

MODIVO SA

Grupa Kapitałowa Modivo S.A.

Sprawozdanie
zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej
za okres od 1 lutego 2023
do 31 stycznia 2024

Zielona Góra, 18 kwietnia 2024 roku



Spis treści

Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej	3
Akcjonariat i zmiany	3
Zmiany w strukturach zarządczych i nadzorczych Spółki dominującej	4
Skład Zarządu.....	4
Skład Rady Nadzorczej.....	5
Skład Grupy Kapitałowej.....	5
Działalność Grupy Kapitałowej	11
Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej	16
Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	17
Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	17
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	17
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	19
Wskaźniki finansowe	20
Nabycie udziałów (akcji) własnych, cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna, ze wskazaniem jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cena nabycia i cena sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	23
Posiadane oddziały i siedziby	23
Instrumenty finansowe.....	24
Pozostałe istotne informacje	25
Podsumowanie	26

Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

Firma Spółki dominującej:	Modivo Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Nowy Kisielin – Naukowa 15, 66-002 Zielona Góra (do dnia 31 marca 2024 roku: ul. Nowy Kisielin – Nowa 9)
Adres WWW:	www.corporate.modivo.com www.eobuwie.com.pl/modivo.pl
Numer KRS:	0000541722
Numer REGON:	970569861
Numer NIP:	9291353356
Kapitał zakładowy:	2 008 001,00 złotych

Spółka dominującą Modivo S.A. (dawniej eobuwie.pl S.A.; zwana dalej „Spółką”; „Spółką dominującą”) powstała 2 lutego 2015 r. w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Handlowego „TRAF” K. Grzymkowska, K. Grzymkowski - Spółka Jawna (KRS 0000107781). Spółka Modivo S.A. jest następcą prawnym spółki jawnej. Przekształcenie zostało dokonane na podstawie uchwały Wspólników Przedsiębiorstwa Handlowego „TRAF” K. Grzymkowska, K. Grzymkowski - Spółka Jawna z dnia 22 stycznia 2015 roku, zgodnie z planem przekształcenia przyjętym w dniu 30 grudnia 2014 roku i zmienionym 19 stycznia 2015 roku. Jednocześnie, na podstawie tej samej uchwały, dokonano zmiany nazwy z ‘Przedsiębiorstwo Handlowe „TRAF” K. Grzymkowska, K. Grzymkowski Spółka Jawna’ na ‘eobuwie.pl S.A.’ oraz zmiany siedziby Spółki z ul. Wojska Polskiego 3/2 na ul. Dębową 31 w Zielonej Górze. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 2 lutego 2015 roku. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000541722. W dniu 21 stycznia 2022 roku nastąpiła zmiana nazwy Spółki dominującej z eobuwie.pl S.A. na Modivo S.A.

Akcjonariat i zmiany

W roku 2016 Grupa kapitałowa Modivo weszła do Grupy Kapitałowej CCC, która na moment przejęcia była w posiadaniu 74,99% akcji Spółki dominującej. Pozostałe 25,01% należało do spółki MKK3 Sp. z o.o., której bezpośrednim właścicielem jest Pan Marcin Grzymkowski.

W dniu 22 czerwca 2021 roku Grupa CCC (zgodnie z umową przedwstępną z dnia 31 marca 2021 roku) nabyła 10% kapitału zakładowego Spółki dominującej od MMK3 i zbyła na rzecz Cyfrowy Polsat S.A. i jednocześnie zawarła z A&R Investments Limited (dalej jako A&R) umowę rozporządzającą dotyczącą przeniesienia na rzecz A&R 10% kapitału zakładowego Spółki Modivo S.A. W dniu 23 września 2021 roku Grupa CCC nabyła kolejne 10% kapitału zakładowego Spółki dominującej od spółki MKK3 i przeniosła całość na rzecz A&R.

W dniu 31 marca 2022 roku Zarząd CCC S.A., reprezentujący większościowego akcjonariusza Modivo S.A. poinformował o zawarciu przez CCC S.A. aneksu do umowy z ówczesnym Prezesem Zarządu Modivo S.A. Panem Damianem Zapłatą, na podstawie której CCC S.A. zobowiązało się do umożliwienia zainwestowania przez Pana Damiana Zapłatę kwoty 100 mln złotych w akcje Modivo S.A. poprzez nabycie akcji istniejących lub objęcie akcji nowo emitowanych Spółki dominującej Modivo S.A. Wyznaczony na 31 marca 2022 roku termin został wydłużony do 30 maja 2022 roku. Wykonanie umowy było uwarunkowane uzyskaniem przez CCC S.A. niezbędnych zgód instytucji finansowych umożliwiających dokonanie inwestycji Pana Damiana Zapłaty w nowe akcje Spółki dominującej o wartości i przy wycenie wskazanej w umowie oraz bez naruszenia umów finansowania i towarzyszących im umów zabezpieczeń obowiązujących CCC S.A.

W dniu 23 maja 2022 roku Spółka dominująca zawarła ze spółką komandytowo-akcyjną, której jedynym komplementariuszem jest Pan Damian Zapłata, umowę objęcia 38 tysięcy akcji serii I o wartości nominalnej 0,20 złotej każda, po cenie emisyjnej 600 złotych za jedną akcję w zamian za wkład pieniężny o łącznej wartości 22,8 mln złotych. Wobec braku porozumienia między instytucjami finansującymi CCC S.A., kwota podwyższenia kapitału została ograniczona do takiej wielkości rozwodnienia, które nie wymagało uzyskania zgody instytucji finansowych. Wpływ środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki dominującej w wysokości 22,8 mln zł z tytułu wykonania umowy nastąpił w dniu 13 czerwca 2022 roku.

W dniu 24 maja 2022 roku doszło do podpisania umowy inwestycyjnej z dotychczasowym akcjonariuszem MKK3 Sp. z o.o., na podstawie której kapitał podstawowy Spółki dominującej został podwyższony o 2 005 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych i wartości emisyjnej 600 złotych za każdą akcję. Wpływ środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki dominującej w wysokości 1,2 mln zł z tytułu wykonania umowy nastąpił w dniu 27 maja 2022 roku.

Podwyższenie kapitału podstawowego w związku z wykonaniem zapisów powyższych umów zawartych z Panem Damianem Zapłatą oraz z MKK3 Sp. z o.o. zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 sierpnia 2022 roku.

W dniu 26 września 2022 roku nastąpiła sprzedaż 1 mln akcji Modivo S.A. będących w posiadaniu spółki Cyfrowy Polsat S.A. do Embud 2 Sp. z o.o. S.K.A., co wpłynęło na zmianę podmiotową akcjonariatu Spółki dominującej, jednak nie zmieniło to struktury właścicielskiej w liczbie głosów.

W dniu 21 grudnia 2022 roku Spółka CCC Shoes & Bags Sp. z o. o. podpisała aneks zmieniający wybrane warunki opcji PUT na zakup 5,01% akcji Modivo S.A. od Spółki MKK3 Sp. z o.o. W efekcie opcja jest wykonalna bezwarunkowo w okresie od 1 lipca 2023 roku do 30 czerwca 2026 roku, przy czym ulega wygaśnięciu w momencie pierwszej oferty publicznej Spółki dominującej.

Poniższa tabela przedstawia skład akcjonariatu na dzień bilansowy oraz na dzień przygotowania sprawozdania z działalności:

31.01.2024	Liczba udziałów	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% głosów
CCC Shoes & Bags Sp. z o. o.	7 499 000	74,69%	7 499 000	74,69%
MKK3 Sp. z o.o.	503 005	5,01%	503 005	5,01%
Embud 2 Sp. z o. o. S.K.A.	1 000 000	9,96%	1 000 000	9,96%
A&R Investments Limited	1 000 000	9,96%	1 000 000	9,96%
Orion 47 Damian Zapłata S.K.A.	38 000	0,38%	38 000	0,38%
Razem:	10 040 005	100,00%	10 040 005	100,00%

31.01.2023	Liczba udziałów	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% głosów
CCC Shoes & Bags Sp. z o. o.	7 499 000	74,69%	7 499 000	74,69%
MKK3 Sp. z o.o.	503 005	5,01%	503 005	5,01%
Embud 2 Sp. z o. o. S.K.A.	1 000 000	9,96%	1 000 000	9,96%
A&R Investments Limited	1 000 000	9,96%	1 000 000	9,96%
Orion 47 Damian Zapłata S.K.A.	38 000	0,38%	38 000	0,38%
Razem:	10 040 005	100,00%	10 040 005	100,00%

Zmiany w strukturach zarządczych i nadzorczych Spółki dominującej

Skład Zarządu

Na dzień 31 stycznia 2024 roku skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Marcin Czyczerski – Prezes Zarządu;
- Michał Mikołajczyk – Członek Zarządu;
- Szymon Bujalski – Członek Zarządu.

W dniu 10 maja 2023 roku Pan Damian Zapłata zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem począwszy od dnia 11 maja 2023 roku. Na Prezesa Zarządu, z dniem 11 maja 2023 roku, został powołany Pan Marcin Czyczerski.

W ciągu roku obrotowego nie nastąpiły inne zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 stycznia 2024 roku przedstawiał się następująco:

- Dariusz Miłek;
- Karol Pótorak;
- Karol Niewiadomski;
- Janusz Pliszka;
- Zbigniew Wójcik;
- Wiesław Oleś.

W dniu 11 maja 2023 roku Pan Marcin Czyczerski zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej i jednocześnie w jego miejsce na członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Wiesław Oleś.

W ciągu roku nie nastąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

Skład Grupy Kapitałowej

Grupę Kapitałową Modivo S.A. tworzą Spółka dominująca Modivo S.A. oraz 9 spółek zależnych:

Spółka zależna – eobuwie.pl Logistics Sp. z o.o.

Firma Spółki:	eobuwie.pl Logistics Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Nowy Kisielin – Nowa 9, 66-002 Zielona Góra
Numer KRS :	0000515071
Numer REGON:	081217759
Numer NIP:	9731017669
Kapitał zakładowy:	40 350 100,00 złotych
Właściciel udziałów:	Modivo S.A. – 100%

Spółka eobuwie.pl Logistics Sp. z o.o. powstała 24 czerwca 2014 roku na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30 czerwca 2014 roku Spółka Traf Logistics Sp. z o.o. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000515071.

Spółka zależna została założona zgodnie z umową spółki na czas nieokreślony. Dnia 12 października 2016 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki (poprzednia nazwa to Traf Logistics Sp. z o.o.) oraz adresu siedziby spółki na ul. Nowy Kisielin – Nowa 9, 66-002 Zielona Góra.

