Zmiana 3M (%)	Zmiana 6M (%)	Zmiana 1R (%)	Zmiana OPR (%)	Wolumen (porzednia sesja, szt)
GPW									
1	CD Projekt SA	34 276,4	356,60	23,3	26,6	41,5	65,9	27,6	256 529
2	PlayWay SA	2 748,9	416,50	35,9	51,5	133,2	114,7	74,3	13 464
4	TEN Square Games SA	3 005,1	415,00	46,6	79,3	161,0	234,7	109,6	24 347
3	11 bit studios SA	985,8	431,00	19,7	-0,2	27,3	16,0	7,8	8 861
5	CI Games SA	112,7	0,70	10,5	-13,0	-35,0	-39,5	-17,0	652 851
6	Ultimate Games SA	156,9	30,00	100,3	55,4	66,7	30,7	53,7	111 312
7	Artifex Mundi SA	40,3	3,39	76,6	19,8	12,4	-29,6	15,3	39 040
8	Vivid Games SA	42,2	1,42	3,3	-5,7	10,1	-3,9	14,7	58 970
9	T-BULL S.A.	16,8	14,45	24,6	-10,5	-9,1	-56,2	2,5	17 969
New Connect									
1	Farm 51 Group/The	141,8	22,60	13,6	3,7	15,9	26,4	-2,7	153 036
2	Creepy Jar SA	362,8	534,00	217,9	169,7	187,1	223,6	196,7	5 456
3	Forever Entertainment SA	238,3	8,76	37,3	20,3	114,2	90,8	88,4	172 335
4	Bloober Team SA	167,7	94,90	52,1	6,9	53,3	85,4	57,9	22 414
5	Movie Games SA	145,1	56,40	95,8	88,0	108,9	83,7	69,9	12 141
6	One More Level SA	127,9	2,39	75,7	33,5	88,2	132,0	92,7	91 604
7	Creativeforge Games SA	54,4	20,40	70,9	45,7	61,6	51,1	57,4	46 285
8	Cherrypick Games SA	45,0	33,10	40,9	35,7	43,3	-46,1	34,0	1 255
9	QubicGames SA	36,5	3,72	24,4	6,3	35,8	32,9	30,5	99 347
10	Draw Distance SA	16,9	1,29	17,3	-7,9	-3,7	-21,8	-12,8	67 595
11	Jujubee SA	32,7	8,16	85,9	83,6	226,4	137,2	39,7	76 979

Źródło: Bloomberg, DM BPS

Informacja z dnia 29.04.2020 **GPW: w sprawie szczególnego oznaczania instrumentów finansowych spółki VIVID GAMES S.A. notowanych na Głównym Rynku GPW.** Uchwała Nr 327/2020 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 kwietnia 2020 r. w sprawie szczególnego oznaczania instrumentów finansowych spółki VIVID GAMES S.A. notowanych na Głównym Rynku GPW

§ 1

Na podstawie § 3 ust. 1 pkt 11) Działu VII Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego w systemie UTP, Zarząd Giełdy postanawia, iż informacje podawane w Cedule Giełdy Warszawskiej oraz na stronie internetowej Giełdy dotyczące notowań instrumentów finansowych spółki VIVID GAMES S.A. zostaną oznaczone w sposób szczególny poprzez umieszczenie odnośnika w postaci liczby porządkowej oznaczającej:

- "emitent złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego".

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Komentarz DM Banku BPS. Vivid Games poinformował 28 kwietnia 2020 r. o tym, że **złożył wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego z układem częściowym obejmującym jedynie wierzytelności wynikające z obligacji serii A.** Spółka przekazała, że jest to *konsekwencja braku wystarczającej frekwencji do przegłosowania rozłożenia spłaty obligacji serii A na raty na WZO*, które miało odbyć się 23 kwietnia. Główne propozycje układowe mają być tożsame do zmian zaproponowanych przez spółkę obligatariuszom obligacji serii A w ogłoszeniu o WZO, które zawierały *propozycję rozłożenia wierzytelności wynikającej z wykupu obligacji serii A na 12 równych kwartalnych rat przy jednoczesnym zapewnieniu wypłaty odsetek w dotychczasowej wysokości do czasu spłaty całej wierzytelności wynikającej z wykupu obligacji.* Naszym zdaniem regulacje GPW w tej sprawie są przejrzyste i właściwe, ponieważ inwestorzy powinni być jasno informowani o toczących się postępowaniach restrukturyzacyjnych lub układowych, aby podejmując decyzje inwestycyjne być świadomym ryzyka, jakie występuje do czasu zakończenia sprawy. Byłoby wielce wskazane, aby postępowanie układowe przebiegło jak najszybciej, co niestety może być jednak utrudnione w dobie pandemii, i pozwoliło Zarządowi zamknąć sprawę Obligacji a swoje działania skoncentrować na wyprowadzeniu Vivid-u na właściwe tory. (A. Wizner)

