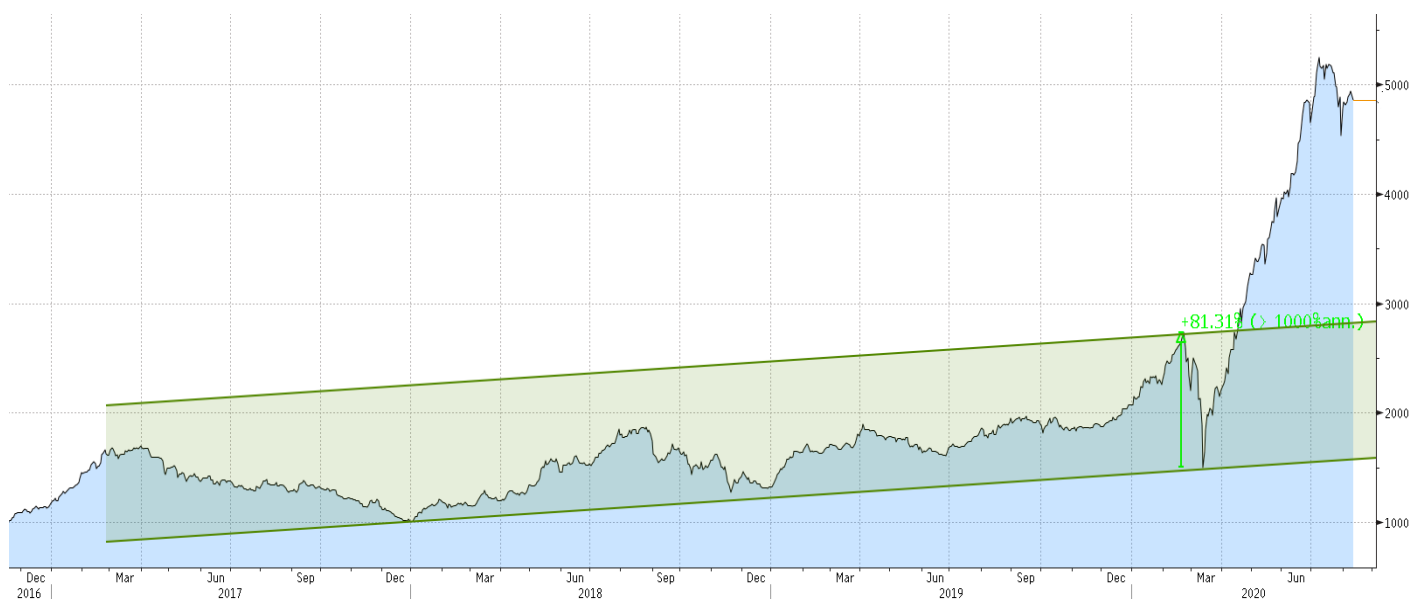


BRANŻA PRODUCENTÓW GIER



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

NOTOWANIA Z 2020-08-13 15:53

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	39 755,2	413,60	11,9	9,0	29,8	84,6	48,0	229 809
2	PlayWay SA	3 224,1	488,50	-16,8	14,9	32,2	177,2	104,4	5 528
4	TEN Square Games SA	4 163,7	575,00	-1,7	23,7	114,2	387,3	190,4	10 842
3	11 bit studios SA	1 184,8	503,00	-2,7	15,9	10,7	26,4	25,8	6 617
5	CI Games SA	248,1	1,53	-8,3	107,0	89,4	64,7	82,6	5 036 628
6	Ultimate Games SA	163,7	31,30	-5,6	-7,4	44,2	59,9	60,3	21 688
7	Artifex Mundi SA	116,1	9,76	30,1	62,7	214,8	159,6	232,0	74 332
8	Vivid Games SA	68,3	2,30	-15,3	51,8	33,7	55,1	85,4	99 765
9	T-BULL S.A.	30,1	25,90	-17,0	76,8	50,1	8,8	83,7	4 422
New Connect									
1	Farm 51 Group/The	158,4	25,25	1,6	7,7	-0,8	30,4	8,7	36 430
2	Creepy Jar SA	761,0	1120,00	-9,7	109,0	428,3	387,0	522,2	1 425
3	Forever Entertainment SA	320,4	11,78	-17,9	27,1	64,1	180,5	153,3	357 044
4	Bloober Team SA	351,7	199,00	-4,8	60,7	128,7	133,0	231,1	7 097
5	Movie Games SA	312,6	121,50	-1,2	93,5	256,3	343,4	266,0	15 654
6	One More Level SA	363,9	6,80	-30,6	167,7	193,1	518,2	448,4	58 231
7	Creativeforge Games SA	100,5	37,70	-21,3	95,3	109,7	173,2	190,9	5 818
8	Cherrypick Games SA	46,2	34,00	-29,2	-21,8	51,1	9,7	37,7	2 924
9	QubicGames SA	62,5	6,36	-25,7	60,2	63,9	123,2	123,2	98 497
10	Draw Distance SA	28,5	2,17	-20,2	65,6	35,6	70,2	46,6	190 527
11	Jujubee SA	24,5	6,12	-15,2	-32,0	19,5	132,7	4,8	9 562