Kapitał początkowy spółki wynosił 350 100 złotych, jednak decyzją Uchwały Wspólników z dnia 1 września 2021 roku został on podwyższony do poziomu 40 350 100 złotych, w wyniku konwersji pożyczki udzielonej spółce od Spółki dominującej. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 20 października 2021 roku.

Skład Zarządu

Na dzień 31 stycznia 2024 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zarządu z działalności Grupy skład Zarządu spółki zależnej przedstawia się następująco:

- Michał Mikołajczyk – Prezes Zarządu.
- Łukasz Boguszewski – Członek Zarządu

Zarząd został po raz pierwszy powołany 24 czerwca 2014 roku. Decyzją uchwały Wspólników z dnia 16 lipca 2021 roku, na mocy której z dniem 21 lipca 2021 roku z funkcji Prezesa Zarządu zrezygnował Pan Marcin Grzymkowski i jednocześnie został powołany na Prezesa Zarządu Pan Michał Mikołajczyk. Zmiana Zarządu została zarejestrowana w rejestrze handlowym w dniu 25 sierpnia 2021 roku. W dniu 28.09 2023 do Zarządu Spółki uchwałą Nadzwyczajnego zgromadzenia Wspólników eobuwie.pl Logistics Sp. z o.o. został powołany Łukasz Boguszewski. Zmiana w Zarządzie została zarejestrowana w rejestrze handlowym w dniu 17.11.2023 roku.

W spółce nie ustanowiono Rady Nadzorczej.

Działalność Spółki

Podstawowym celem działalności spółki zależnej jest świadczenie usług na rzecz spółek z Grupy Modivo S.A. – przede wszystkim logistycznych i magazynowania. Eobuwie.pl Logistics Sp. z o.o. posiada zezwolenie na działalność w Kostrzyńsko-Stubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej oraz otrzymała decyzję o wsparciu inwestycyjnym.

Spółka zależna – eschuhe.de GmbH

Firma Spółki:	eschuhe.de GmbH
Kraj siedziby:	Niemcy
Siedziba:	Nuhnenstr. 7d, Frankfurt nad Odrą (Republika Federalna Niemiec)
Numer HRB :	15308
Numer NIP:	061/108/04731
Kapitał zakładowy:	125 000,00 EUR (531 585,50 złotych)
Właściciel udziałów:	Modivo S.A. – 100%

Spółka zależna eschuhe.de UG powstała 24 lutego 2015 roku i została zarejestrowana w niemieckim Rejestrze Handlowym (Handelsregister) przez właściwy do jej rejestracji sąd rejestrowy - Brandenburg Amtsgericht Frankfurt/Oder dnia 10 marca 2015 roku pod numerem HRB 15308.

23 marca 2016 roku Spółka dominująca dokonała podwyższenia kapitału zakładowego w spółce zależnej eschuhe.de UG (haftungsbeschränkt) z siedzibą we Frankfurcie nad Odrą (Republika Federalna Niemiec), o dotychczasowym kapitale zakładowym 1 tys. EUR do kwoty 125 tys. EUR. Jednocześnie 23 marca 2016 r. spółka eschuhe.de UG została przekształcona w eschuhe.de GmbH (zmiana formy prawnej).

Skład Zarządu

Na dzień 31 stycznia 2024 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zarządu z działalności Grupy skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Michał Mikołajczyk – Prezes Zarządu.

Zarząd został po raz pierwszy powołany 24 lutego 2015 roku. Skład Zarządu uległ zmianie mocą uchwały Wspólników z dnia 29 lipca 2020 roku, na mocy której z dniem 1 sierpnia 2020 roku do funkcji Prezesa Zarządu został powołany Pan Marek Waligóra. Na podstawie tej samej uchwały ze składu Zarządu z dniem 1 sierpnia 2020 roku odwołani zostali Pan Marcin Grzymkowski oraz Pan Krzysztof Grzymkowski. Zmiana Zarządu została zarejestrowana w niemieckim rejestrze handlowym w dniu 18 stycznia 2021 roku. Mocą uchwały wspólników w dniu 15 lipca 2021 roku, odwołano z funkcji Prezesa Pana Marka Waligórę z dniem 21 lipca 2021 roku i powołano Pana Michała Mikołajczyka. Zmiana Zarządu została zarejestrowana w niemieckim rejestrze handlowym w dniu 15 lutego 2022 roku.

Działalność Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności spółki zależnej jest sprzedaż detaliczna obuwia, galanterii skórzanej i dodatkowych akcesoriów prowadzona przez kanał e-commerce. Podstawowym obszarem geograficznym działalności Spółki jest działalność w Niemczech, dodatkowym – rynek austriacki.

Spółka zależna – Branded Shoes & Bags Sp. z o.o. w likwidacji

Firma Spółki:	Branded Shoes & Bags Sp. z o.o. w likwidacji
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Nowy Kisielin – Nowa 9, 66-002 Zielona Góra
Numer KRS :	0000697382
Numer REGON:	368389783
Numer NIP:	9731045588

Kapitał zakładowy: 100 000,00 złotych

Właściciel udziałów: Modivo S.A. – 100%

Spółka zależna Branded Shoes & Bags Sp. z o.o. powstała 29 września 2017 roku w wyniku rejestracji w polskim Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000697382.

Spółka została założona zgodnie z umową spółki na czas nieokreślony. W dniu 22.06.2023 został podjęta uchwała Spółki dominującej o likwidacji spółki Branded Shoes & Bags Sp. z o.o. Powodem likwidacji spółki zależnej jest zakończenie przez nią działalności operacyjnej w związku ze sprzedażą w trakcie roku obrotowego 2022 znaku towarowego Rage Age do spółki z Grupy CCC. W dniu 18.01.2024 została podjęta uchwała zatwierdzająca sprawozdanie likwidatora. Wykreślenie Spółki w rejestrze handlowym nie nastąpiło do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Skład Zarządu

Na dzień 31 stycznia 2024 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Michał Mikołajczyk – likwidator

Zarząd został po raz pierwszy powołany 29 września 2017 roku. Funkcję Prezesa objął Pan Marcin Grzymkowski i pełnił on tę rolę do dnia 20 lipca 2021 roku. Zmiana nastąpiła w wyniku decyzji wspólników z dnia 16 lipca 2021 roku.

W Spółce nie ustanowiono Rady Nadzorczej.

Spółka zależna – eschuhe.ch GmbH

Firma Spółki: eschuhe.ch GmbH

Kraj siedziby: Szwajcaria

Siedziba: c/o KAVO-Immobilien AG, Baarerstrasse 11, 6300 Zug

Numer UID : CHE-363.337.814

Numer VAT: DE: CHE- 363.337.814 MWST

FR: CHE- 363.337.814 TVA

IT: CHE- 363.337.814 IVA

Kapitał zakładowy: 20 000,00 CHF

Właściciel udziałów: Modivo S.A. - 100%

Spółka zależna eschuhe.ch GmbH powstała 26 czerwca 2019 roku poprzez rejestrację w szwajcarskim rejestrze handlowym dla kantonu Zug w Szwajcarii (Handelsregister des Kantons Zug).

Skład Zarządu

Na dzień 31 stycznia 2024 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Michał Mikołajczyk – Prezes Zarządu;
- Ekaterina Bertogg – Dyrektor Zarządzający.

Zarząd został powołany wraz z rejestracją spółki. Od dnia 19 września 2019 roku do dnia 31 marca 2021 roku funkcję członka Zarządu pełniła Pani Katarzyna Korman. W okresie od 18 czerwca 2020 roku do 2 listopada 2022 roku funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Max Bertschinger, obywatel Szwajcarii. Od 2 listopada 2022 roku do stycznia 2023 roku stanowisko Prezesa Zarządu pozostawało nieobsadzone. Od stycznia 2023 roku Prezesem zarządu jest Pan Michał Mikołajczyk, a dyrektorem zarządzającym jest Pani Ekaterina Bertogg, obywatelka Szwajcarii. Wpis do rejestru został dokonany 17 kwietnia 2023 roku.

Działalność Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności spółki zależnej jest e-commersowa sprzedaż detaliczna obuwia, galanterii skórzanej i dodatkowych akcesoriów w Szwajcarii oraz zagranicą. Podstawowym obszarem geograficznym działalności spółki zależnej jest działalność w Szwajcarii.

Spółka zależna – Modivo.cz s.r.o.

Firma Spółki:	Modivo.cz (dawniej eobuv.cz s.r.o.)
Kraj siedziby:	Czechy
Siedziba:	Českomoravská 2420/15, 19093 Praha 9
Numer IČO :	09454047
Numer VAT:	CZ09454047
Kapitał zakładowy:	500 000,00 CZK
Właściciel udziałów:	Modivo S.A. - 100%

Spółka zależna Modivo.cz s.r.o. powstała 27 sierpnia 2020 roku poprzez rejestrację w czeskim rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Miejski w Pradze. W dniu 27 października 2022 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki zależnej z eobov.cz s.r.o. na Modivo.cz s.r.o.

Skład Zarządu

Zarząd, w skład którego wchodził Pan Konrad Jezierski oraz Roman Puchala, został powołany wraz z rejestracją spółki i pełnił funkcję Prezesa Zarządu do dnia 31 grudnia 2021 roku a następnie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia podpisania niniejszego sprawozdania z działalności Grupy pełni funkcję Członka Zarządu. W dniu 31 grudnia 2021 roku Pan Konrad Jezierski zrezygnował z pełnionej funkcji członka zarządzającego. W dniu 1 stycznia 2022 roku na Członka Zarządu został powołany Pan Damian Zapłata. W dniu 27 października 2022 roku Pan Damian Zapłata zrezygnował z pełnionej funkcji. W jego miejsce na członka zarządu w dniu 27 października 2022 roku powołany został Pan Wojciech Kudaś, a także na kolejnego członka zarządu powołany został obywatel Czech, Pan Petr Bilik. W dniu 31.08.2023 Pan Wojciech Kudaś zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Zarządu i kolejno w dniu 30.11.2023 pan Petr Blik także zrezygnował z pełnionej funkcji w Zarządzie. Z dniem 1.09.2023 na Członka Zarządu została powołana Pani Aleksandra Tomalska, a z dniem 12 grudnia na członka zarządu powołana została Pani Marta Techman.

Na dzień 31 stycznia 2024 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Michał Mikołajczyk – Członek Zarządu;
- Aleksandra Tomalska -Członek Zarządu
- Marta Techman – Członek Zarządu.

W Spółce nie ustanowiono Rady Nadzorczej.

Działalność Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności spółki zależnej jest sprzedaż detaliczna obuwia, galanterii skórzanej i dodatkowych akcesoriów. Podstawowym obszarem geograficznym działalności spółki jest działalność w Czechach.

Spółka zależna – Epantofi Modivo S.R.L.

