

SABINA SHYTAJ
EKSPERT KONTABËL I AUTORIZUAR

RAPORTI AUDITUESIT TË PAVARUR
(BASHKËNGJITUR PASQYRAT FINANCIARE TË AUDITUARA)

SHOQËRIA STUDIO MODERNA ALBANIA
PËR USHTRIMIN E MBYLLUR MË 31 DHJETOR 2012

SABINA SHYTAJ
PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
TIRANË, 28 MAJ 2013
LICENSE NO. 1295
TAX NO. K621210030

RAPORTI AUDITUESIT TË PAVARUR

ADMINISTRATOREVE TE SHOQERISE

Shoqerise Studio Moderna Albania

TIRANË

Te nderuar Zonja/Zoterinj

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të Shoqërisë Studio Moderna Albania, të cilat përbëhen nga bilanci kontabël i datës 31 dhjetor 2012, pasqyra e të ardhurave dhe shpenzimeve, pasqyra e ndryshimeve në kapitalin e vet dhe pasqyra e flukseve të parave për vitin e mbyllur në atë datë, si dhe një përmbledhje e metodave të rëndësishme kontabël dhe shënimeve të tjera anekse.

Përgjegjësia e Drejtimit për Pasqyrat Financiare

Drejtimi është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e sinqertë të këtyre pasqyrave financiare në përputhje me Standardet Kombëtare të Raportimit Financiar. Kjo përgjegjësi përfshin: hartimin, zbatimin dhe mbajtjen e kontrollit të brendshëm të përshtatshëm mbi përgatitjen dhe paraqitjen e sinqertë të pasqyrave financiare pa anomali materiale të shkaktuara nga mashtrimi apo gabimi; zgjedhjen dhe zbatimin e metodave të përshtatshme kontabël; dhe kryerjen e çmuarjeve kontabël të arsyeshme për rrethanat.

Përgjegjësia e Audituesit

Përgjegjësia jonë është të shprehim një opinion mbi këto pasqyra financiare bazuar në auditimin tonë. Auditimi ynë u bë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit. Këto standarde kërkojnë që ne të respektojmë kërkesat e etikës dhe të planifikojmë dhe të kryejmë auditimin me qëllim që të marrim një siguri të arsyeshme nëse pasqyrat financiare nuk kanë anomali materiale.

Auditimi ka të bëjë me kryerjen e procedurave për të marrë evidencë auditimi rreth shumave dhe informacioneve të dhëna në pasqyrat financiare. Procedurat e zgjedhura varen nga gjykimi i audituesit, përfshirë këtu edhe vlerësimin e rreziqeve të anomalive materiale në pasqyrat financiare si pasojë e mashtrimit apo gabimit. Kur vlerëson këto rreziqe, audituesi merr në konsideratë kontrollin e brendshëm të entitetit mbi përgatitjen dhe paraqitjen e sinqertë të pasqyrave financiare në mënyrë që të planifikojë procedura të përshtatshme auditimi në rrethanat përkatëse të entitetit, por jo me qëllim që të shprehë një opinion mbi efektivitetin e kontrollit të brendshëm të entitetit. Auditimi gjithashtu ka të bëjë me vlerësimin e përshtatshmërisë së metodave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e çmuarjeve kontabël të bëra nga drejtimi, si dhe me vlerësimin e paraqitjes së përgjithëshme të pasqyrave financiare.

Ne besojmë që evidenca e auditimit që ne kemi marrë është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të dhënë bazat për opinionin tonë të auditimit.

Opinionit

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare japin një pamje të vërtetë dhe të sinqertë të gjendjes financiare të Shoqërisë Studio Moderna Albania më 31 dhjetor 2012, të rezultatit të saj financiar dhe të flukseve të saj të parave për vitin e mbyllur në atë datë, në përputhje me Standardet Kombëtare të Raportimit Financiar në Republikën e Shqipërisë.

