

Zapis czatu inwestorskiego poświęconego omówieniu wyników finansowych Grupy CD PROJEKT za I półrocze 2023 r. – 31 sierpnia 2023 r.

Moderator: Witam na czacie inwestorskim z przedstawicielami Zarządu CD PROJEKT SA: Adamem Kicińskim, Prezesem Zarządu i Piotrem Nielubowiczem, Wiceprezesem Zarządu ds. finansowych. Tematem spotkania będą wyniki Grupy CD PROJEKT za I półrocze 2023 roku.

Przypominam zasady organizacyjne czata: pytania są przesyłane najpierw do moderatora. Publikowane są pytania wybrane przez Gościa czata wraz z odpowiedziami. U dołu ekranu kolejgowane są u każdego użytkownika jego pytania. Moderator może odrzucić pytanie niezgodne z regulaminem.

Informacja dla dziennikarzy relacjonujących przebieg czata: wykorzystanie cytatów z dzisiejszej rozmowy w Państwa materiałach redakcyjnych wymaga podania źródła. W razie pytań czy wątpliwości prosimy o kontakt: biuro@stockwatch.pl

Już można zadawać pytania. W razie problemów z wyświetlaniem odpowiedzi prosimy o odświeżenie strony. Uczestników zachęcamy też do udostępniania czatu i komentowania jego przebiegu w mediach społecznościowych z hasztagiem #czatStockWatch

Adam Kiciński (AK), Piotr Nielubowicz (PN): Dzień dobry, witamy serdecznie na czacie inwestorskim po wynikach za I półrocze 2023 r. Przez najbliższe 45 minut jesteśmy do Państwa dyspozycji, zapraszamy do zadawania pytań!

Artur: Dzień dobry, czy są Panowie zadowoleni z stanu gry Phantom Liberty jaki prezentuje na miesiąc przed premierą?

AK: Od czerwca pokazujemy Widmo Wolności na całym świecie na wydarzeniach z cyklu Phantom Liberty Tour, targach i specjalnie przygotowanych pokazach. Setki naszych fanów i dziennikarzy mediów branżowych miało okazję zagrać już w dodatek. Kilka dni temu wróciliśmy z gamescomu, gdzie zainteresowanie grą było ogromne. Jesteśmy zadowoleni z feedbacku, który do nas dociera, ale oczywiście - poczekajmy na premierę.

CSharpBeginner: Czy z okazji premiery dodatku będzie wypuszczona nowa wersja pudełkowej wersji gry - utworzona pod nowe konsole XSX/PS5? Aktualne pudełko pod konsole to PS4/Xbox One.

AK: Nie planujemy wypuszczać nowej wersji pudełkowej gry. Dodatek zostanie wydany wyłącznie w wersji cyfrowej.

Artur: Czy wyniki za Q2 2023 uwzględniają już przedsprzedaż Phantom Liberty?

PN: Przychody z przedsprzedaży (w tym Widma Wolności) nie są ujmowane w Rachunku zysków i strat do momentu premiery.

Mirek: Jaka część developerów zajmujących się Phantom Liberty, przejdzie do zespołu zajmującego się Orionem, a jaka do Polaris?

AK: Po premierze dodatku duża część zespołu przejdzie do projektu Polaris, a pozostałe osoby dołączą do innych projektów, tj. Oriona i Hadara oraz będą wspierać popremierowo Widmo Wolności.

Gość: Kiedy rozpocznie się skup akcji za 500 mln?

PN: W tym momencie nie myślimy o przeprowadzeniu skupu akcji własnych. O potencjalnej decyzji ws. przeprowadzenia go będziemy informować za pośrednictwem raportu bieżącego. Przy tej okazji chciałbym podkreślić, że uchwała WZA umożliwiająca przeprowadzenie w przyszłości skupu (lub skupów) akcji własnych celem ich umorzenia ma charakter bezterminowy.

Jake Grabowski: Dzień dobry, jako gracz i inwestor - obecnie spółka reklamuje patch 2.0 oraz rozszerzenie PL jednak zauważyłem pewien błąd w taktyce marketingowej jako, że featury dostępne dla wszystkich w darmowym patchu są wsadzone do jednego worka w materiałach marketingowych z tym co dostaniemy w rozszerzeniu. Czy spółka mogła by jasno rozgraniczyć to co otrzymają gracze bez rozszerzenia oraz ci gracze którzy zakupią PL? Wiadomo, że kampania marketingowa już się toczy ale i materiały marketingowe są gotowe ale dodatkowe screenshotty z listą tego co się otrzymuje bez rozszerzenia i z rozszerzeniem pozwoliło by uniknąć rozczarowań dla pewnej grupy graczy którzy tego nie rozumieją.