Firma Spółki:	Epantofi Modivo S.R.L.
Kraj siedziby:	Rumunia
Siedziba:	Splaiul Unirii, nr 4, Sitraco Center II, bl.B3, Etaj 5, Ap.5.3
Numer ROONRC:	J40/11852/2021
Numer VAT:	44565813
Kapitał zakładowy:	220 000,00 RON
Właściciel udziałów:	Modivo S.A. - 100%

Spółka zależna Epantofi Modivo S.R.L. powstała 8 lipca 2021 roku poprzez rejestrację w rumuńskim rejestrze handlowym nadzorowanym przez Ministerstwo Sprawiedliwości.

Skład Zarządu

Na dzień 31 stycznia 2024 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Michał Mikołajczyk – Prezes Zarządu.
- Łukasz Boguszewski – Dyrektor zarządzający

W dniu 3 stycznia 2024 roku do Zarządu Spółki jako Dyrektor Zarządzający powołany został pan Łukasz Boguszewski.

Pan Michał Mikołajczyk objął funkcję Prezesa Zarządu wraz z rejestracją spółki. W dniu 3 stycznia 2024 roku do Zarządu Spółki jako Dyrektor Zarządzający powołany został pan Łukasz Boguszewski.

W Spółce nie ustanowiono Rady Nadzorczej.

Działalność Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności spółki zależnej na obszarze geograficznym Rumunii jest:

- sprzedaż detaliczna obuwia, odzieży, galanterii skórzanej i dodatkowych akcesoriów;
- świadczenie usług na rzecz spółki dominującej z Grupy Modivo S.A. – przede wszystkim logistycznych i magazynowania oraz fullfilmentu dla rynków Bułgaria i Grecja.

Spółka zależna – Modivo S.R.L.

Firma Spółki:	Modivo S.R.L.
Kraj siedziby:	Włochy
Siedziba:	Alme' (BG) VIA A. Locatelli 49 CAP 24011 C/O Studio Associato CF&C SRL
Numer rejestracyjny:	04580060160
Kapitał zakładowy:	10 000,00 EUR
Właściciel udziałów:	Modivo S.A. - 100%

Spółka zależna Modivo S.R.L. została zarejestrowana przez Spółkę dominującą w Izbie Handlowej w Bergamo w dniu 1 lutego 2022 roku.

Skład Zarządu

Na dzień 31 stycznia 2024 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Michał Mikołajczyk – Członek Zarządu;
- Agnieszka Kozłowska – Członek Zarządu.

Od początku istnienia Spółki funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Damian Zapłata, który w dniu 10 maja 2023 roku zrezygnował z pełnienia tej funkcji ze skutkiem od dnia 17 sierpnia 2023 roku. W dniu 18.08.2023r. Do Zarządu Spółki Modivo S.R.L. powołani zostali: Pan Michał Mikołajczyk i Pani Agnieszka Kozłowska.

W Spółce nie ustanowiono Rady Nadzorczej.

Działalność Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności spółki zależnej świadczenie usług marketingowych.

Spółka zależna – Modivo.sk s.r.o.

Firma Spółki:	Modivo.sk s.r.o.
Kraj siedziby:	Słowacja
Siedziba:	Bratysława, Ivanska cesta 16
Numer IČO:	54 849 438
Kapitał zakładowy:	5 000,00 EUR

Właściciel udziałów: Modivo S.A. - 100%

Spółka zależna Modivo.sk s.r.o została zarejestrowana przez Spółkę dominującą w słowackim rejestrze działalności gospodarczej w Bratysławie w Słowacji w dniu 3 września 2022 roku.

Skład Zarządu

Na dzień 31 stycznia 2024 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Michał Mikołajczyk – Członek Zarządu;
- Aleksandra Tomalska -Członek Zarządu
- Marta Techman – Członek Zarządu.

W okresie od 3 września 2022 roku do momentów odwołania funkcję członków zarządu pełnili: Pan Roman Puchała (odwołany z dniem 31 lipca 2023 roku), Pan Petr Blik (odwołany z dniem 30 listopada 2023 roku) oraz pan Wojciech Kudaś (odwołany z dniem 31 sierpnia 2023 roku). W ich miejsce odpowiednio zostali powołani z dniem: 1 lipca 2023 roku Pan Michał Mikołajczyk, 1 września 2023 roku pani Aleksandra Tomalska oraz 12 grudnia 2023 roku Pani Marta Techman.

W Spółce nie ustanowiono Rady Nadzorczej.

Działalność Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności spółki zależnej jest sprzedaż detaliczna obuwia i galanterii oraz dodatków i akcesoriów na terytorium Słowacji.

Spółka zależna – Modivo.lv SIA

Firma Spółki: Modivo.lv SIA
Kraj siedziby: Łotwa
Siedziba: Ryga, Stabu iela 15-140
Numer rejestracyjny: 40203445013
Kapitał zakładowy: 300 000,00 EUR
Właściciel udziałów: Modivo S.A. - 100%

Spółka zależna Modivo.lv SIA została zarejestrowana przez Spółkę dominującą w łotewskim rejestrze działalności gospodarczej w Rydze w dniu 1 grudnia 2022 roku.

Skład Zarządu

Na dzień 31 stycznia 2024 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Michał Mikołajczyk – Członek Zarządu (od dnia 1 grudnia 2022 roku);
- Aleksandra Tomalska- Członek Zarządu

W okresie do 21 września 2023 roku funkcję członka Zarządu pełni Pan Wojciech Kudaś, który pełnił tę rolę od momentu założenia spółki. W jego miejsce uchwałą spółki do Zarządu powołana została Pani Aleksandra Tomalska

W Spółce nie ustanowiono Rady Nadzorczej.

Działalność Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności spółki zależnej jest sprzedaż detaliczna obuwia i galanterii oraz dodatków i akcesoriów na terytorium Łotwy.

W dniu 24 stycznia 2024 roku Zarząd Spółki Modivo, jako jedyny udziałowiec, podpisał umowę o utworzeniu spółki Ecip Modivo Korlátolt Felelősségű Társaság kft z siedzibą w Budapeszcie (Węgry), która to została zarejestrowana po dniu bilansowym tj. w dniu 15 lutego 2024 w Węgierskim Rejestrze Działalności Gospodarczej. Przedmiotem działalności spółki Ecip Modivo Korlátolt Felelősségű Társaság kft z jest sprzedaż detaliczna obuwia i galanterii.

Po dniu bilansowym tj w dniu 14 lutego 2024 roku podpisano akt założycielski spółki Fashion Tech Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Polska). Spółka została utworzona w celu sprzedaży narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej oraz działalności związanej z oprogramowaniem i świadczeniem usług informatycznych. Na dzień podpisania tego dokumentu Spółka jest w trakcie rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Działalność Grupy Kapitałowej

Przedmiotem działalności Grupy jest:

- sprzedaż detaliczna obuwia, odzieży, galanterii skórzanej i dodatkowych akcesoriów prowadzona przez kanał e-commerce;
- sprzedaż detaliczna obuwia, odzieży i wyrobów skórzanych prowadzona poprzez wyspecjalizowane sklepy;
- przychody pozostałe z tytułu usług do spółek grupy CCC, usługi marketingowe, transportowe i inne.

Kluczowym obszarem działalności Grupy jest sprzedaż w kanale e-commerce, która realizowana jest poprzez witryny Eobuwie oraz Modivo, które w każdym kraju prowadzenia działalności posiadają lokalną domenę, i które prowadzone są w lokalnym języku. Z działalności prowadzonej w kanale e-commerce Grupa osiąga łącznie 91% przychodów (w poprzednim okresie 93% przychodów). Grupa rozwija również sprzedaż detaliczną w sklepach stacjonarnych oraz w formule omnichannel. W ofercie Grupy znajdują się kolekcje odzieżowe wyselekcjonowanych marek premium, inspirowane najnowszymi trendami. Na witrynach sprzedażowych oferowane są liczne kategorie odzieżowe, artykuły damskie, męskie, dziecięce oraz obuwie, torby i akcesoria. Platforma ta jest dostępna już w 20 krajach (w analogicznym okresie poprzedniego roku w 15 krajach).

Grupa w ciągu całego roku obrotowego poszerzyła swoją ofertę sprzedażową w zakresie nowych marek, co bezpośrednio przyczyniło się do wzrostu sprzedaży i pozyskania nowych klientów.

Szczegóły w poniższej tabeli:

Liczba marek	31.01.2023	31.01.2024	Zmiana	
			wartość	%
Eobuwie	833	890	57	6,8%
Modivo	481	528	47	9,8%
Razem	1 314	1 418	104	7,9%
Razem (tylko unikatowe marki)	1 075	1 154	79	7,3%

Większość przychodów generowanych przez Grupę pochodzi ze sprzedaży tzw. marek obcych, czyli bardzo dobrze rozpoznawanych przez klientów, a dostarczanych przez producentów rynku fashion. Grupa Modivo w swojej ofercie posiada także marki, których jest wyłącznym dystrybutorem (m.in. Eva Longoria, Eva Minge) oraz marki własne Grupy kapitałowej CCC (m.in. Sprandi, Gino Rossi, Lasocki).

Obsługa logistyczna

Obsługa logistyczna działalności operacyjnej Grupy Modivo znajduje się w trzech kluczowych miejscach:

- 1) Zielona Góra - Polska

W skład Centrum Logistycznego w Zielonej Górze na dzień 31 stycznia 2024 roku wchodzi dwa obiekty: K2 i K3 (w tym tzw. K3,5).

Do sierpnia 2023 roku Grupa prowadziła działalność w Obiekcie K1 o powierzchni składowania 11,5 tys. m². Obiekt ten został wybudowany w 2016 roku i stał się pierwszym profesjonalnym magazynem wysyłkowym w Grupie obsługującym sprzedaż online. Od września prace operacyjne z tego obiektu zostały przeniesione na obiekt K2, celem koncentracji obsługi w jednym miejscu, a dostępny budynek biurowy i magazynowy został przeznaczony do sprzedaży (o czym więcej w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Rocznym w pkt.5.3).

Obiekt K2 o powierzchni składowania blisko 40 tys. m² został oddany do użytkowania w grudniu 2019 roku i już w pierwszym kwartale 2020 roku uruchomiono procesowanie wysyłek z magazynu. W pierwszym półroczu 2020 roku rozpoczęto także prace nad rozbudową Nowego Centrum Logistycznego o kolejne 15 tys. m². Pozwolenie na użytkowanie nowego budynku nazwanego K3 otrzymano w styczniu 2021 roku. Zarząd Spółki dominującej podjął w 2022 roku decyzję o rozbudowie budynku hali magazynowej K3 o kolejne 22 tys. m² powierzchni użytkowej, które to zostały przeznaczone do użytkowania w 2 kwartale 2023 roku. W obu lokalizacjach tj, K2 i K3/K3,5, pomiędzy którymi następuje swobodny przepływ towarów, zainstalowana jest automatyka pozwalająca na podniesienie

efektywności operacyjnej i sprawniejszą realizację zamówień. Dodatkowo, Spółka wykorzystując możliwość dysponowania większą powierzchnią magazynową dokonała w ciągu roku szeregu optymalizacji logistycznych tak, aby skrócić możliwie najbardziej czas przebywania towaru na magazynie, poprzez usprawnienie m.in. miejsca przyjęć i dostaw.