Źródło: Bloomberg, DM BPS

Informacja dnia
VIVID GAMES SA **Vivid Games. Zarząd: sytuacja spółki jest stabilna.** Notowania Vivid Games w środę po południu traciły 6 % i oscylowały w okolicach 2,2 zł. Spółka podała szacunkowe dane finansowe za minione miesiące i zadeklarowała, że jej biznes wychodzi na prostą. Skonsolidowane przychody za lipiec wynoszą 2,2 mln zł, a narastająco przekraczają 16 mln zł. Z kolei strata netto za lipiec to 0,2 mln zł, a narastająco wynik jest na plusie i wynosi 1,7 mln zł. Studio podkreśla, że w ujęciu narastającym jest już bliskie realizacji prognoz zakładających w całym 2020 r. przychody na poziomie 19 mln zł. Remigiusz Kościelny, prezes Vivid Games, zapewnia, że spółka nie ma kłopotów z płynnością. (...) Źródło: Parkiet (parkiet.com) <https://www.parkiet.com/Technologie/308139969-Vivid-Games-Zarzad-sytuacja--spolki-jest-stabilna.html>

Informacja z dnia
12.08.2020
VIVID GAMES SA **Informacja o szacunkowych wynikach finansowych za okres styczeń - lipiec 2020.** Zarząd Spółki Vivid Games S.A. w restrukturyzacji, w nawiązaniu do raportu nr 36/2019 z dnia 5 listopada 2019 dotyczącego prognoz finansowych na lata 2019-2020 informuje, że w dniu 10 lipca 2020 Emitent dokonał okresowej oceny możliwości realizacji prognozy w części dotyczącej przychodów i wyniku za rok 2020. W ramach oceny Emitent dokonał szacunkowego ustalenia wstępnych wyników finansowych grupy kapitałowej Spółki za okres od stycznia do lipca 2020. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za lipiec 2020 spodziewane są na poziomie 2,2 mln PLN (16,2 mln PLN narastająco od stycznia 2020). Skonsolidowana strata netto za lipiec 2020 spodziewana jest na poziomie 0,23 mln PLN (narastająco 1,73 mln PLN zysku od stycznia 2020). Jednocześnie, Emitent wyjaśnia, że powyżej przedstawiony wynik uwzględnia rozliczenie wynikające ze sprzedaży technologii QUASU, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 31/2020 z 1 lipca 2020, która to sprzedaż, z uwzględnieniem kosztów poniesionych przez Emitenta na rozwój technologii QUASU zamknęła się wynikiem 0,07 mln PLN zysku i spowodowała zwiększenie stanu środków pieniężnych Spółki o ok. 1 mln PLN do poziomu ponad 7 mln PLN.