Sabina Shytaj

Ekspert Kontabël i Autorizuar

Licenca Nr. 200

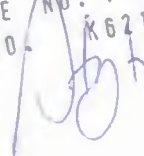
Tiranë, më 28 Maj 2013

SABINA SHYTAJ
PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
LICENSE NO. 200
STUDIO MODERNA ALBANIA 2012

Pasqyra e të Ardhurave dhe Shpenzimeve (Audituar)

Për ushtrimin financiar nga 1 janar 2012 deri më 31 dhjetor 2012

| Emertimi | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|--------------------|
| Shitjet neto | 521,883,038 | 481,642,404 |
| Te ardhura te tjera nga veprimtarite e shfrytezimit | 18,418,673 | 44,911,593 |
| Ndryshime ne inventarin e produkteve te gatshem e ne proces | | |
| Kosto e mallrave te shitur | 291,882,599 | 320,643,660 |
| Kosto e punes | | |
| Paga e personelit | 54,072,573 | 50,808,342 |
| Sigurimet shoqerore e shendetesore | 14,500,395 | 12,543,509 |
| Shuma (a,b) | 68,572,968 | 63,351,851 |
| Amortizimi dhe zhvleresimet | 6,370,201 | 6,182,293 |
| Shpenzime te tjera | 137,051,009 | 168,660,070 |
| Totali i shpenzimeve | 503,876,777 | 558,837,874 |
| Fitimi apo humbja nga veprimtaria kryesore | 36,424,934 | -32,283,877 |
| Te ardhurat dhe shpenzimet financiare nga njesite e kontrolluara | | |
| Te ardhurat dhe shpenzimet financiare nga pjesemarrjet | | |
| Te ardhurat dhe shpenzimet financiare nga: | | |
| investime te tjera financiare afatgjata | | |
| interesa | -866,372 | -52,028 |
| fitimet (humbjet) nga kursi i kembimit | -1,117,845 | 1,819,280 |
| te tjera financiare | 1,058,373 | -2,696,845 |
| Totali (a+d) | -925,844 | -929,593 |
| Totali I te ardhurave dhe shpenzimeve financiare | -925,844 | -929,593 |
| Fitimi (Humbja) para tatimit | 35,499,090 | -33,213,470 |
| Shpenzimet e tatimit mbi fitimin | 3,924,277 | 0 |
| Te ardhura dhe shpenzime te pacaktuara | 7,258,483 | 29,698,669 |
| Fitimi (humbja) neto e vitit financiar e bilancit | 31,574,813 | -33,213,470 |
| Fitimi (humbja) neto e vitit financiar tatimore | 38,833,295 | -3,514,801 |
| Elemente te pasqyrave te konsoliduara | | |

SABINA SHYTAJ
 PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
 LICENSE NO. 1295
 TAX NO. K621210030


Pasqyra e Bilancit Kontabël (Audituar)
Për ushtrimin e mbyllur më 31 dhjetor 2012

| AKTIVET | 2012 | 2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| Aktivet Afatshkurtra | | |
| Mjete monetare | 24,889,291 | 59,035,138 |
| Derivative dhe aktive financiare te mbajtura per tregtim | | |
| Derivativet | | |
| Aktivet e mbajtura per tregtim | | |
| Shuma | 0 | 0 |
| Aktive te tjera afatshkurtra financiare | | |
| Llogari/Kerkesa te arketueshme | 33,347,169 | 54,751,541 |
| Llogari/Kerkesa te tjera te arketueshme | 0 | 327,917 |
| Instrumente te tjera borxhi | | |
| Investime te tjera financiare | | |
| Shuma | 33,347,169 | 55,079,458 |
| Inventari | | |
| Lendet e para | 368,240 | 0 |
| Prodhim ne proces | | |
| Produkte te gatshme | | |
| Mallra per rishitje | 54,191,130 | 51,663,481 |
| Parapagesat per furnizime | 608,481 | 0 |
| Shuma | 55,167,851 | 51,663,481 |
| Aktivet biologjike afatshkurtra | | |
| Aktivet afatshkurtra te mbajtura per shitje | 0 | 9,677,540 |
| Parapagimet dhe shpenzimet e shtyra | 1,956,906 | 4,511,743 |
| Totali per Aktivet Afatshkurtra | 115,361,217 | 179,967,361 |
| Aktivet Afatgjata | | |
| Investimet financiare afatgjata | | |
| Aksione dhe pjesemarrje te tjera ne njesi te kontrolluara | | |
| Aksione dhe investime te tjera ne pjesmarrje | | |
| Aksione dhe letra te tjera me vlere | | |
| Llogari/Kerkesa te arketueshme afatgjata | | |
| Shuma | 0 | 0 |
| Aktive afatgjata materiale | | |
| Toka | | |
| Ndertesat | 14,542,649 | 15,308,051 |
| Makineri dhe pajisje | | |
| Aktive te tjera afatgjata materiale | 21,270,198 | 23,793,968 |
| Shuma | 35,812,847 | 39,102,019 |
| Aktivet biologjike afatgjata | | |
| Aktivet afatgjata jomateriale | | |
| Emri i mire | | |
| Shpenzimet e zhvillimit | | |
| Aktive te tjera afatgjata jomateriale | | |
| Shuma | 0 | 0 |
| Kapital aksionar i papaguar | | |
| Aktive te tjera afatgjata (ne proces) | | |
| Totali per Aktivet Afatgjata | 35,812,847 | 39,102,019 |
| Totali i Aktiveve | 151,174,064 | 219,069,380 |

