

BRANŻA PRODUCENTÓW GIER



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

NOTOWANIA Z 2020-04-15 16:57

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	32 892,3	342,20	40,3	20,8	38,7	61,0	22,4	414 126
2	PlayWay SA	2 382,6	361,00	71,1	35,2	89,4	85,1	51,0	16 970
4	TEN Square Games SA	2 306,3	318,50	55,0	37,3	100,1	176,0	60,9	17 283
3	11 bit studios SA	864,6	378,00	28,1	-9,2	-1,8	-3,6	-5,5	10 975
5	CI Games SA	127,6	0,79	109,0	3,7	-30,1	-28,8	-6,1	1 446 484
6	Ultimate Games SA	108,5	20,75	92,1	-3,0	9,3	-2,1	6,3	67 360
7	Artifex Mundi SA	38,2	3,21	57,4	0,8	-1,2	-31,5	9,2	103 728
8	Vivid Games SA	39,6	1,33	24,1	-21,8	8,0	-19,4	7,4	165 155
9	T-BULL S.A.	18,5	15,90	71,0	2,3	-12,4	-53,4	12,8	8 403
New Connect									
1	Farm 51 Group/The	112,8	17,98	93,3	-24,5	-34,9	-7,3	-22,6	39 378
2	Creepy Jar SA	216,1	318,00	135,6	53,6	52,9	88,2	76,7	24 155
3	Forever Entertainment SA	192,3	7,07	95,8	19,4	50,7	55,0	52,0	235 213
4	Bloober Team SA	142,1	80,40	106,2	8,6	31,8	74,8	33,8	22 641
5	Movie Games SA	123,5	48,00	154,0	43,3	34,8	70,2	44,6	77 333
6	One More Level SA	106,0	1,98	80,0	30,3	69,2	27,7	59,7	143 272
7	Creativeforge Games SA	38,5	14,45	68,0	3,2	4,0	5,5	11,5	28 291
8	Cherrypick Games SA	34,3	25,20	-16,0	-1,2	12,0	-63,4	2,0	13 980
9	QubicGames SA	32,8	3,34	36,9	7,1	16,4	29,0	17,2	40 792
10	Draw Distance SA	16,1	1,23	36,7	-15,2	-15,2	-26,3	-16,9	40 917
11	Jujubee SA	19,1	4,78	42,7	-0,2	78,4	34,6	-18,2	51 310

Źródło: Bloomberg, DM BPS

Informacja z dnia 14.04.2020 **Zmiana terminów publikacji jednostkowego i skonsolidowanego raportu rocznego za 2019 rok oraz raportu kwartalnego za I kwartał 2020 roku.** Zarząd Vivid Games S.A. działając na podstawie § 21 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 7 kwietnia 2020 r. w sprawie określenia innych terminów wykonania niektórych obowiązków sprawozdawczych i informacyjnych postanowił o zmianie terminów publikacji jednostkowego i skonsolidowanego raportu rocznego za rok 2019 oraz raportu kwartalnego za I kwartał 2020 określonych w raporcie bieżącym nr 4/2020 z 20 stycznia 2020.

**VIVID
GAMES SA**

Jednostkowy i skonsolidowany raport roczny za rok 2019 zostanie opublikowany 30 czerwca 2020 roku.

Raport kwartalny za I kwartał 2020 roku zostanie opublikowany 29 lipca 2020 roku.

Pozostałe terminy publikacji wskazane w raporcie bieżącym nr 4/2020 nie ulegają zmianie. (ESPI RB nr 15/2020)