2) Wola Bykowska - Polska

W 2022 roku Zarząd Spółki dominującej podpisał umowę, na podstawie której dostawca zewnętrzny świadczyć będzie usługi logistyczne (tzw. usługi fulfillmentu) w zakresie sprzedaży produktów szyldu Modivo. Magazyn znajduje się w Woli Bykowskiej tzw. L1 i jest to miejsce o powierzchni 42 tys. m², gdzie dostawca zewnętrzny świadczy usługi fulfillmentu od stycznia 2023 roku. Celem uruchomienia nowego punktu logistycznego było wykorzystanie bliskości partnera biznesowego, czyli głównej sortowni InPostu, a więc optymalizacja i skrócenie czasu dostawy w ramach NBD (next business day). Dodatkowo, wąska specjalizacja produktowa umożliwia sprawniejszą organizację pracy i uzyskanie efektu skali.

Wydzielenie osobnej lokalizacji do obsługi witryn Eobuwie i Modivo pozwoliło na wykorzystanie specjalizacji skali i udoskonalenie organizacji pracy obsługi produktów odzieżowych oraz maksymalne wykorzystanie automatyzacji dla obsługi obuwia.



3) Bukareszt – Rumunia

W spółce zależnej w Rumunii (Bukareszt) oddano do użytkowania w listopadzie 2021 roku centrum logistyczne R1 o powierzchni 15 tys. m², które usprawniło przepływ towarów do krajów na rynki Europy Środkowo-Wschodniej. Dzięki nowej lokalizacji zwiększyła się wydajność obsługi Spółki/Grupy oraz obecność i rozpoznawalność biznesu na lokalnych rynkach w całym 2023 roku. Centrum logistyczne R1 znacznie skróciło czas dostaw dla klientów w Rumuni, Grecji i Bułgarii, co pozwoliło zbudować znaczącą przewagę konkurencyjną i wpłynęło istotnie na wzrost sprzedaży na tych rynkach. W roku 2023 centrum to powiększyło swoją powierzchnię kolejno o 13 tys m² tzw. R2 a na początku nowego roku obrotowego 2024 roku o kolejne 18 tys. m² tzw. R3.



W 2023 roku powierzchnia magazynowa została powiększona o nową lokalizację (R2) i z drugiej strony została zmniejszona o zaniechanie działalności w magazynie w Zielonej Górze (K1).

	31.01.2023	31.01.2024	Zmiana	
			wartość	%
Powierzchnia magazynowa na koniec roku [m ²]	117 312	122 886	5 574	4,8%

Sprzedaż offline – sklepy i strefy eobuwie.pl

Grupa oferuje swój asortyment stacjonarnie poprzez sieć salonów sprzedaży usytuowanych w dużych centrach handlowych lub przy ważnych ciągach komunikacyjnych w prestiżowych lokalizacjach miejskich w kraju oraz za granicą.

W ciągu 2023 roku nastąpił dalszy rozwój sklepów stacjonarnych w galeriach handlowych w Polsce. Z 35 sklepów na dzień 31 stycznia 2023 roku Grupa posiadała w Polsce aktywne 44 sklepy na koniec roku obrotowego zakończonego w dniu 31 stycznia 2024 roku. W ciągu roku nie zamknięto żadnego sklepu.

Nowe sklepy zostały otwarte w takich miastach jak: Wrocław, Łódź, Warszawa, Jelenia Góra, Lublin i Katowice.

Polska



W 2023 roku obrotowym Grupa otworzyła kolejne zagraniczne sklepy stacjonarne. Były to sklepy na Łotwie (Ryga), Słowacji (Bratysława), w Czechach (Praga) oraz dwa sklepy w Rumunii (Bukareszt i Criova). W ramach dalszej ekspansji międzynarodowej rozpoczęto prace inwestycyjne nad uruchomieniem kolejnych dwóch sklepów zagranicznych w Grupie Modivo w roku 2024 – na Węgrzech (Budapeszt) i w Rumuni (Strada Palat).

Wyszczególnienie		31.01.2023	Otwarcia	31.01.2024
Sklepy w Polsce		35	9	44
Powierzchnia	[m ²]	22 304	4 182	26 486
Sklepy zagraniczne		3	5	8
Powierzchnia	[m ²]	4 079	3 262	7 341



W poprzednim roku obrotowym tj, 2022 Spółka zdecydowała się na pogłębienie współpracy ze spółką-matką poprzez utworzenie, w wybranych sklepach CCC, interaktywnych przestrzeni zakupowych tzw. stref eobuwie.pl. W ciągu całego roku 2023 zostało utworzonych 16 takich stref (w tym jedna strefa w sklepie CCC w Libercu, Czechy). W każdej ze stref możliwe jest przeglądanie na tabletach asortymentu eobuwie.pl, składanie i odbiór zamówień korzystając z opcji Rezerwuj i Przymierz, wykonanie skanu 3D stóp, zwrot i reklamacja produktów. Dodatkowo, strefy wyposażone są w punkty skanowania kodu QR, dzięki czemu ułatwiają pobranie aplikacji mobilnej.

Nowe strefy pojawiły się w takich miastach jak: Tychy, Sosnowiec, Jarosławie, Wołomin, Warszawa, Łódź, Gorzów Wielkopolski, Bydgoszcz, Gdańsk, Bełchatów, Chełm, Rybnik, Ostrowiec Świętokrzyski, Olsztyn, Leszno.

Wyszczególnienie		31.01.2023	Otwarcia	31.01.2024
Strefy eobuwie.pl		19	15	34
Powierzchnia	[m ²]	850	645	1 495

Marketplace

Po bardzo udanym starcie nowej formy sprzedaży poprzez marketplace pod koniec 2022 roku, Spółka Modivo przez cały 2023 rok kontynuowała rozwój usługi Marketplace, zachowując przy tym zamknięty charakter platformy oraz wraz z partnerami biznesowymi pracowała nad ciągłym podnoszeniem standardów jakościowych, które miały nie tylko zagwarantować bezpieczeństwo transakcji, zwrotów czy reklamacji, lecz także miały zapewnić realizację wysokich oczekiwań klientów, co do jakości oferowanej usługi czy szybkości wysyłki. Ambicją Spółki było i jest oferowanie najlepszego doświadczenia dla Klienta na każdym dostępnym rynku.

Na dzień sporządzenia tego Sprawozdania usługę Marketplace buduje ponad 700 zarejestrowanych partnerów na rynku polskim, którzy dodali do platformy ponad 150 tys. unikalnych produktów. Produkty te również dobierane są z najwyższą starannością, by zapewnić Klientom nie tylko szeroką ofertę, ale także pewną satysfakcję z dokonanego wyboru.

W lipcu 2023 nastąpiło otwarcie rynku włoskiego dla kategorii modowych, udało się nawiązać współpracę z partnerami oferującymi szeroki wachlarz topowych marek włoskich (Pinko, Love Moschino, A.P.C., SUN68, AMBUSH, Anine Bing, GH Bass, Nanushka, Solace London, Suicoke, Yuzefi, Nero Giardini). Kolejnym krokiem było udostępnienie modivo.it dla partnerów z polski (np. Marka L37). Dziś rynek włoski to blisko 70 zarejestrowanych Partnerów, którzy wzbogacili modivo.it o ponad 50 tys. unikalnych produktów dostępnych dla klientów włoskich.

Wyniki finansowe za rok 2023 były bardzo obiecujące, ponad 400 tys. zamówień na kwotę przekraczająca 123 mln zł. Pozwala to odważnie myśleć Spółce o dalszym rozwoju. W planach na rok 2024 jest wyjście na kolejne cztery rynki, udostępnienie platform dla Partnerów lokalnych, jednak główny celem jest również cross border. Spółka dąży, aby stać się oknem na świat dla wielu polskich marek oraz wspierać partnerów w ich ekspansji międzynarodowej.

Spółka planuje też kontynuować swoje prace nie tylko nad poprawą doświadczenia klienta, ale również nad optymalizacją narzędzi i rozwiązań dla partnerów, by mogli rozwijać się, z jak najlepszej formie. Głównym celem jest praca nad ułatwieniami dla partnerów w obszarze sprzedaży cross border.

Usługa esize.me

Usługa esize.me umożliwiająca dopasowanie rozmiaru obuwia online (bez fizycznego przymierzania), ciągle zyskuje nowych użytkowników i Grupa nieustannie prowadzi szereg prac technologicznych w tym obszarze. System esize.me w prosty sposób pomaga określić dokładne wymiary stóp, a na ich podstawie dobrać idealny rozmiar obuwia. Dodatkową funkcjonalnością jest prognozowanie wzrostu stopy dziecka – pozwala ono oszacować, kiedy potrzebny będzie większy rozmiar. Ta usługa jest szczególnie popularna wśród rodziców, ponieważ pozwala trafniej dopasować rozmiar dziecka.

Na koniec 2023 roku klienci wykonali już prawie 3,3 mln skanów 3D. Skaner 3D jest dostępny w ponad 260 lokalizacjach w Polsce: w sklepach CCC, eobuwie.pl i nowo powstałych strefach eobuwie.pl w salonach CCC. Poza granicami Polski usługa dostępna jest już w sklepach w 4 państwach: w Pradze (Czechy), Bukareszcie (Rumunia), Bratysławie (Słowacja) oraz w Rydze (Łotwa). Z usługi rekomendacji rozmiaru esize.me można skorzystać w sklepach stacjonarnych oraz online na platformach eobuwie.pl oraz w aplikacjach mobilnych dla IOS i Android.

Obszar geograficzny

Podstawowym obszarem geograficznym działalności Grupy jest działalność w Polsce, który w roku 2023 stanowił ok. 40% sprzedaży (w okresie poprzednim było to 36%). W roku bieżącym Grupa nadal dynamicznie rozwijała sprzedaż w krajach Europy Środkowej i Wschodniej (głównie w Rumunii za pośrednictwem centrum logistycznego, Węgrzech, Czechach, Bułgarii, Słowacji), która stanowi ok. 41% sprzedaży (w okresie było to 42%). Spółka prężnie prowadziła swoją działalność nie tylko poprzez spółkę dominującą Modivo S.A. lecz także poprzez zagraniczne spółki zależne zlokalizowane w Niemczech, Szwajcarii, Czechach, Rumunii, Słowacji, Włoszech oraz na Łotwie.