AK: Dziękujemy za tę uwagę - informowaliśmy już o tym podczas ostatniego REDstreama, który dostępny jest tutaj: <https://www.youtube.com/watch?v=eUTDCxt74iY&t=15s>

Tutaj z kolei znajdzie Pan jego podsumowanie:

<https://www.cyberpunk.net/en/news/48700/redstreams-brief-summary-and-recap>

Oprócz tego szykujemy jeszcze dodatkowe materiały informacyjne dla graczy, które udostępniemy wkrótce.

tgolik: Czy możemy liczyć na jakiegokolwiek wydarzenie biznesowe pomiędzy premierą Widma Wolności a premierami zapowiadanych przez Was gier wiedźmińskich? Czy czekają nas 3 lata posuchy?

PN: Zgodnie z ogłoszoną strategią pracujemy i szykujemy kolejne produkcje zarówno growe, jak i w zakresie produktów wspierających, jednak na ten moment skupiamy się na komunikacji związanej z Widmem Wolności.

Mirek: Na ile wcześniej przed premierą Polaris może rozpocząć się jakaś kampania informacyjna - czy to kwestia kilku miesięcy, czy może roku albo półtora przed premierą?

AK: Za wcześnie, żeby o tym mówić. Dzisiaj skupiamy się całkowicie na ostatniej fazie kampanii i zbliżającej się szybkimi krokami premierze Widma Wolności. Na informacje dotyczące Polaris przyjdzie jeszcze czas.

tgolik: Czy planujecie raportować sprzedaż Phantom Liberty, liczbę preorderów? Czy tak jak w przypadku dodatków do Wieśka 3 zobaczymy tylko wyższy słupek sprzedaży Cyberpunka 2077?

PN: Z pewnością będziemy chcieli podsumować premierę Widma Wolności, natomiast decyzja czym konkretnie i kiedy się podzielimy nie została jeszcze podjęta.

Jake Grabowski: Jako fan Cyberpunka mam właściwie pytanie bez odpowiedzi - czy możliwa byłaby ekranizacja historii, która toczyła się w 2077 z obecną hollywoodzką obsadą z gry np jako forma promocji przyszłego Cyberpunka wykonanego w UE 5?

AK: Nie chciałbym odnosić się do Pana konkretnego pomysłu. Widzimy ogromny potencjał w cyberpunkowej franczyzie. Sukces serialu anime Cyberpunk: EDGERUNNERS i zainteresowanie graczy Widmem Wolności potwierdzają, że fani chcą więcej cyberpunkowych treści. Zgodnie z naszą strategią chcemy wydawać kolejne produkty w ramach tego uniwersum - przykładem jest tutaj niedawno wydana książka Rafała Kosika "Cyberpunk 2077: Bez przypadku".

McNeel: Czy będziecie nadal wspierać Cyberpunk 2077 za pomocą drobnych aktualizacji zawartości aż do wydania Oriona?

PN: W najbliższym czasie planujemy największą do tej pory aktualizację 2.0 i naturalnie będziemy wspierać grę (i dodatek) w miarę potrzeb w przyszłości.

tgolik: Kosztami w jakiej wysokości obciążycie kwartał premierowy Phantom Liberty. Lub jaki procent amortyzacji przypadnie na ten kwartał?

PN: Z podjęciem ostatecznej decyzji co do amortyzacji nakładów na dodatek czekamy na kalibrację naszych modeli pierwszymi danymi sprzedażowymi.

Elon: Prośba o komentarz. CDR zapowiedział zwolnienia, ale jednocześnie chce równolegle tworzyć rekordową liczbę projektów. Skąd więc zamiar okrojenia zespołu?

AK: Tak, potwierdzamy, że założenia strategii zaprezentowanej w październiku 2022 r. pozostają w mocy. Decyzja o zwolnieniach jest związana z trwającą w studiu transformacją, w ramach której wdrożyliśmy m.in. metodyki Agile, usprawniliśmy metody produkcji i organizację pracy. Chcemy aby nasz zespół był dostosowany do skali i bieżących potrzeb projektów. Powrócimy do intensywniejszej rekrutacji w momencie większego zaawansowania przyszłych projektów.

Kris: Aktualnie tworzenie gry AAA zajmuje 4-5 lat. Czy wasze obserwacje prac z nowym silnikiem i funkcjonowaniu metodologii agile, pozwalają państwu potwierdzić wydawanie gry co 2 lata od momentu wydania Polaris?