Złożenie przez Remigiusza Kościelnego i Jarosława Wojczakowskiego żądań wykonania opcji objęcia na podstawie umów pożyczek. Zarząd Spółki Vivid Games S.A. informuje, że w dniu 14 kwietnia 2020 Spółka otrzymała od Remigiusza Kościelnego i Jarosława Wojczakowskiego pisemne żądania wykonania opcji objęcia określonej w umowach pożyczek, o zawarciu których Emitent informował raportem bieżącym nr 26/2019 z dnia 12 września 2019 na warunkach określonych w raporcie bieżącym nr 9/2019 z dnia 21 marca 2019. Wykonanie opcji objęcia zgodnie z Umowami Pożyczek polega na zaoferowaniu każdemu z Pożyczkodawców objęcia akcji Spółki nowej emisji w zamian za wkład pieniężny równy kwocie udzielonej Emitentowi pożyczki. Zgodnie z Umowami Pożyczek cena emisyjna akcji nowej emisji zostanie ustalona w oparciu o średni kurs akcji Emitenta notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z okresu 30 dni poprzedzających datę złożenia żądania wykonania opcji objęcia z uwzględnieniem 12% dyskonta. W wyniku wykonania opcji strony Umów Pożyczek dokonają potrącenia wierzytelności wynikających z Umów Pożyczek z wierzytelnością z tytułu wpłaty na poczet akcji nowej emisji, w związku z czym zobowiązanie Spółki do zwrotu pożyczek wygaśnie. Emitent zobowiązany jest do podjęcia czynności zmierzających do emisji akcji w terminie 30 dni od daty złożenia żądania wykonania opcji. Emitent będzie informował odrębnymi raportami o kolejnych czynnościach związanych z realizacją opcji. (ESPI RB nr 16/2020)

Komentarz DM Banku BPS. O ile żądanie wykonania opcji konwersji pożyczki na nowe akcje ze strony prezesa i wiceprezesa, którzy w marcu ubiegłego roku pożyczili spółce 2 mln zł na trzyletni okres z opcją konwersji na nowe akcje, jeszcze może zbytnio nie niepokoić inwestorów, o tyle **zmiana terminów publikacji raportów finansowych już tak**. Szczególnie, że Zarząd w żaden sposób nie odniósł się do tego komunikatu. Nieznane są zatem przyczyny przesunięcia terminu publikacji oficjalnych raportów finansowych, mimo że prezes Kościelny na przestrzeni ostatniego kwartału kilkakrotnie powołując się na bieżące dane sprzedażowe, podawał informacje o spodziewanych doskonałych wynikach. Naszym zdaniem brak tzw. „twardych danych” może Zarządowi znacznie utrudnić rozmowy z posiadaczami obligacji podczas zwołanego na 23 kwietnia zgromadzenia obligatariuszy. (A. Wizner)

Informacja z dnia 14.04.2020 **CD Projekt na nowych maksimach.** Kurs akcji producenta gier komputerowych na wtorkowej sesji wzrósł o 3,95 % i zakończył dzień na poziomie 342 zł. To nowy rekord w cenach zamknięcia. Poprzedni rekord pochodził z 21 lutego, kiedy akcje producenta gier zakończyły dzień na poziomie 331 zł. We wtorek podał też rekord notowań w trakcie sesji, kiedy po godz. 15 za jedną akcję płacono 342,8 zł. Wtorkowe maksimum sesyjne na poziomie 342,8 zł oznaczało, że spółka była wyceniana na blisko 33 mld zł. Na początku kwietnia procent gier wideo odebrał PKO BP status najdroższej polskiej spółki na GPW i od tamtej pory umocnił się na pozycji lidera.

CD PROJEKT SA

Kapitalizacja największego polskiego banku to obecnie 29 mld zł. W ubiegłym tygodniu CD Projekt opublikował wyniki 2019 r. Rezultaty za czwarty kwartał mocno przekroczyły oczekiwania rynku na co wpływ miała m.in. bardzo dobra sprzedaż gry „Wiedźmin 3”. Na powynikowej konferencji przedstawiciele spółki zarząd spółki podtrzymał wrześniową datę premiery „Cyberpunka”. Spółka przedstawił też założenia planu motywacyjnego na lata 2020-2025.: *Puls Biznesu (pb.pl)* <https://www.pb.pl/cd-projekt-na-nowych-maksimach-988230>

**Informacja dnia
NO GRAVITY
GAMES SA**

Informacja nt. sprzedaży gier i planów spółki zależnej Emitenta. W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 2/2020 z dnia 7 stycznia 2020 roku, Zarząd No Gravity Games S.A. informuje, że począwszy od listopada 2019 roku, spółka zależna Emitenta, tj. No Gravity Development sp. z o.o., wydała 3 gry, tj.: (1) **Rekt! High Octane Stunts** (2) **Strike Force Kitty**, oraz (3) **Ego Protocol: Remastered**, dedykowane na platformę Switch. Do końca marca 2020 roku No Gravity Development sp. z o.o. zanotowała przychody ze sprzedaży tych gier w łącznej wysokości ok 340 tys. zł, przy kosztach nie przekraczających w tym samym okresie łącznie ok. 180 tys. zł.(...) (ESPI RB nr 25/2020)