STUDIO MODERNA ALBANIA 2012

SABINA
PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
LICENSE NO. 1295
TAX NO. K62/210030

| DETYRIMET | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Detyrimet Afatshkurtra | | |
| Derivativet (vlera negative) | | |
| Huamarrjet | | |
| Huat dhe obligacionet afatshkurtra | | |
| Kthimet/ripagesat e huave afatgjata | | |
| Bono te konvertueshme | | |
| Shuma | 0 | 0 |
| Huat dhe parapagimet | | |
| Te pagueshme ndaj furnitoreve | 152,182,105 | 254,345,787 |
| Te pagueshme ndaj punonjesve | | 0 |
| Detyrimet tatimore | 11,742,567 | 7,544,789 |
| Hua te tjera | | |
| Parapagimet e arketuara | | |
| Shuma | 163,924,672 | 261,890,575 |
| Grantet dhe te ardhurat e shtyra | | |
| Provizionet afatshkurtra | 3,180,280 | 4,290,296 |
| Totali per Detyrimet Afatshkurtra | 167,104,952 | 266,180,871 |
| Detyrimet Afatgjata | | |
| Huat afatgjata | | |
| Hua, bono dhe detyrime nga qiraja financiare | 1,113,528 | 1,507,737 |
| Bonot e konvertueshme | | |
| Shuma | 1,113,528 | 1,507,737 |
| Huamarrje te tjera afatgjata | | |
| Provizionet afatgjata | | |
| Grantet dhe te ardhura te shtyra | | |
| Totali per Detyrimet Afatgjata | 1,113,528 | 1,507,737 |
| Totali i detyrimeve | 168,218,480 | 267,688,609 |
| KAPITALI | | |
| Kapitali | | |
| Aksionet e pakices | | |
| Kapitali qe i perket aksionareve te shoqerise meme | | |
| Kapitali aksionar | 100,000 | 100,000 |
| Primi i aksionit | | |
| Njesite ose aksionet e thesarit (negative) | | |
| Rezerva | | |
| Rezerva statuore | | |
| Rezerva ligjore | | |
| Rezerva te tjera | | |
| Shuma | | |
| Fitimet e pashperndara | -48,719,229 | -15,505,759 |
| Fitimi/Humbja e vitit financiar | 31,574,813 | -33,213,470 |
| Totali per Kapitalin | -17,044,416 | -48,619,229 |
| Totali i Detyrimeve dhe i Kapitalit | 151,174,064 | 219,069,380 |
| DIFERENCA | 0 | 0 |

STUDIO MODERNA ALBANIA 2012

SABINA SHYTAJ
PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
LICENSE NO. 1295
TAX NO. 4621210030

Pasqyra e Ndryshimeve në Kapitalet e Veta (Audituar)
Për ushtrimin e mbylltur më 31 dhjetor 2012

(Në lekë)

| | | Kapitali aksionar | Primi aksionit | Aksione thesari | Rezerva stat. ligjore | Fitimi pashperndare | TOTALI |
|-----|---|-------------------|----------------|-----------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| I | Pozicioni me 31 dhjetor 2010 | 100,000 | 0 | 0 | 0 | -15,505,759 | -15,405,759 |
| A | Efekt ndryshimeve ne politikat kontabel | | | | | | 0 |
| B | Pozicioni i rregulluar | | | | | | 0 |
| 1 | Fitimi neto per periudhen kontabel | | | | | -33,213,470 | -33,213,470 |
| 2 | Dividentet e paguar | | | | | 0 | 0 |
| 3 | Rritja rezerves kapitalit | | | | | | 0 |
| 4 | Emelimi aksioneve | | | | | | 0 |
| II | Pozicioni me 31 dhjetor 2011 | 100,000 | 0 | 0 | 0 | -48,719,229 | -48,619,229 |
| 1 | Fitimi neto per periudhen kontabel | | | | | 31,574,813 | 31,574,813 |
| 2 | Dividentet e paguar | | | | | | 0 |
| 3 | Emelimi kapitali aksionar | | | | | | 0 |
| 4 | Aksione te thesari te riblera | | | | | | 0 |
| III | Pozicioni me 31 dhjetor 2012 | 100,000 | 0 | 0 | 0 | -17,144,416 | -17,044,416 |