Informacja dnia 29.04.2020
DRAGEUS
GAMES SA

Ustalenie daty premiery gry "Genetic Disaster" na konsolę PlayStation 4 oraz Nintendo Switch na dzień 29 maja 2020 roku. Zarząd Drageus Games S.A. niniejszym informuje iż w dniu 30.04.2020r. otrzymał potwierdzenie od Nintendo o ustaleniu daty wprowadzenia do sprzedaży gry "Genetic Disaster" na konsolę Nintendo Switch na dzień 29 maja 2020 roku. Spółka otrzymała również informację, że "Gra" przeszła certyfikację na konsolę PlayStation 4, planowana data premiery ustalona na dzień 29 maja 2020 roku. Zarząd Drageus Games S.A. przekazuje niniejszą informację z uwagi na fakt, iż może mieć ona istotny wpływ na kształtowanie się sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz potencjalnie istotny wpływ na wycenę instrumentów finansowych Emitenta notowanych w alternatywnym systemie obrotu. (ESPI RB nr 15/2020)

Informacja dnia 29.04.2020
ART GAMES
STUDIO SA

Rozpoczęcie działań w zakresie certyfikacji gry 'Jelly Champs!' na Nintendo Switch. Zarząd Spółki Art Games Studio S.A. z siedzibą w Warszawie informuje, iż w dniu 30 kwietnia 2020 r. przez Spółkę rozpoczęte zostały działania w celu uzyskania certyfikacji i udostępnienia do sprzedaży kolejnego projektu Emitenta na platformę Nintendo Switch. Jest to gra 'Jelly Champs!' typu couch local multiplayer do 4 graczy. Gra jest autorskim projektem Emitenta, a podjęcie powyższych działań dotyczących jej wydania jest efektem realizacji strategii Emitenta w zakresie budowania własnej pozycji wydawniczej na platformę Nintendo Switch, o czym Spółka informowała w treści raportu bieżącego ESPI nr 07/2020 z dnia 6 kwietnia 2020 r. Gra jest drugim z co najmniej 3 autorskich projektów, jakie zgodnie z deklaracją wskazaną w ww. raporcie bieżącym Emitent zamierza wydać na Nintendo Switch na przełomie II oraz III kwartału 2020 r. W ocenie Zarządu Spółki premiera Gry odbędzie w czerwcu 2020 r., jednak ostateczna data uzależniona jest od terminu zakończenia procedur certyfikacji Gry na Nintendo Switch. (...). (ESPI RB nr 13/2020)

Informacja dnia **ULTIMATE GAMES SA** **Szacunkowe, wybrane dane finansowe za I kwartał 2020 r.** Zarząd Ultimate Games S.A. w związku z powzięciem w dniu 30.04.2020 r. informacji o szacunkowych danych finansowych Spółki za I kwartał 2020 r. tj. okres od 1.01.2020 r. do 31.03.2020 r., niniejszym przekazuje do wiadomości publicznej komunikat w powyższym zakresie. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta, szacunki wybranych danych finansowych Spółki za I kw. 2020 r. przedstawiają się następująco:

- Przychody całkowite: 2,65 mln zł;
- Przychody ze sprzedaży produktów: 2,16 mln zł;
- Zysk brutto: 1,39 mln zł;
- Zysk netto: 1,23 mln zł.

Na wzrost przychodów i zysku netto w analizowanym okresie wpływ miały m.in.:

- 1) stabilna sprzedaż serii **Ultimate Fishing Simulator** na PC wraz z dodatkami DLC;
- 2) dalsze poszerzanie portfola produkcyjno-wydawniczego o nowe gry, a co z tym związane liczne premiery nowych gier - w okresie 1 kwartału 2020 r. zostały wydane 24 gry i dodatki, głównie na platformę Nintendo Switch;
- 3) rosnąca monetyzacja gier mobilnych tj. **Ultimate Fishing Simulator** oraz **Professional Fishing**;
- 4) wyprzedaże gier Emitenta na platformie Steam oraz Nintendo.