Komentarz DM Banku BPS. Szacunkowe wyniki spółki za lipiec oceniamy jako słabe. Podsumowując wyniki kwartalne, zwracaliśmy uwagę na to, że w drugim kwartale prawdopodobnie rozrywka online przestanie być dla wielu osób jedyną formą spędzania wolnego czasu. Dodatkowo wynik przestał być wspierany rosnącym kursem dolara. O tym, czy wyniki w dalszym ciągu są rezultatem przychodów z serii **Real Boxing** będzie wiadomo 30 września z raportu na I półrocze. Szacunkowe wyniki za lipiec naszym zdaniem na to wskazują. (A. Wizner)

Informacja dnia
OVID WORKS SA **Kurs producenta gier zanurkował po premierze.** Kurs Ovid Works zaczął czwartkową sesję od 20 proc. spadku. To reakcja na wczorajszą premierę gry „**Metamorphosis**”. O ponad 5 proc. taniej też akcje wydawcy gry. W środę zadebiutowała flagowa produkcja Ovid Works – „**Metamorphosis**”. To gra inspirowana powieściami Franza Kafki. Wydawcą gry jest All in! Games. Akcje tej spółki tracą 5,2 %. Tytuł jest dostępny na PC, Xbox One, PlayStation 4 oraz Nintendo Switch. W szczytowym momencie w grę na PC grało 79 osób. Obecnie jest to niespełna 39 graczy. Do tej pory gra doczekała się jedynie 20 ocen na Steam. Tytuł widnieje na początku drugiej setki globalnej listy bestsellerów Steam. Źródło: Puls Biznesu (pb.pl) <https://www.pb.pl/kurs-producenta-gier-zanurkowal-po-premierze-999262>

Informacja dnia
CARBON STUDIO SA **Umowa objęcia akcji.** Zarząd Carbon Studio S.A. powziął informację, że spółka zależna od Emitenta - Iron VR S.A. zawarła w dniu 12 sierpnia 2020 r. umowy objęcia akcji z inwestorami. Na podstawie powyższych umów inwestorzy dofinansowali spółkę Iron VR S.A. łączną kwotą 913.450 zł. Jednym z inwestorów jest spółka Movie Games S.A., która objęła 10 % akcji Iron VR S.A. Emitent wskazuje, że Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Iron VR S.A. niezależnie od emisji akcji podjęło uchwałę o uprzywilejowaniu, co do głosu akcji które w całości posiada Emitent. W związku z powyższym udział w kapitale zakładowym Iron VR S.A. wynosi 43,9 %, natomiast udział w głosach na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy wynosi 61 %. W ocenie Emitenta dofinansowanie spółki Iron VR S.A. przez inwestorów może mieć istotny wpływ na rozwój Carbon Studio S.A. oraz przyszłe wyniki finansowe. (ESPI RB nr 18/2020)

**Informacja dnia
PYRAMID
GAMES SA**

Piramida na NewConnect. Akcje spółki Pyramid Games, dewelopera gier, 13 sierpnia 2020 r. zadebiutują na NewConnect. Największym akcjonariuszem jest PlayWay, który posiada 44,76 % akcji, natomiast 21,24 % należy do Jacka Wyszyńskiego, założyciela i prezesa studia. Przed wejściem na małą giełdę spółka nie przeprowadziła emisji akcji. Firma powstała w 2012 r. Na koncie ma kilka tytułów własnych, m.in. „**RMX Real Motocross**” i „**Alter Cosmos**”. Na 2020 r. spółka zapowiedziała premierę autorskiej gry „**Dinosaur Fossil Hunter**”. Pyramid Games będzie szóstym debiutantem na NewConnect w 2020 r. *Źródło: Puls Biznesu (pb.pl)* <https://www.pb.pl/piramida-na-newconnect-999215>