NASZE BRANDY

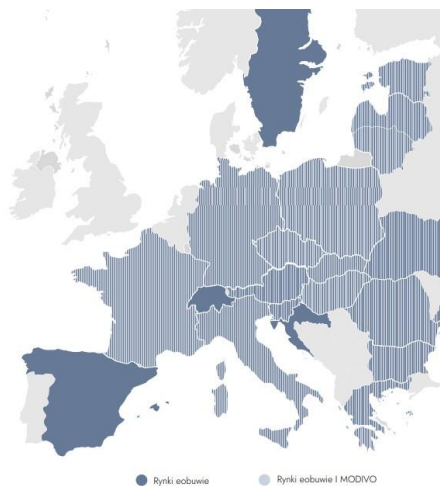
Ekspansja

eobuwie.pl

Polska - eobuwie.pl
 Francja - chaussures.fr
 Chorwacja - ecipele.hr
 Niemcy - eschuhe.de
 Czechy - eobuv.cz
 Słowacja - eobuv.sk
 Węgry - ecipa.hu
 Bułgaria - obuvki.bg
 Rumunia - epantofiro
 Litwa - eavalyn.lt
 Ukraina - eobuv.com
 Włochy - escarpe.it
 Szwecja - eskor.se
 Hiszpania - zapatos.es
 Grecja - epapoutsia.gr
 Szwajcaria - eschuhe.ch
 Słowenia - eobutev.si
 Łotwa - eapavi.lv
 Austria - eschuhe.at

MODIVO

Polska - modivo.pl
 Francja - modivo.fr
 Chorwacja - modivo.hr
 Niemcy - modivo.de
 Czechy - modivo.cz
 Słowacja - modivo.sk
 Węgry - modivo.hu
 Bułgaria - modivo.bg
 Rumunia - modivo.ro
 Litwa - modivo.lt
 Ukraina - modivo.com
 Włochy - modivo.it
 Grecja - modivo.gr
 Austria - modivo.at
 Słowenia - modivo.si



Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania z działalności Grupy

- W lipcu 2023 uruchomiono pierwszy sklep zagraniczny na Łotwie (Ryga) o powierzchni ponad 614 m² oraz pierwszy sklep zagraniczny na Słowacji (Bratysława) o powierzchni ok. 1 300 m². Obie lokalizacje są odzwierciedleniem nowej koncepcji Spółki, czyli połączenia sklepu MODIVO i eobuwie.pl;

- W sierpniu i w październiku spółka Epantofi Modivo S.R.L. świętowała otwarcie drugiego i trzeciego sklepu w Rumunii – oba o powierzchni ponad 400 m². Decyzje o otwarciu kolejnych sklepów podyktowane były dużym zainteresowaniem lokalnej społeczności nowym konceptem Modivo i eobuwie.pl
- W listopadzie 2023 roku spółka Modivo.cz celebrowała otwarcie trzeciego sklepu w Czechach o powierzchni 434 m²
- W roku 2024 Grupa posiada plany inwestycyjne odnośnie otwarcia kolejnych sklepów stacjonarnych w Polsce i za granicą;
- W ciągu 2023 roku swoją działalność operacyjną prowadziło centrum logistyczne w Rumunii, które obsługuje zamówienia online z rynków Rumunii, Bułgarii i Grecji oraz zaopatruje w towar sklepy stacjonarne. Oddano do użytkowania kolejną powierzchnię magazynową tzw. R2
- W ciągu 2023 roku spółka we Włoszech prężnie prowadziła działalność w ramach marketingu i ekspansji marek eobuwie oraz MODIVO na rynkach Europy Południowej, co zaowocowało uruchomieniem sprzedaży m.in. marketplace w Modivo SA;
- W lutym 2024 roku zarejestrowano spółkę zależną na Węgrzech (Budapeszt) Ecip Modivo Korlátolt Felelősségű Társaság kft w celu rozwoju sprzedaży na rynku węgierskim poprzez kanał sklepu stacjonarnego, którego otwarcie jest planowane w 2024 roku;
- W lutym 2024 roku powołano polską spółkę zależną z siedzibą w Warszawie Fashion Tech Solutions sp. z o.o., która została powołana w celu sprzedaży narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej oraz działalności związanej z oprogramowaniem i świadczeniem usług informatycznych;
- W roku 2023, podobnie jak w roku poprzednim, kontynuowano dalsze prace nad wdrożeniem nowego systemu ERP - SAP HANA. W lipcu 2023 wdrożono SAP-FI/CO w spółce zależnej eobuwie.pl Logistics, natomiast w lutym 2024 zaimplementowano nowy system w rumuńskiej spółce zależnej epantofi Modivo. W kolejnym roku planowane są prace nad kolejnymi wdrożeniami spółek, w tym Modivo SA.
- Concept store Modivo i eobuwie.pl przy ul. Nowy Świat 6/12 – w lipcu 2023 roku Spółka Modivo S.A. otworzyła concept store zlokalizowany na najbardziej charakterystycznej, turystycznej i pokazowej ulicy Warszawy, gdzie znajdują się butik inspirujących marek oraz najciekawsze restauracje. Aranżacja sklepu współgra z propozycjami z oferty ponad 900 marek takich jak EA7, Boss, Twinset, Coccinelle, Max Mara, Vans, Pepe Jeans. Jest to kultowe miejsce, gdzie Spółka zamierza organizować modowe eventy z dziennikarzami, celebrytami, przedstawicielami świata mody.

Pozostałe wydarzenia i osiągnięcia warte przedstawienia

- W trakcie całego 2023 roku trwały dalsze prace nad rozwojem i udoskonaleniem aplikacji eobuwie i modivo. Spółka zaobserwowała ponad 17 mln pobrań aplikacji eobuwie.pl (dla systemów iOS -5mln a dla Android – 12 mln) oraz blisko 7 mln pobrań aplikacji modivo (ponad 2 mln dla iOS i 4,5 mln dla Android); Nowa aplikacja Modivo wprowadziła szereg zmian do obecnej aplikacji m.in. nowe metody płatności, nowe metody dostawy, dokonano zmian w prezentacji cen i obniżek (zgodnie z dyrektywą Omnibus). Nowa aplikacja eobuwie.pl zaoferowała m.in. śledzenie zamówienia, wzmocniono personalizację, wprowadzono powiadomienia o rozmiarze czy też sprawdzenie dostępności w sklepie:
- W ciągu roku Spółka wprowadziła rollout rozwiązania systemu OMS, aby udostępnić zapas sklepowy CCC na witrynie sklepowej eobuwie, co ukształtowało się z sukcesem jako kolejny kanał sprzedaży dla spółki matki Modivo SA:
- W grudniu 2023 roku Spółka wprowadziła system zarządzania zamówieniami (OMS) w spółce rumuńskiej w celu intergracji zapasu sklepowego z e-commerce oraz udostępnienia zapasu CCC na rynek rumuński:
- Spółka przez cały rok pracowała nad projektem CRM 2.0, który pozwolił na zwiększenie efektywności działań Spółki w obszarze zarządzania relacjami z klientem.

Na ogólną sytuację gospodarczą w kraju przez cały rok 2023, jak i po dacie bilansowej, wpływa utrzymująca się nadal wysoka inflacja, zmienione nawyki konsumenckie (konserwatywne podejście do zakupów) oraz stale napięta sytuacja polityczna w związku z trwającą wojną na Ukrainie.

Zarząd Spółki dominującej nie posiada informacji o żadnych innych istotnych zdarzeniach poza normalną działalnością Grupy oraz wyżej wskazanymi.

Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

Jednoznacznie zdefiniowanym celem zakończonego 2023 roku finansowego było mocne i zdecydowanie odtowarowanie spółki. Proces ten, zakończony sukcesem, pozwolił zmniejszyć poziom zapasów na dzień bilansowy prawie o 250 milionów złotych r/r. Jednakże miało to bezpośrednie przełożenie na wyniki, m.in. na niższy poziom marży, wyższe koszty marketingu związane z pozyskaniem ruchu. Z drugiej strony zbudowana została baza do poprawy wyników w 2024 roku.

Spółka i Grupa stawia w centrum 4 podstawowe priorytety, co jest odzwierciedlone w planie na rok 2024:

1. Silną kolekcję z pogłębieniem oferty towarów cieszących się największym zainteresowaniem klientów na rynku, z mocnym akcentem wysokomarżowych marek własnych CCC oraz produktów licencyjnych;

2. Efektywność marketingu, opartą o jakość i spójność komunikacji, rosnący udział ruchu non-paid i direct marketingu, podnoszenie efektywności wydatków (wdrożenie mechanizmów zarządzania marketingiem opartych o narzędzia sztucznej inteligencji, np. PMax);
3. Lepsze doświadczenie klienta poprzez ulepszanie mechanizmów wyszukiwarki, filtrów, UX;
4. Dalszy rozwój i wykorzystanie potencjału technologicznego, poprzez program lojalnościowy, zwiększanie udziału sprzedaży poprzez aplikację.

Realizacja wymienionych celów pozwoli uzyskać lepszą konwersję klientów, wyższą marżę brutto oraz finalną fiskalizację zamówień.

Jednocześnie w Spółce i Grupie prowadzone są prace mające na celu podnoszenie rentowności i efektywności w poszczególnych obszarach biznesowych: Marketing, Technologia, Operacje, Marketplace. Wprowadzono szereg inicjatyw mających obniżyć zarówno koszty zmienne, jak i stałe.

Wszystkie wspomniane informacje zawarte zostały w planie finansowym na rok 2024, w ramach którego Zarząd Grupy starał się przewidzieć również wpływ otoczenia makroekonomicznego:

- inflację,
- presję kosztów pracy,
- zmienny sentyment kliencki,
- prognozy udziału sprzedaży Grupy Kapitałowej Modivo S.A. w rynkach, na których prowadzi działalność (ich wielkość i przewidywane dynamiki sprzedaży),
- ryzyka związane z łańcuchem dostaw.

Pomimo powyżej wymienionych ryzyk, Zarząd Spółki wierzy, iż odpowiednie działania zostały podjęte oraz są podejmowane w celu zapewnienia realizacji planów finansowych Spółki i Grupy i w związku z tym przygotował załączone sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kontynuowania działalności.

Zarząd spółki planuje debiut na giełdzie papierów wartościowych, jednak data pierwszej oferty publicznej (IPO) uzależniona jest m.in. od przyszłych warunków rynkowych.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Ze względu na działalność Grupy, prowadzoną w 86% (w ubiegłym roku 91%) za pośrednictwem kanałów e-commerce, do efektywnego rozwoju sprzedaży niezbędny jest stały rozwój używanej przez Spółkę technologii. Spółka w 2023 roku znacząco zwiększyła potencjał rozwoju technologii poprzez zatrudnienie wykwalifikowanej kadry i stale rozwijanych zespołów developerskich, co dało ponadprzeciętną możliwość rozwoju technologii „In house”.