Zarząd Spółki zaznacza, iż prezentowane wielkości mają charakter jedynie szacunkowy, mogą ulec zmianie i różnić się od wartości, które zostaną opublikowane w raporcie okresowym za I kwartał 2020 r. (...) (ESPI RB nr 25/2020)

Informacja dnia **TEN SQUARE GAMES SA** **Zmiana treści ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.** Zarząd Ten Square Games S.A. informuje o zmianie treści ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy opublikowanego raportem bieżącym numer 22/2020 z dnia 21 kwietnia 2020 roku. Zmiana dotyczy sposobu zgłaszania zdalnego udziału w ZWZ przez akcjonariuszy posiadających akcje zdematerializowane. Zgłoszenie zdalnego udziału w ZWZ przez akcjonariuszy z akcji zdematerializowanych jest możliwe wyłącznie za pośrednictwem podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych. Wbrew informacjom podanym w pierwotnej treści ogłoszenia o ZWZ, zgłoszenie zdalnego udziału w ZWZ przez akcjonariuszy akcji zdematerializowanych nie może zostać skutecznie złożone za pośrednictwem Spółki. (...) (ESPI RB nr 24/2020)

Informacja dnia **RED DEV STUDIO SA** **Zakończenie prac i przekazanie gry Powertris do portowania.** Zarząd Red Dev Studio S.A. informuje, że zakończone zostały prace związane z wprowadzeniem poprawek i zmian do gry **Powertris** i Gra została przekazana do podwykonawcy celem stworzenia wersji (portu) na konsolę Nintendo Switch. Po tzw. portowaniu Emitent planuje wydanie Gry na platformie Nintendo Switch. Data premiery Gry na platformie Nintendo Switch zostanie podana do wiadomości publicznej w formie stosownego raportu bieżącego ESPI. Wydawcą Gry będzie No Gravity Games S.A. z siedzibą w Warszawie), a wydanie nastąpi w ramach współpracy stron, którą zapowiedziano w raporcie bieżącym ESPI nr 3/2020 z dnia 11 lutego 2020 r. (ESPI RB nr 10/2020)

Informacja z dnia **29.04.2020** **11BIT STUDIOS SA** **11bit studios celuje w 156 mln zł zysku w latach 2020-2023.** Zarząd 11bit studios przedstawił założenia nowego programu motywacyjnego spółki na lata 2020-2023 r. Jedno z założeń to wypracowanie w tym czasie łącznie 156 mln zł zysku brutto. Program motywacyjny ma obejmować lata 2020-2023, ale z opcją wydłużenia do 2024 r. W ramach programu kluczowi pracownicy będą mogli objąć maksymalnie 150 tys. warrantów uprawniających do objęcia takiej samej liczby akcji. Cena konwersji na akcje ma być na poziomie średniego ważonego kursu z I kw. 2020, pomniejszona o dyskonto w wysokości 5 % Przyznanie warrantów uzależnione będzie od wypracowania odpowiedniego poziomu wyników. Łączne skumulowane przychody ze sprzedaży w latach 2020-2023 mają wynieść 357 mln zł, a w przypadku wydłużenia programu o rok 534 mln zł. Cel odnośnie wyniku zakłada wypracowanie w tym czasie łącznie 156 mln zł zysku brutto skorygowanego o koszt programu motywacyjnego, a jeśli program zostanie przedłużony o rok 249 mln zł. Pula akcji oferowanych w ramach programu motywacyjnego zostanie zredukowana o 10 % za każde 5 % realizacji poniżej wyznaczonych celów. Producent i wydawca gier 2019 r. zakończył z 25 mln zł zysku brutto i 71 mln zł przychodów. Źródło: *Puls Biznesu (pb.pl)* <https://www.pb.pl/11bit-studios-celuje-w-156-mln-zl-zysku-w-latach-2020-2023-989796>

Dom Maklerski Banku BPS SA

ul. Grzybowska 81, 00-844 Warszawa,
tel.: +48 22 53 95 555, fax.: +48 22 53 95 556
www.dmbps.pl
dm@dmbps.pl

Sporządzone przez Departament Analiz:

Tomasz Czarnecki, MPW
p.o. Dyrektor Departamentu Analiz
tomasz.czarnecki@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 542