Raport sprzedażowy gry Alder's Blood. Uzyskanie całkowitego zwrotu poniesionych kosztów i wygenerowanie zysku na grze. Zarząd No Gravity Games S.A. informuje, że na dzień 13 kwietnia 2020 roku, na godz. 21:00. gra **Alder's Blood**, której premiera na platformach Steam i GoG miała miejsce 10 kwietnia 2020 roku, sprzedała się na tych platformach w ok 3.300 kopiach. W połączeniu z bardzo dobrymi wynikami sprzedaży Gry na platformie Switch, która rozpoczęła się w dniu 13 marca 2020 roku, powyższe oznacza, że na dzień dzisiejszy przychody Emitenta ze sprzedaży Gry wynoszą łącznie ok. 300 tys. zł i przewyższyły już koszty produkcji i wydania Gry o ok. 50 % Mając na uwadze utrzymujące się bardzo duże zainteresowanie Grą, pozytywny odbiór recenzentów oraz plany wydania gry na platformie Microsoft Xbox oraz Sony Playstation, Emitent zakłada, że Gra generować będzie znaczące przychody dla Emitenta również w kolejnych miesiącach. (...) (ESPI RB nr 24/2020)

**Informacja dnia
CI GAMES SA**

Informacja o szacunkach dotyczących I kwartału 2020 r.: sprzedaży i przepływach pieniężnych oraz szacunkowe wyniki sprzedaży gry SGWC. Zarząd spółki CI Games S.A. informuje, że dotychczasowe przychody ze sprzedaży gry **Sniper Ghost Warrior Contracts** szacowane są na poziomie 39 mln zł w okresie od dnia premiery (22.11.2019) do 31 marca 2020. Ilość sprzedanych sztuk gry w tym okresie szacowana jest na 575 tysięcy, w tym do ostatecznego klienta szacowana jest na 400 tys. sztuk. Proporcje dotychczasowej sprzedaży pomiędzy sprzedażą cyfrową oraz na nośnikach fizycznych kształtują się na poziomie 50/50 biorąc pod uwagę nakład, który trafił do ostatecznego klienta. Zarząd szacuje, iż udział sprzedaży cyfrowej będzie rósł w kolejnych kwartałach. Spółka nie przewiduje istotnych zwrotów z wcześniej dokonanej sprzedaży fizycznych nośników, a rezerwy na potencjalne przeceny zostały już ujęte w sprawozdaniu za 2019 rok.(...) (ESPI RB nr 04/2020)

Komunikat dotyczący sprzedaży cyfrowej Sniper Ghost Warrior Contracts w porównaniu do Sniper Ghost Warrior 3. Globalna sprzedaż cyfrowa gry **SGWC** w okresie listopada i grudnia 2019 r., wliczając również wszystkie złożone i zrealizowane pre-ordery, jest o 24% wyższa od sprzedaży gry **SGW3** w analogicznym okresie kwietnia i maja 2017 r. Szacowana sprzedaż gry **SGWC** w kolejnych trzech miesiącach (styczeń - marzec 2020 r.) jest o 48% wyższa od sprzedaży gry **SGW3** w analogicznym okresie trzech miesięcy (czerwiec - sierpień 2017 r.). Zarząd Spółki między innymi na podstawie tych danych oraz biorąc pod uwagę kanały cyfrowe, spodziewa się większej sprzedaży **SGWC** w stosunku do **SGW3** zarówno w krótkim, jak i w długim okresie. (...) (ESPI RB nr 05/2020)

**Informacja dnia
CREEPY JAR SA**

Insiderzy Creepy Jar sprzedali akcje za 4,5 mln zł. Prezes i dwóch członków zarządu Creepy Jar sprzedało łącznie 1,5 tys. akcji spółki za łączną kwotę 4,5 mln zł. Każdy z członków zarządu sprzedał we wtorek w transakcji pakietowej po 5 tys. szt. akcji spółki po 300 zł za szt. Kurs producenta gier w ostatnich dniach notował silne wzrosty po tym jak do gry „**Green Hell**” został wprowadzony tryb kooperacji, co przełożyło się na wzrost zainteresowania graczy i dobrą sprzedaż gry. We wtorek za jedną akcję spółki płacono nawet 449 zł. Źródło: Puls Biznesu (pb.pl) <https://www.pb.pl/insiderzy-creepy-jar-sprzedali-akcje-za-45-mln-zl-988318>

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).