**Informacja dnia
KLABATER SA**

Zawarcie dwóch umów wydawniczych dotyczących gier Strategic Mind: The Pacific oraz Strategic Mind: Blitzkrieg. Zarząd Klabater S.A. z siedzibą w Warszawie informuje o zawarciu w dniu 12 sierpnia 2020 roku z Starni Games z siedzibą w Nikolayev, Ukraina dwóch umów, na mocy których Strony ustaliły zasady wzajemnej współpracy w zakresie adaptacji gier "**Strategic Mind: The Pacific**" oraz "**Strategic Mind: Blitzkrieg**" przez Emitenta, a także zasady wydania i dystrybucji Gier przez Emitenta. Zgodnie z zawartymi umowami, Emitent jest samodzielnie uprawniony do wyznaczenia terminu wydania Gier, ich ceny, sposobów dystrybucji Gier oraz podejmowanych działań marketingowych. Każda z Umów oddzielnie dla każdej z Gier określa zasady udzielenia Emitentowi przez Partnera wyłącznej autoryzacji do używania słownych, wizualnych, audiowizualnych i innych materiałów dot. Gier a także materiałów powstałych w wyniku adaptacji Gier na m.in. następujących polach eksploatacji: reprodukcji Gier, tłumaczeń, adaptacji, zmian i dystrybucji, a także używania innych niż oprogramowanie komputerowe materiałów dot. Gier w zakresie nagrywania i utrwalania, publicznego odtwarzania, wystawiania i wyświetlania, a także obrotu, promocji oraz marketingu Gier. Dodatkowo na mocy każdej z Umów, Partner udzielił niewyłącznej licencji Emitentowi do używania materiałów dot. każdej z Gier i powstałych w wyniku adaptacji Gier koniecznych do wydania, dystrybucji, sprzedaży, promocji oraz marketingu Gier. (ESPI RB nr 13/2020)

**Informacja z dnia
12.08.2020
CI GAMES SA**

CI Games podał szacunkowe wyniki. CI Games zanotował 3,4 mln zł zysku netto w II kw. i 4,9 mln zł w I półroczu, wynika z szacunkowych danych zarządu. Przychody producenta gier wyniosły w II kwartale 14,7 mln zł, a w I półroczu 27 mln zł. W II kwartale 2019 r. firma miała 2,9 mln zł przychodów i 6 mln zł straty netto. W I półroczu 2019 r. przychody wyniosły 7,2 mln zł, a strata netto 8 mln zł. - *Mamy za sobą bardzo udany kw. Wypracowaliśmy solidną rentowność głównie dzięki dalszej mocnej sprzedaży Sniper Ghost Warrior Contracts – mówi Marek Tymiński, prezes CI Games. CI Games pracuje aktualnie nad dwoma tytułami - Sniper Ghost Warrior Contracts 2 oraz sequelem gry Lords of the Fallen. W lipcu spółka podpisała z Koch Media umowę na dystrybucję SGW2 w większości europejskich krajów. Wcześniej zawarła podobne umowy na inne ważne kraje. - Prace nad kontynuacją gry snajperskiej przebiegają zgodnie z planem. W ciągu najbliższych kilku tygodni będzie miała miejsce premiera pierwszego trailera gry. Pokaże on między innymi nową, kluczową cechę gry oraz miejsce i czas akcji – informuje prezes CI Games. Jednocześnie CI Games prowadzi i prace nad grą Lords of the Fallen 2 oraz negocjuje potencjalną mowę współwydawniczą z globalnym graczem. (...)* *Źródło: Puls Biznesu (pb.pl)* <https://www.pb.pl/ci-games-podal-szacunkowe-wyniki-999184>

KALENDARIUM
RAPORTÓW
FINANSOWYCH

DATA	TYP	SPÓŁKA
2020-08-13	2Q20	Bloober Team S.A.
2020-08-13	2Q20	Creepy Jar S.A.
2020-08-14	2Q20	The Farm 51 Group S.A.
2020-08-14	2Q20	Forever Entertainment S.A.
2020-08-14	2Q20	Jujubee S.A.
2020-08-14	2Q20	QubicGames S.A.
2020-08-24	1H20	Ten Square Games S.A.
2020-08-27	1H20	11 bit studios S.A.
2020-09-03	1H20	CD PROJEKT S.A.
2020-09-04	1H20	CI Games S.A.
2020-09-25	1H20	Boombit S.A.
2020-09-30	1H20	PLAYWAY S.A.
2020-09-30	1H20	Artifex Mundi S.A.
2020-09-30	3Q20	T-Bull S.A.
2020-09-30	1H20	Vivid Games S.A.

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).