Z uwagi na poziom, cel i naturę kosztów ponoszonych w związku z rozwojem technologii wewnątrz organizacji oraz produktów z tym związanych oferowanym swoim klientom, Spółka zdecydowała się na ujęcie kosztów kwalifikowanych, jako działalności rozwojowej, począwszy od roku 2022. Uwzględniono nakłady pracy zespołu odpowiedzialnego za wytworzenie oprogramowania niezbędnego do naszej działalności i rozwoju Spółki powstałego w ramach prowadzonych projektów. W poprzednich latach, tj. w 2021 roku Spółka rozpoczęła prace nad budową nowej aplikacji mobilnej eObuwie oraz nowej aplikacji mobilnej Modivo, a także prace nad budową platformy do sprzedaży Marketplace. Prace rozwojowe były kontynuowane przez kolejne okresy raportowe. Spółka może pochwalić się na ten moment rekordowym wzrostem pobrań obu aplikacji. Prace zakwalifikowane jako prace rozwojowe, które zostały zakończone do dnia bilansowego wynoszą 41 228 tysięcy złotych (na 31 stycznia 2023: 22 410 tysięcy złotych) a projekty, które nie zostały zakończone i stanowią wartości niematerialne w toku wytwarzania wynoszą 6 353 tysięcy złotych (na 31 stycznia 2023: 3 454 tysięcy złotych).

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Cały rok 2023 przepracowany został przez Grupę w niesprzyjających warunkach makroekonomicznych i geopolitycznych, które to dosyć niekorzystnie odbiły się finalnie na wynikach finansowych Grupy. Przychody netto ze sprzedaży osiągnęły wzrost o 4% r/r (w ubiegłym roku wzrost był bardziej dynamiczny - o 17,2%). Za wschodnią granicą Polski nadal toczyła się agresja zbrojna Rosji na Ukrainę a cała Europa zmagająca się z ogólnoswiatowym kryzysem gospodarczym trwającym już kolejny rok. Poziom inflacji spadał sukcesywnie, jednak równoczesny spadek wartości realnej pieniądza i portfela zakupowego wpływał bardzo negatywnie na nastroje konsumenckie. Pomimo niesprzyjających warunków gospodarczych Grupa kontynuowała działania podjęte pod koniec 2022 roku, aby zrekomensować spadek popytu na rynku. W 2023 roku wprowadzono szereg inicjatywami, mających za cel kontrolę i racjonalne gospodarowanie majątkiem Grupy. Pomimo przyhamowania pewnych działań Spółka nadal koncentrowała się na rozwoju i pełniła rolę rozpoznawanego gracza na rynku modowym.

Kluczowe finansowe dane wynikowe przedstawiono w tabeli:

Wyszczególnienie		01.02.2022-31.01.2023	01.02.2023-31.01.2024	Zmiana	
				wartość	%
Przychody	tys. PLN	4 038 296	4 200 936	162 640	4,0%
Wynik brutto na sprzedaży	tys. PLN	1 627 257	1 495 389	-131 868	-8,1%
	<i>% marży brutto</i>	<i>40,3%</i>	<i>35,6%</i>	<i>-4,7 p.</i>	
Wynik operacyjny (EBIT)	tys. PLN	16 878	-179 998	-196 876	-1 166,5%
	<i>% EBIT / Przychód</i>	<i>0,4%</i>	<i>-4,3%</i>	<i>-4,7 p.p</i>	
EBITDA*	tys. PLN	96 931	-68 856	-165 787	-171,0%
	<i>% EBITDA / Przychód</i>	<i>2,4%</i>	<i>-1,6%</i>	<i>-4 p.p</i>	
Wynik netto	tys. PLN	-119 203	-270 794	-151 591	127,2%
	<i>% wynik netto / Przychód</i>	<i>-3,0%</i>	<i>-6,4%</i>	<i>-3,4 p.p.</i>	

* EBITDA -zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja

Duża dynamika wzrostu kosztów operacyjnych przy jednoczesnym niewielkim wzroście przychodów – o 4,0% - przełożyła się na spadek marży brutto o 8,1%. Wskaźnik marży brutto uległ zmniejszeniu o 4,7 w stosunku do roku ubiegłego. Na poziom marży brutto wpływ miały także akcje rabatowe mających na celu sprzedaż towaru kolekcji z poprzednich sezonów.

Spółka zaobserwowała w swoich wynikach za rok 2023 znaczący spadek poziomu EBIT i EBITDA. Bardzo duży wpływ na to miało otoczenie makroekonomiczne i rosnące koszty funkcjonowania Spółki. Spółka przez cały 2023 rok poddawana była presji rywalizacji cenowej co wpłynęło negatywnie na poziom wypracowanej marży brutto.

Kluczowe finansowe dane wynikowe przedstawiono w tabeli:

Rodzaje kosztów	01.02.2022 -31.01.2023		01.02.2023 -31.01.2024		Zmiana	
	tys. PLN		wartość		%	
Wartość nabycia sprzedanych towarów	2 375 122	2 672 012	296 890	12%		
Koszty reklamy i marketingu	657 633	729 255	71 622	11%		
Usługi transportowe	304 435	291 298	-13 137	-4%		
Wynagrodzenia ze świadczeniami	256 299	242 642	-13 657	-5%		
Obsługa logistyczna	22 491	35 867	13 376	59%		
Inne usługi obce	197 315	204 408	7 091	4%		
Amortyzacja	80 053	111 142	31 089	39%		
Zużycie materiałów i energii	77 886	55 481	-22 405	-29%		
Inne koszty	40 331	45 926	5 595	14%		
Suma	4 011 565	4 388 031	376 466	9%		

Struktura kosztów operacyjnych kształtowała się następująco:

Rodzaje kosztów	01.02.2022 -31.01.2023		01.02.2023 -31.01.2024		Zmiana	
	struktura kosztów					

Wartość nabycia sprzedanych towarów	59,2%	60,9%	1,7 p.p.
Koszty reklamy i marketingu	16,4%	16,6%	0,2 p.p.
Usługi transportowe	7,6%	6,6%	-1,0 p.p.
Wynagrodzenia ze świadczeniami	6,4%	5,5%	-0,9 p.p.
Obsługa logistyczna	0,6%	0,8%	0,2 p.p.
Inne usługi obce	4,9%	4,7%	-0,2 p.p.
Amortyzacja	2,0%	2,5%	0,5 p.p.
Zużycie materiałów i energii	1,9%	1,3%	-0,6 p.p.
Inne koszty	1,0%	1,0%	0,0 p.p.
Suma	100,0%	100,0%	

Wartość nabycia sprzedanych towarów wzrosła z roku na rok o 12% (w roku 2022 wzrost ten wyniósł 19%) przy jednoczesnym zachowaniu podobnego poziomu w strukturze kosztów jaka była w roku ubiegłym – 60,9% vs 59,2% w roku ubiegłym.

Koszty Grupy były pod szczególnym nadzorem przez cały 2023 rok. Wartość nabycia sprzedanych towarów to pochodna marży brutto, która zdominowana była przez cały 2023 rok akcją odtowarowania się Grupy w celu zmniejszenia poziomu zapasów oraz wykorzystaniu efektu synergii z grupą CCC. Grupa nieustannie monitorowała szczególnie koszty zależne od poziomu sprzedaży czyli koszty marketingowe oraz koszty spedycyjne. W obszarze tych pierwszych nastąpił pewien wzrost będący odpowiedzią na zachowanie rynku i stałą potrzebą bycia aktywnym partnerem w świecie modowym (wzrost kosztów ruchu płatnego). Dodatkowo wzrost tych kosztów związany jest z uruchamianiem kolejnych rynków oraz budową rozpoznawalności Marki. Koszty spedycyjne były natomiast przedmiotem negocjacji z partnerami biznesowymi.

Pozostałe koszty takie jak obsługa logistyczna i inne usługi były przez cały 2023 rok racjonalnie ponoszone przez Grupę i zgodnie z pełnym uzasadnieniem biznesowym. Ten trend widać także w kosztach personalnych – wynagrodzeń, składek społecznych i innych – tutaj także Grupa swoje decyzje dyktowała tym co dzieje się na rynku odzieżowym.

Niewielki wzrost widać na kosztach amortyzacji, które wynikają z kosztów uruchomienia kolejnych sklepów stacjonarnych w 2023 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Główne pozycje bilansowe w obszarze aktywów oraz ich struktura przedstawiają się następująco:

	31.01.2023	31.01.2024	Zmiana		31.01.2023	31.01.2024
	tys. PLN		wartość	%	Struktura	
Aktywa trwałe	741 960	848 222	106 262	14%	31%	37%
W tym: wartości niematerialne i prawne	60 506	101 833	41 327	68%	3%	5%
rzeczowe aktywa trwałe	434 923	428 787	-6 136	-1%	18%	19%
aktywa z tytułu prawa do użytkowania	160 765	187 342	26 577	17%	7%	8%
aktywa z tytułu podatku odroczonego	85 766	130 260	44 494	52%	4%	6%
Aktywa obrotowe	1 630 631	1 418 507	-212 124	-13%	69%	63%
W tym: zapasy	1 297 809	1 052 574	-245 235	-19%	55%	47%

środki pieniężne	152 130	111 650	40 480	-27%	6%	5%
Suma Aktywów	2 372 591	2 226 729	-105 862	-4%	100%	100%

Główne pozycje bilansowe w obszarze pasywów oraz ich struktura przedstawiają się jak poniżej:

	31.01.2023	31.01.2024	Zmiana		31.01.2023	31.01.2024
	tys. PLN		wartość	%	Struktura	
Kapitały własne	388 100	128 856	-259 244	-67%	16%	5%
W tym: zysk zatrzymany	-20 383	-146 814	-126 431	620%	-1%	-6%
Zobowiązania długoterminowe	146 138	161 485	15 347	11%	6%	7%
W tym: z tytułu kredytów	-	-	-	-	0%	0%
z tytułu obligacji	-	-	-	-	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 838 353	1 976 388	138 035	8%	77%	87%
W tym: z tytułu kredytów	230 106	285 686	55 580	24%	10%	13%
Z tytułu obligacji	629 817	739 340	109 523	17%	27%	33%
wobec dostawców	748 216	710 548	-37 668	-5%	32%	31%
Suma Pasywów	2 372 591	2 266 729	-105 862	4%	100%	100%

Suma bilansowa spadła o 4% w stosunku do roku poprzedniego (w roku 2022 był to wzrost o 7%).