SABINA SHYTAJ
PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
LICENSE NO. 1295
TAX NO. K621210030

Pasqyra e Flukseve të Parave (Audituar)

Për ushtrimin e mbyllur më 31 dhjetor 2012

| Pasqyra e fluksit monetar - Metoda Indirekte | Periudha Raportuese |
|--|---------------------|
| Fluksi i parave nga veprimtaria e shfrytezimit | |
| Fitimi para tatimit | 35,499,090 |
| Rregullime per : | |
| Amortizimin | 6,370,201 |
| Provizione | -1,110,015 |
| Kurset e kembimit | |
| Shpenzime per interesa | |
| Rritje/renie ne tepricen e kerkesave te arketueshme nga aktiviteti, si dhe kerkesave te arketueshme te tjera | 21,732,289 |
| Rritje/renie ne Tepricen e inventarit | -3,504,370 |
| Rritje/renie ne tepricen e detyrimeve ,per tu paguar nga aktiviteti | -97,965,903 |
| MM te perfituara nga aktivitetet | 12,232,377 |
| Interesi i paguar | -394,209 |
| Tatim mbi fitimin i paguar | -3,924,277 |
| <i>MM neto nga aktivitetet e shfrytezimit</i> | -31,064,817 |
| Fluksi monetar nga veprimtarite investuese | |
| Blerja e njesise kontrolloar X minus parate e Arketuara | |
| Blerja e aktiveve afatgjata materiale | -3,081,030 |
| Te ardhura nga shitja e paisjeve | |
| Interesi i arketuar | |
| Dividentet e arketuar | |
| <i>MM neto te perdorura ne veprimtarite investuese</i> | -3,081,030 |
| Fluksi monetar nga aktivitetet financiare | |
| Te ardhura nga emetimi i kapitalit aksioner | 0 |
| Te ardhura nga huamarrje afatgjata | 0 |
| Pagesat e detyrimeve te qerases financiare | |
| Dividente te paguar | |
| <i>MM neto e perdorur ne veprimtarite Financiare</i> | 0 |
| Rritja/Renia neto e mjeteve monetare | -34,145,847 |
| Mjetet monetare ne fillim te periudhes kontabel | 59,035,138 |
| Mjetet monetare ne fund te periudhes kontabel | 24,889,291 |
| Ndryshimi ne gjendjen monetare | -34,145,847 |
| Diference | 0 |

SABINA SHYTAJ
 PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
 LICENSE NO. 1-295
 TAX NO. K621210030

Shënime për Pasqyrat Financiare dhe Pohimet e Drejtimit

Për ushtrimin e mbyllur më 31 dhjetor 2012

Në përgjithësi

Shoqëria STUDIO MODERNA ALBANIA shpk është themeluar më datë 24/09/2003 si shoqëri me përgjegjësi të kufizuar, në Gjykatën e Rrethit Gjyqësor Tiranë me numer vendimi 30288, dhe është rregjistruar në organet tatimore me Numrin e Identifikimit të Personit të Tatueshëm K 32208001 C.

Objekti i veprimtarisë ekonomike të Shoqërisë Studio Moderna Albania është Teleshopping të produkteve të ndryshme industriale. Ortak i vetëm i shoqërisë me 100% të kapitaleve është Shoqëria Studio Moderna Holding BV, person juridik i të drejtës Hollandeze.

Shoqëria kryen aktivitetin e saj në ambiente të marra me qira, e vetmja prone e saj janë inventari ekonomik i përbërë nga pajisje zyre dhe informatike si dhe mjete transporti. Kapitali i Shoqërisë është 100,000 leke.

Organizimi i Shoqërisë dhe struktura e drejtimit:

Sherbimet e financës dhe kontabilitetit ofrohen prej burimi brenda shoqërisë. Shoqëria kryen rregullisht auditime të brendshme nga konsulentë të jashtëm si dhe kontrollohet rregullisht nga shoqëria meme. Shoqëria disponon sistemin e saj kompjuterik Catpro e Olap, si dhe sistemin e saj financiar Alfa, i cili ofron mundësi të kontrollit të detajuar të çdo levizjeje dhe aktiviteti financiar të shoqërisë.