PN: Zgodnie z ogłoszoną strategią podtrzymujemy, że planujemy wydać kolejne dwie gry nadchodzącej trylogii wiedźmińskiej w ciągu 6 lat od premiery Polaris.

tgolik: Czy bierzecie udział (lub będziecie brać) w promocji książki Cyberpunk 2077: Bez_Przypadku? Czy premiera książki ma jakiś wpływ na sprzedaż gry i przedsprzedaż rozszerzenia?

PN: Tak - bierzemy aktywny udział w promowaniu książki Rafała Kosika, m.in. na naszych kanałach social media. Trudno mówić o bezpośrednim wpływie na sprzedaż gry, choć globalna premiera książki z pewnością wspiera budowanie zainteresowania graczy cyberpunkowym IP.

tgolik: Czy bierzecie udział (lub będziecie brać) w promocji książki Cyberpunk 2077: Bez_Przypadku? Czy premiera książki ma jakiś wpływ na sprzedaż gry i przedsprzedaż rozszerzenia?

AK: Tak - bierzemy aktywny udział w promowaniu książki Rafała Kosika, m.in. na naszych kanałach social media. Trudno mówić o bezpośrednim wpływie na sprzedaż gry, choć globalna premiera książki z pewnością wspiera budowanie zainteresowania graczy cyberpunkowym IP.

Marek: Czy w temacie akwizycji cokolwiek się dzieje? Planowane są jakieś przejęcia?

PN: W tym momencie nie realizujemy żadnego projektu akwizycyjnego.

Artur: Jak oceniają Panowie kampanie marketingową Phantom Liberty?

AK: Na podsumowania przyjdzie czas po premierze. Mogę powiedzieć, że, jesteśmy bardzo zadowoleni, że Widmo Wolności w ciągu ostatnich miesięcy było obecne na najważniejszych wydarzeniach branżowych, generując spore zainteresowanie graczy oraz mediów. W ostatnich tygodniach przed premierą kampania marketingowa wejdzie na największe obroty - zachęcamy więc do śledzenia nadchodzących wydarzeń :)

Gość: witam, dużo się dzieje jak zwykle u Państwa, pytanie czy rozważacie/czy jest taka potrzeba w bieżącym roku poszukiwanie finansowania bankowego, obligacyjnego dla Państwa projektów rozwojowych?

PN: Przez ostatnie lata zbudowaliśmy solidne zaplecze finansowe. Nie rozważamy poszukiwania zewnętrznego finansowania naszych przyszłych projektów.

essa: Mogą Państwo w jakiś sposób skomentować ostatnie partnerstwo z Twitchem? Tj. ekskluzywna skórka za wykupienie subskrypcji u wybranych streamerów. Czy można się spodziewać więcej takich kampanii? Czy do gry dodano skórki do broni?

AK: Jest to jednorazowa akcja - nie planujemy sprzedawać skórek wewnątrz gry. Chcieliśmy zrobić coś fajnego dla twórców, którzy wspierają nas transmitując nasze gry oraz dla użytkowników Twitcha.

Gość: czy promocja Widma Wolności wpływa wzrost sprzedaży Cyberpunka i jakie to są proporcje ?

PN: Tak - kampania promocyjna Widma Wolności wspiera sprzedaż gry bazowej.

Gość: Co Państwo powiecie na temat kursu akcji CD projekt i shortowania przez fundusze? Nie ma co ukrywać ale nie robią one dobrej reklamy firmie

AK: Co do zasady nie komentujemy zachowania kursu akcji na GPW oraz decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególne grupy inwestorów, w tym fundusze grające na spadek kursu akcji.

akcjonariusz: Jak bumerang w mediach wraca co jakiś czas temat przejęcia CD Projektu przez innego większego gracza. Czy w tych plotkach jest ziarno prawdy? Czy rozważają panowie sprzedaż posiadanych akcji?

PN: Niezmiennie podtrzymujemy, że chcemy pozostać niezależni i nie planujemy stać się częścią większego podmiotu. Mamy ambitne plany wydawnicze i chcemy je samodzielnie realizować.

tgolik: Jakiego rodzaju projekt realizujecie wspólnie z Dawidem Podsiadło? Chociaż najogólniej, jak to tylko możliwe, proszę.

AK: Artystyczny ;)

AK, PN: Dziękujemy Państwu za udział w dzisiejszym czacie. Przed nami ekscytujący czas, pozostał już niespełna miesiąc do premiery Widma Wolności. Korzystając z okazji zapraszamy do śledzenia wydarzeń powiązanych z nadchodzącym dodatkiem do Cyberpunk 2077. Do zobaczenia w Dogtown :)

Moderator: Ja również w imieniu redakcji StockWatch.pl serdecznie dziękuję za ciekawą dyskusję i zapraszam na kolejne czaty.