W obszarze aktywów trwałych bardzo duży wzrost nastąpił w pozycji wartości niematerialne i prawne, co jest efektem aktywacji szeregu prac rozwojowych i technologicznych skoncentrowanych na rozwoju m.in. systemów IT, hurtowni danych, witryn internetowych i aplikacji. Podobny wzrost nastąpił w wartościach podatku odroczonego, co jest efektem naliczenia podatku odroczonego od powstałej w spółce dominującej w 2023 roku starty podatkowej do wykorzystania w latach kolejnych. W obszarze aktywów obrotowych bardzo duży spadek nastąpił w zapasach co stanowi sukces Grupy i jest odzwierciedleniem szeregu prac, działań i decyzji mających na celu odtowarowanie się Grupy ze starszych kolekcji sprzedażowych. Stan środków finansowych na koniec 2023 roku był niższy aniżeli rok wcześniej.

Po stronie pasywów Grupa odnotowała drastyczny spadek w poziomie kapitałów zapasowych podyktowany wynikiem finansowym Spółki za ostatnie 12 miesięcy roku obrotowego. Wzrost zobowiązania z tytułu obligacji wynika z naliczenia odsetek za kolejne okresy zadłużenia, zapadalność instrumentów przypada na rok 2026 lub w dniu debiutu giełdowego Spółki IPO. Zadłużenia z tytułu kredytów wzrosły na dzień bilansowy o 56 mln i wynika on z wykorzystania kredytów w rachunku bieżącym. Poziom zobowiązań handlowych uległ lekkiemu wzrostowi w porównaniu do roku poprzedniego.

Wskaźniki finansowe

Płynność

W roku bieżącym wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 0,72 i nastąpiło jego zmniejszenie w stosunku do roku poprzedniego o 0,17. Wskaźnik płynności szybkiej osiągnął poziom 0,19 w roku bieżącym. Jest to niewielka zmiana w stosunku do roku poprzedniego w którym to wyniósł 0,18. Te niewielkie zmiany świadczą o skuteczności działań podjętych przez Zarząd.

Wskaźnik	Definicja	31.01.2023	31.01.2024	Zmiana
Płynność bieżąca	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,89	0,72	-0,17

	<i>Aktywa obrotowe - Zapasy</i>			
Płynność szybka		0,18	0,19	0,01
	<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			

Rotacja

Cykl konwersji gotówki uległ skróceniu w stosunku do roku poprzedniego. Wynik ten cieszy Spółkę i stanowi dowód na efekty działań podjętych jeszcze pod koniec poprzedniego roku kiedy to cała gospodarka zmagająca się z szalejącym poziomem inflacji. Celem Spółki na kolejny rok jest dalsze skrócenie cyklu kapitału obrotowego netto.

Wskaźnik sprawnościowy (rotacji) w dniach dla zapasów uległ znacznemu skróceniu co jest to wynikiem zwiększonych akcji promocyjnych mających na celu sprzedaż towarów z poprzednich kolekcji. Z drugiej strony Spółka zaobserwowała utrzymanie poziomu rotacji należności 15 dni (głównie należności wynikają z rozliczeń z kurierami). Wskaźnik rotacji zobowiązań uległ pogorszeniu o 7 dni, jednak Spółka podejmuje wiele działań aby ten trend odwrócić.

Wskaźnik	Definicja	31.01.2023	31.01.2024	Zmiana
Rotacji zapasów	<i>średni stan zapasów x 365</i>	174	159	-15
	<i>Koszt własny sprzedaży</i>			
Rotacji należności*	<i>średni stan należności x 365</i>	15	15	0
	<i>Przychód</i>			
Rotacja zobowiązań	<i>średni stan zobowiązań x 365</i>	130	123	-7
	<i>Koszt własny sprzedaży</i>			
Cykl konwersji gotówki	<i>Rotacja zapasów + Rotacja należności - Rotacja zobowiązań</i>	59	51	-6

*Do średniego stanu należności i zobowiązań brane są rozrachunki handlowe i pozostałe

Zadłużenie

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym uległ pogorszeniu w 2023 roku na co wpływ miał głównie negatywny wynik finansowy za 12 miesięcy roku obrotowego.

Wskaźniki zadłużenia ogólnego uległ niewielkiemu pogorszeniu na co duży wpływ miał spadek poziomu pasywów w Grupie ponieważ poziom zobowiązań pozostał na porównywalnym poziomie jak w roku poprzednim.

Zadłużenie finansowe netto do EBITDA uległo znacznemu pogorszeniu ze względu na negatywne oddziaływanie spadku wartości EBITDA, jak i wzrostu zobowiązań z tytułu zadłużenia (naliczenie odsetek z tytułu wyemitowanych w 2021 roku obligacji oraz nieco większy anizżeli rok temu poziom zadłużenia z tytułu kredytów w rachunku bieżącym). Pomimo niesprzyjającego wskaźnika Grupa jest w stanie spłacać swoje zobowiązania w terminie i podejmuje takie działania, które nie naruszają przyszłej płynności finansowej Grupy.

Wskaźnik	Definicja	31.01.2023	31.01.2024	Zmiana
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	<i>Kapitały własne + Zobowiązania długoterminowe</i>	0,72	0,34	-0,38
	<i>Aktywa trwałe</i>			
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	<i>Zobowiązania ogółem</i>	0,84	0,94	0,10
	<i>Pasywa</i>			
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00
	<i>Pasywa</i>			
	<i>Zobowiązania z tyt. zadłużenia - Środki pieniężne</i>	7,3	-13,27	-20,57

Wskaźnik	Definicja	31.01.2023	31.01.2024	Zmiana
Zadłużenie finansowe netto do EBITDA	EBITDA			

Rentowność

Wszystkie wskaźniki rentowności Grupy spadły w porównaniu do poprzedniego roku. Wpływ na to miała sytuacja makroekonomiczna obserwowana na rynkach, na których Grupa prowadzi działalność.

Grupy planuje, iż w kolejnym roku wszystkie wskaźniki ulegną znacznej poprawie ze względu na kontynuowanie zmiany procesów w obszarze zarządzania cenami oraz monitorowania kosztów i skalowania źródeł ich pochodzenia.

Wskaźnik	Definicja	01.02.2022 -31.01.2023	01.02.2023 -31.01.2024	Zmiana
	<i>Wynik brutto na sprzedaży</i>			
Marża brutto na sprzedaży	<i>Przychody</i>	40,3%	35,6%	-4,7 p.p.
	<i>Zysk netto</i>			
Rentowność sprzedaży netto	<i>Przychody</i>	-3%	-6,4%	-3,4 p.p.
	<i>Zysk netto</i>			
ROA	<i>Aktywa</i>	-5%	-11,9%	-6,9 p.p.
	<i>Zysk netto</i>			
ROE	<i>Średnia wartość kapitałów własnych</i>	-30,7%	-104,8%	-74,1 p.p.

Finansowanie działalności

Grupa finansuje swoją działalność za pomocą kapitału własnego oraz kapitału obcego, na który składają się kredyt bankowy oraz emisja obligacji.

Bank Polska Kasa Opieki S.A.

W dniu 26 października 2017 roku Spółka dominująca zawarła umowę o wielocelowy limit kredytowy z bankiem Bank Polska Kasa Opieki S.A. W ramach niniejszej umowy bank udzielił Spółce dominujące limitu w formie kredytu w rachunku bieżącym do łącznej kwoty 260 mln złotych. W dniu 26 kwietnia 2023 roku Spółka dominująca podpisała z bankiem Pekao S.A. dokumentację kredytową wydłużającą okres dostępności wielocelowego limitu kredytowego z dnia 26 października 2017 roku do łącznej kwoty 260 mln złotych na kolejny okres 12 miesięczny, tj. do dnia 29 kwietnia 2024 roku z zachowaniem dotychczasowych istotnych warunków finansowania.

W dniu 26 marca 2024 roku bank Pekao S.A. podpisało ze spółką dominującą wiążącą ofertę finansowania na mocy której:

- bank zawiesza testowanie wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA na dzień 31 lipca 2024 roku
- wprowadza jednorazowo monitoring wskaźnika zadłużenia finansowego netto z wyłączeniem obligacji Softbank na poziomie nie wyższym niż 548 mln złotych.
- przedstawia warunki prolongaty wielocelowego limitu kredytowego z umowy kredytowej z 2017 roku na okres kolejnych 12 miesięcy tj do 29 kwietnia 2025 roku

Więcej informacji na temat wskaźników i kowenantów do których zobowiązana jest grupa znajduje się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w pkt. 4.2.1

Finansowanie odbywa się w Polsce i zostało zaciągnięte w polskich złotych. Odsetki od całości finansowania z tytułu kredytów oparte są o oprocentowanie zmienne - stawka WIBOR powiększona o marżę banku.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A

W dniu 2 czerwca 2021 roku, w miejsce rozwiązanej w tym samym dniu umowy z innymi podmiotami z Grupy CCC (tj. CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o., Gino Rossi S.A.) Spółka dominująca zawarła bilateralną umowę o wielocelowy limit kredytowy z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (dalej również jako PKO BP). W ramach niniejszej umowy bank udzielił Spółce wielocelowego limitu kredytowego w kwocie 161,6 mln złotych do dnia 21 listopada 2022 roku. W dniu 2 sierpnia 2021 roku Spółka dominująca zawarła z bankiem aneks 2 podnoszący kwotę limitu kredytowego do 200 mln złotych. W dniu 7 listopada 2022 roku Spółka dominująca zawarła aneks nr 3 zgodnie z którym limit wynosi 180 mln zł. Zawarty w dniu 21 listopada 2023 roku aneks nr 5 przedłużył okres kredytowania do 21 listopada 2025 roku pozostawiając limit na niezmiennym poziomie.

Na mocy aneksu nr 5 z dnia 21 listopada 2023 (jak wyżej) roku podpisanego z bankiem PKO BP Spółka uzgodniła wskaźniki finansowe do których utrzymania została zobligowana tj. :

- jednorazowy poziom EBITDA w wysokości 98 mln złotych na dzień 30 kwietnia 2024
- wskaźnik DSCR na poziomie $\geq 1,2$, liczonego jako iloraz (EBITDA minus podatek CIT) oraz suma rat kapitałowych i odsetek od zobowiązań o charakterze kredytowym (z wyłączeniem wartości wynikających z MSSF 16) testowanego kwartalnie począwszy od 31 lipca 2024 roku.

Bank PKO BP dopuszcza możliwość rezygnacji z dodatkowych warunków w obszarze testowania kowenantów i powrotu do definicji obowiązujących przed aneksem nr 5 pod warunkiem, iż wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA będzie niższy niż 3,5 przez dwa kolejno testowane następujące po sobie okresy.