Drejtimi dhe Sistemi i Kontrollit të Brendshëm të shoqërisë

Drejtimi i përgjithshëm i Shoqërisë ushtrohet nga dy administratoret e saj Zt. Fatmir Bejta dhe Zt. Sendi Kastrati. Manaxhimi i përditshëm operativ kryhet nga një nga Administratoret Zt. Kastrati. Shoqëria përdor një sistem të brendshëm manaxhimi mbi çështjet e përgjithshme, sistem i cili jep edhe detaje mbi çështjet e kontabilitetit dhe ato financiare. Ky sistem jep dhe përshkruan rregullat e brendshme të detajuara dhe procedurat që ndiqen gjatë aktivitetit dhe levizjeve financiare të shoqërisë.

Rregullat e kontrollit të brendshëm janë zbatuar me rigorizitet dhe të gjitha transaksionet kryesore janë kryer në përputhje me procedurat e aprovura. Procedurat tona të auditimit u planifikuan dhe u kryen në përputhje me rregullat e kontrollit të brendshëm në zbatim të shoqërisë.

Bazat e Paraqitjes së Pasqyrave Financiare

Pasqyrat Financiare janë shprehur në leke dhe janë përparitur në përputhje me formën e rekomanduar në Standartet e Raportimit Financiar. Deklarimet financiare të shoqërisë janë përparitur në bazë të rregjistrimeve kontabel në përputhje me Standartet Kombëtare të Kontabilitetit në fuqi. Deklarimet financiare janë përparitur mbi bazën e kostos historike.

STUDIO MODERNA ALBANIA 2012

SABINA SHYTAJ
PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
LICENSE NO. 1295
TAX NO. 10050

Metodat Kontabël dhe Financiare

Metodat dhe politikat kontabel dhe ato financiare te implementura nga Studio Moderna Albania Shpk, jane ne perputhje me Standartet Kombetare te Kontabilitetit dhe rregullat e pergjithshme te Raportimit Financiar . Politikat kryesore kontabile te adoptuara nga shoqeria jane si me poshte :

(a) Kontabilizimi i të Ardhurave

Te ardhurat e Shoqerise vijne nga aktiviteti i zakonshem i shoqerise ai i shitjes nepermjet teleshopping si dhe me ane te rrjetit te dyqaneve me shumice dhe pakice te produkteve te ndryshme industriale. Shoqeria nepermjet sistemit te saj call center merr porosite e klienteve me telefon dhe i dergon ato tek klienti me ane te rrjeteve te ndryshme postare. SMA shet gjithashtu nje produkt te vetin te quajtur Top SHOP Card, i cili mundeson uljet ne blerjet e ardhshme te klienteve te pajisur me kete karte. Te ardhurat nga Shitja e Top SHOP Card jane klasifikuar si shitje te produkteve.

Shitjet nga aktiviteti i zakonshem ai i shitjeve te produkteve jane 521,883,038 leke.

Aktiviteti normal i shoqerise ai i teleshopping mbeshtetet nga nje aktiviteti dytesor ai i shitjes se licensave te filmave. Shoqeria ka keta partnere per teleshopping Top Chanel, TV Klan, Scan TV, Koha TV, Vizion plus, Ballkan TV, e media te tjera lokale.

Nga aktiviteti dytesor i shitjes se licensave te filmave, Shoqeria gjate vitit 2012 ka patur nje vlere te ardhur prej 17,616,118 leke.

Shoqeria shet edhe disa sherbimeve te vecanta nepermjet call center, qe per vitin 2012 kapin shifren prej 802,855 leke ne drejtim te Shoqerise Philip Morris.

Per vitin 2012 Shoqeria ka edhe te ardhura nga shkembimet valutore prej 139,745 leke, si dhe te ardhura nga interesa te fituara bankare prej 12,935 leke.

Per efekt te rillogaritjeve te blerjeve dhe mungesave te konstatuara ne blerje malli me furnitoret, shoqeria ka edhe nje vlere te ardhurash prej 163,561 leke, te paraqitura ne te ardhura te tjera financiare.