Wojciech Białek
Analityk

Artur Wizner, MPW
Analityk
artur.wizner@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 548

Jacek Borawski
Analityk Techniczny

Dane kontaktowe do Departamentu Sprzedaży:

Dariusz Stasiak, MPW
Dyrektor Departamentu Sprzedaży
dariusz.stasiak@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 541

Bartosz Szaniawski
bartosz.szaniawski@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 525

Artur Kobos, MPW
Zastępca Dyrektora Departamentu Sprzedaży
artur.kobos@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 511

Lech Kucharski, MPW
lech.kucharski@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 522

Marcin Jakubiak, MPW
marcin.jakubiak@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 560

Definicja modelowego portfela branżowego:

Nazwa: .GRYPL

Bieżący skład portfela modelowego: CDPROJEKT 20,0%, PLAYWAY 5,0%, 11BIT 10,0%, CIGAMES 4,0%, ARTIFEX 2,0%, VIVID 4,0%, TENSQUARE 10,0%, TBULL 2,0%, BLOOBER 4,0%, FARMS1 9,0%, JUJUBEE 2,0%, FOREVEREN 4,0%, IFUN4ALL 1,0%, QUBICGMS 1,0%, CHERRYPICK 6,0%, ONEMORELEVEL 6,0%, CREATIVEFORGE 1,0%, ULTIMATE GAMES 1,0%, CREEPYJAR 8,0%.

Data bazowa: 17.11.2016 r.

Wartość bazowa : 1 000,00 tys. zł

Wyjaśnienia dotyczące stosowanej terminologii fachowej i wskaźników:

Zmiana 1M - stopa zwrotu z okresie ostatniego miesiąca
Zmiana 3M - stopa zwrotu z okresie ostatnich trzech miesięcy
Zmiana 6M - stopa zwrotu z okresie ostatnich sześciu miesięcy
Zmiana 1R - stopa zwrotu z okresie ostatniego roku
Zmiana OPR - stopa zwrotu z okresie od początku roku

Opracowanie wyraża wiedzę oraz poglądy autorów według stanu na dzień jego sporządzenia. Autorzy nie uwzględniają w opracowaniu jakichkolwiek szczególnych zamierzeń inwestycyjnych, szczególnych celów inwestycyjnych, sytuacji finansowej ani szczególnych potrzeb czy żądań potencjalnych odbiorców. Opracowanie publikowane jest w celach wyłącznie informacyjnych lub marketingowych i nie powinno być interpretowane jako (1) osobista rekomendacja, (1) porada inwestycyjna, prawna, lub innego typu, ani jako (2) zachęta do działania, inwestowania czy pozbywania się inwestycji w szczególny sposób, bądź (4) ocena lub zapewnienie opłacalności inwestycji w instrumenty finansowe objęte opracowaniem.

W szczególności opracowanie nie stanowi „badania inwestycyjnego” lub „publikacji handlowej” w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy, bądź „rekomendacji” w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Opracowanie zostało sporządzone z zachowaniem należytej staranności i rzetelności przy zachowaniu zasad metodologicznej poprawności na podstawie ogólnodostępnych informacji, w dniu publikacji opracowania, pozyskanych ze źródeł wiarygodnych dla Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. Dom Maklerski Banku BPS S.A. nie gwarantuje ich kompletności, prawdziwości lub dokładności.

Dom Maklerski Banku BPS S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszego opracowania ani za ewentualne szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych. Opracowanie nie powinno być interpretowane jako oświadczenie ani gwarancja (zarówno wyraźna, jak i implikowana) w zakresie generowania zysku z tytułu prezentowanej strategii inwestycyjnej.

Dom Maklerski Banku BPS S.A., jego akcjonariusze lub pracownicy mogą posiadać długie lub krótkie pozycje powstałe w wyniku transakcji zawartych na instrumentach z rynków OTC lub innych instrumentach finansowych wymienionych w opracowaniu. Organem sprawującym nadzór nad działalnością Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Pięknej 20.

Powielanie bądź publikowanie w jakiegokolwiek formie niniejszego opracowania, lub jego części, oraz wykorzystywanie materiału do własnych opracowań celem publikacji, bez pisemnej zgody Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest zabronione. Niniejsze opracowanie stanowi publikację handlową i jest prawnie chronione zgodnie z Ustawą z 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (Dz. U. 2019 poz. 1231).