Więcej informacji na temat wskaźników i kowenantów do których zobowiązana jest grupa znajduje się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w pkt. 4.2.1.

Finansowanie odbywa się w Polsce i zostało zaciągnięte w polskich złotych. Odsetki od całości finansowania z tytułu kredytów oparte są o oprocentowanie zmienne - stawka WIBOR powiększona o marżę banku.

Obligacje

W dniu 5 października 2021 roku. Spółka dominująca wyemitowała niezabezpieczone obligacje zamienne na akcje o łącznej wartości 500 000 tysięcy złotych. Obligacje wyemitowano na rzecz SVF II Motion Subco (DE) LLC, podmiotu powiązanego z SoftBank Vision Fund 2 (na warunkach określonych w Umowie Subskrypcyjnej i Inwestycyjnej zawartej przez CCC Shoes&Bags Sp. z o.o.). Termin wykupu obligacji przypada w dniu 23 sierpnia 2024 roku, o ile nie zostaną wcześniej zamienione na akcje lub nie będą przedmiotem wcześniejszego wykupu. Odsetki są naliczane kwartalnie według stałej stopy procentowej 6,99% w skali roku i są płatne w dniu wykupu lub zamiany na akcje. Zgodnie z warunkami emisji obligacje zostaną automatycznie zamienione na akcje Modivo S.A. w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji Modivo S.A. jak również innych podobnych transakcji określonych w warunkach emisji obligacji (obowiązkowa konwersja, ang. Mandatory Conversion) po cenie rynkowej z określonym dyskontem wg Warunków emisji obligacji.

W dniu 2 kwietnia 2024 roku spółka uzyskała zgodę od obligatariusza na nietestowanie wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA na dzień 31 lipca 2024 roku (pierwsze testowanie na dzień 31 stycznia 2024 oraz drugie na 31 lipca 2024 roku). Kolejne testowanie wskaźnika zaplanowane jest na 31 stycznia 2025 roku.

Więcej informacji na temat wskaźników i kowenantów do których zobowiązana jest grupa znajduje się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w pkt. 4.2.2.

Faktoring

Grupa korzysta z tzw. faktoringu odwrotnego, dzięki któremu może zmniejszyć koszty finansowania i jednocześnie zwiększyć swoją płynność finansową. Aktualna suma przyznaných limitów faktoringu odwrotnego wynosi 320 mln złotych.

Nabycie udziałów (akcji) własnych, cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna, ze wskazaniem jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cena nabycia i cena sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Nie dotyczy.

Posiadane oddziały i siedziby

Grupa nie posiada formalnie wyodrębnionych oddziałów.

Pracownicy Grupy, poza obiektami zlokalizowanymi w Zielonej Górze, korzystają także z biur Spółki we Wrocławiu, w Warszawie, Krakowie i Poznaniu.

W związku z otwarciem stacjonarnych sklepów zagranicznych pojawili się pracownicy w Czechach, Rumunii, Słowacji i Łotwie.

Instrumenty finansowe

Ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej na jakie narażona jest Grupa oraz

Przyjęte przez Grupę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych: ryzyko kredytowe, stopy procentowej, walutowe, ryzyko rynkowe (w tym zmiany cen), ryzyko płynności.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów.

Zasady i systemy zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy. Poprzez szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania, Grupa dąży do zbudowania mobilizującego i konstruktywnego środowiska kontroli, w którym wszyscy pracownicy rozumieją swoją rolę i obowiązki.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, nie występują pochodne instrumenty finansowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Grupy od klientów indywidualnych. Ryzyko kredytowe związane z należnościami jest ograniczone, ponieważ krąg odbiorców Grupy jest bardzo szeroki i zdecydowana większość transakcji sprzedaży oparta jest na przedpłatach otrzymywanych od klientów, płatności za pobraniem lub za gotówkę. W związku z powyższym koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

Zarząd Grupy stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco.

Ryzyko rynkowe (w tym zmiany cen)

Ryzyko rynkowe jest związane z zjawiskiem zmian w zakresie popytu, podaży oraz cen, a także innych czynników, które wpłyną na wyniki Grupy lub wartość posiadanych aktywów (takich jak kursy walut zagranicznych, stopy procentowe, cena kapitału). Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie ekspozycji na to ryzyko w akceptowalnych ramach, przy jednoczesnej optymalizacji zwrotu z ryzyka.

Aktualna sytuacja makroekonomiczna w Polsce i Europie ma istotny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Grupy. Negatywne zjawiska makroekonomiczne, takie jak wysoka inflacja, wzrost cen surowców, paliw i energii elektrycznej potencjalne problemy z łańcuchem dostaw mogą mieć istotny wpływ na warunki finansowe Grupy i konsumentów.

Aby zminimalizować ryzyko rynkowe, Grupa stosuje różne strategie, takie jak dywersyfikacja oferty produktowej, kontrola kosztów, rozwój kanałów sprzedaży i dostępności, a także inwestowanie w nowe technologie.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych, jak również pożyczek i kredytów bankowych opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża. Grupa nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

Grupa ze względu na finansowanie działalności kredytami bankowymi, oraz korzystanie z obligacji, jest silnie narażona na ryzyko stopy procentowej. Zmiany stóp procentowych mogą wpłynąć na koszt obsługi długu oraz na koszty finansowania inwestycji i działań operacyjnych.

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie innej niż PLN. Ze względu na prowadzenie działalności transgranicznej i występowanie dużej liczby transakcji walutowych, Grupa posiada trwałą ekspozycję na ten rodzaj ryzyka.

Na zarządzanie ryzykiem walutowym składają się procesy: identyfikacji i pomiaru ryzyka, monitorowania sytuacji na rynkach finansowych, dostosowywania – tam, gdzie to możliwe – wielkości zobowiązań i należności w poszczególnych walutach.

Wpływ na wyniki finansowe może mieć nie tylko zmiana kursów walutowych, ale również koszty przewalutowań oraz ryzyko wystąpienia nieoczekiwanych wydarzeń na międzynarodowych rynkach walutowych.

W roku bieżącym oraz w okresach poprzednich Grupa nie zabezpieczała się przed ryzykiem zmian kursów walutowych z wykorzystaniem instrumentów pochodnych. Grupa korzysta z naturalnego hedgingu walutowego.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności.

Polityka zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej polega na zapewnieniu środków finansowych niezbędnych do wywiązywania się Grupy z zobowiązań finansowych i inwestycyjnych przy wykorzystaniu najbardziej atrakcyjnych źródeł finansowania.

Zarządzanie płynnością Grupy koncentruje się na szczegółowej analizie, planowaniu i podjęciu odpowiednich działań w obszarach obejmujących kapitał pracujący oraz zadłużenie finansowe netto.

Pozostałe istotne informacje

Informacje kadrowo-płacowe

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne formy zatrudnienia w okresie bieżącym oraz w okresach porównawczych kształtowało się następująco:

Rodzaj zatrudnienia	01.02.2022 -31.01.2023	01.02.2023 -31.01.2024	Zmiana	
			wartość	%
Pracownicy zatrudnieni na umowę o pracę	2 209	2 003	-206	-9%
Pracownicy zatrudnieni na umowy cywilno-prawne	544	346	-198	-36%
Suma	2 753	2 349	-404	-15%

Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń na rzecz pracowników latach 2021 i 2022 kształtowały się następująco:

Rodzaj zatrudnienia	01.02.2022 -31.01.2023	01.02.2023 -31.01.2024	Zmiana	
			wartość	%
Wynagrodzenia	195 270	192 410	-2 860	-1%
Program motywacyjny*	16 566	11 345	-5 221	-32%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	44 463	38 887	-5 576	-13%
Suma	256 299	242 642	-13 657	-5%

*Koszty programu motywacyjnego opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Modivo S.A.

Nagrody i wyróżnienia

O jakości oferowanych przez Grupę usług świadczą liczne nagrody przyznane przez niezależne podmioty, a także zwycięstwa w rankingach konsumenckich (poniżej najważniejsze z nich):

- E-commerce Polska Awards 2023 – nagroda w kategorii „Omichannel”;
- E-commerce Polska Awards 2023 – nagroda w kategorii „Crossborder”;
- Mobile Trends Awards 2023 – nagroda w kategorii „Commerce-rozwoj”
- Laureat Diamentów Forbes 2023

- Sponsor nagrody głównej kolejnej edycji TOP Model

Działalność społeczna

- wsparcie 32. Finału WOŚP (aukcje charytatywne, e-Skarbonka);
- darowizna finansowa dla PAH ze świątecznej loterii charytatywnej;
- wspólne przygotowanie Szlachetnej Paczki przez pracowników Grupy MODIVO;
- wsparcie badania dot. problemów stóp realizowanego przez Polskie Towarzystwo Podologiczno-Podiatryczne;
- kontynuacja pomocy dla Domu Dziecka w Koźuchowie – program stypendialny, korepetycje dla podopiecznych, darowizny rzeczowe;
- Inne darowizny finansowe, przekazywanie odzieży, obuwia oraz sprzętu i środków medycznych.

Grupa nie sporządza raportu danych niefinansowych, jest on publikowany przez jednostkę dominującą wyższego szczebla – Grupę Kapitałową CCC S.A. W ramach raportu CCC ujmuje informacje o Grupie Kapitałowej Modivo S.A. Informacje ujęte w raporcie CCC są odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu z działalności Grupy.

Podsumowanie

W roku bieżącym Grupa osiągnęła blisko 4% wzrost przychodów ze sprzedaży w odniesieniu do okresu poprzedniego (w poprzednim roku obrotowym był to wzrost 17%). Wprawdzie ekspansja biznesowa nie osiągnęła aż takiej skali jaką miał w planach Zarządu Spółki dominującej, jednak Grupa sukcesywnie umacniała swoją pozycję na rynkach Europy Centralnej i Południowej, pomimo niesprzyjających okoliczności makroekonomicznych.

W kolejnych latach Grupa przewiduje wzrost i świadomą odbudowę wyników jakie doświadczyła w roku 2023. Zauważalne jest przyhamowanie spadku zaufania konsumenckiego. Widoczna jest zwalnająca inflacja i zatrzymanie wzrostu stóp procentowych, co daje nadzieję na stabilizację otoczenia makroekonomicznego. W perspektywie więc najbliższej przyszłości Grupa zamierza utrzymać wiodącą pozycję na rynku sprzedaży obuwia i odzieży oraz planuje utrzymanie w kolejnych latach wysokiej dynamiki wzrostu, zarówno poprzez umacnianie jak i ekspansywny rozwój działalności na obecnych rynkach.

Zielona Góra, 18 kwietnia 2024 roku.

Marcin Czyczerski
Prezes Zarządu

Michał Mikołajczyk
Członek Zarządu

Szymon Bujalski
Członek Zarządu