Gjate vitit 2012, eshte llogaritur edhe shuma perkatese vjetore e provigjoneve per kthime dhe refuzime mali si dhe per "Cut Off", te shitjeve te diteve te fundit te vitit, per mallrat te cilat nuk kane arritur akoma konsumatorin e fundit. Si rezultat i rillogaritjeve te provigjoneve 2012 me ato te provigjonuara ne fillim te vitit, rezulton nje shume e ardhur nga provigjonesh prej 894,812 leke.

Te ardhurat nga credit note, prej 4,747,600 leke, jane paraqitur ne koston e mallit te shitur dhe ne pjesen e shpenzimeve te shoqerise.

Shuma totale e te ardhurave neto pa perfshire credit note, eshte 541,512,764 leke .

STUDIO MODERNA ALBANIA 2012

SABINA SHYTAJ
PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
LICENSE NO. 1295
TAX NO. 0521210030

Detajimi i te ardhurave jepet si me poshte:

| Llogaria | Pershkrimi | Vlera |
|----------|--------------------------------|--------------------|
| 704 | Shitje e sherbimeve | 16,667 |
| 7042 | shitje sherbimi philip morris | 785,888 |
| 7050 | Shitje mallra per shitje | 510,855,284 |
| 7051 | Shitje Pjese Kembimi | 4,476 |
| 7052 | Shitje Filma | 17,616,118 |
| 7054 | Shitje Karta Top Shop | 11,023,278 |
| 752 | Te ardhura nga provigjionet | 894,812 |
| 767 | Të ardhura nga interesat | 12,935 |
| 768 | Të ardhura të tjera financiare | 163,561 |
| 769 | Fitim nga kembimet valutore | 139,745 |
| | Totali te ardhurave | 541,512,764 |

(b) Kontabilizimi i Shpenzimeve

Shpenzimet e shoqerise perbehen nga shpenzimet operative, direkt te lidhura me aktivitetin e zakonshem te shoqerise si dhe nga shpenzimet financiare.

Shpenzimet direkte operative perbehen nga kosto e mallit te shitur gjate ushtrimit 2012, shpenzimet e shitjes, shpenzimet e magazinimit, shpenzimet e marketingut dhe reklamimit, kosto e fuqise punetore si dhe taksat dhe tatimet e shoqerise.

Ne koston e mallit te shitur eshte perfshire kosto e blerjes si dhe te gjitha shpenzimet dhe taksat e drejtperdrejta te mallit deri ne momentin e magazinimit si dhe credit note te faturuara nga shoqeria meme, si rezultat i uljes se emimit dhe rikuperimit te mallit te prishur.

Shoqeria ka vecuar nga zeri i "shpenzime operative" shpenzime te cilat jane konsideruar si te panjohura per efekte tatimore ne respektim te kerkesave te ligjit mbi procedurat tatimore. Si shpenzime te panjohura eshte konsideruar vlera prej 7,258,483 leke.

Shpenzimet financiare perbehen nga humbjet gjate vitit prej kurseve te kembimit si dhe shpenzimet per interesa e sherbime bankare.

Totali i shpenzimeve per vitin 2012 eshte 506,013,672 leke.

Me poshte po paraqesim nje detajim te kategorive te shpenzimeve:

| Llog | Pershkrimi | Vlera |
|------|--|-------------|
| 6050 | Kosto e mallit te shitur | 275,382,946 |
| 6051 | Kosto e pjeseve te kembimit te shitura | 2,041 |
| 6053 | Kosto e Filmave | 9,861,047 |
| 6541 | Dhurata | 28,483 |

STUDIO MODERNA ALBANIA 2012

SADINA SHYTAJ
PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
LICENSE NO. 1295
TAX NO. 1621210030

| | | |
|-------|---|--------------------|
| 6871 | Mallrat skarco | 10,353,891 |
| 6872 | Diferencat ne inventar | 1,001,790 |
| 751 | Credit Notes | -4,747,600 |
| | Kosto e mallit e sherbimit te shitur | 291,882,598 |
| 60401 | Energji Elektrike | 2,928,751 |
| 60404 | Furnizim me uje | 381,020 |
| 6054 | Produkte higjene | 315,560 |
| 6052 | Naftë | 1,319,140 |
| 6056 | Blerje ambalazhi | 1,615,601 |
| 6081 | Blerje operative | 543,989 |
| 6103 | Kancelari | 1,962,490 |
| 6104 | Printime/fletepalosje | 2,261,009 |
| 6101 | Auditim Ligjor | 482,500 |
| 6102 | Noterizime | 307,065 |
| 6105 | Agjensi Doganore | 73,397 |
| 6106 | Sherbim Finance | 1,166,354 |
| 6107 | Produksioni spote | 5,517,747 |
| 61301 | Qira | 26,875,474 |
| 6151 | Mirëmbajtje për ambientet me qira | 2,248,699 |
| 6155 | Mirembajtje Sisteme kompjuterike | 8,132,837 |
| 6156 | Mirembajtje riparime makinat | 599,378 |
| 6161 | Sigurime | 15,728 |
| 6165 | Sigurim makinat | 183,294 |
| 6241 | Teleshoping | 51,737,396 |
| 6249 | emaile interneti | 214,639 |
| 6251 | Udhëtime, dieta | 1,425,688 |
| 626 | Shpenzime postare dhe telekomunikimi | 9,870 |
| 62601 | Internet | 1,664,333 |
| 6261 | Telefona fiks dhe mobile | 10,427,438 |
| 6267 | Postime malli | 9,184,507 |
| 6269 | Postime te pergjithshme, DHL other | 229,593 |
| 6271 | Transporte për blerjet | 591,000 |
| 6272 | Transporte për shitjet | 204,500 |
| 632 | Taksa, tarifa doganore | 6,430 |
| 634 | Taksa dhe tarifa vendore | 786,217 |
| 638 | Tatim ne burim | 1,649,140 |
| 639 | Taksa makina | 12,162 |
| 6542 | Panaire, promocion | 918,993 |
| 657 | Gjoha dhe dëmshpërblime | 139,375 |
| 6571 | Shpenzime te ndryshme te panjohura | 859,670 |
| 677 | Humbje nga gabime te lejuara ne ushtrimet | 60,024 |
| | Totali shpenzime te tjera | 137,051,009 |

STUDIO MODERNA ALBANIA 2012

SABINA SHYTAJ
PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
LICENSE NO. 12,95
TAX NO. 19-17-0030

| | | |
|-----|--|--------------------|
| 636 | Tatimi mbi te ardhurat personale TAP | 5,688,158 |
| 641 | Pagat dhe shpërblimet e personelit | 48,384,415 |
| 644 | Sigurimet shoqërore dhe shëndetësore | 14,500,395 |
| | Totali punonjesit | 68,572,968 |
| | | |
| 681 | Amortizimet e aktiveve afatgjatë | 6,370,201 |
| 667 | Shpenzime për interesa | 107,068 |
| 669 | Humbje nga këmbimet valutore | 1,257,590 |
| 628 | Shpenzime për shërbimet bankare | 772,239 |
| | Totali shpenzimet financiare | 2,136,897 |
| | | |
| | Totali i shpenzime per vitin 2012 | 506,013,672 |

(c) Konvertimi i Monedhave të Huaja

Transaksionet ne monedhe te huaj jane kryer me kursin e dites ne ditën e transaksionit. Shumat e llogarive te bilancit te rezultuara me teprice ne monedhe te huaj jane konvertuar me kursin e dates 31/12/2012. Pasuria monetare ne monedhe te huaj eshte konvertuar me kursin e dites se fundit te vitit te botuar nga Banka e Shqiperise.

(d) Kontabilizimi Aktiveve Qarkulluese

Aktivët e shoqerise perbehen nga inventari i mallrave, nga kerkesat per tu arketuar te klienteve, parapagime te dhena per mallra dhe sherbime, garanci e ambienteve te marra me qira si dhe nga gjendjet monetare ne banke dhe arke.

Inventari perbehet nga gjendjet e mallrave per rishitje ne magazine me 31/12/2012 i cili mbahet me vleren e kontabilizuar ne blerje. Metoda e vleresimit eshte "first in first out" (FIFO), ku perfshihen edhe kostot e taksave doganore dhe te gjitha shpenzimet qe behen per mallin deri ne magazinim. Numerimi i mallit eshte kryer me datën 20-27 dhjetor 2012 e me pas ne datën 5-10 janar 2013, dhe gjendja me 31/12/2012 u verifikua me gjendjen fizike te inventarit dhe kontabilizimet pas dates se kryerjes se inventarit. Nga inventarizimi dolen sasi mangut, totali i diferencave ne inventar eshte -1,001,790 leke, e cila eshte paraqitur ne koston e mallit te shitur dhe eshte konsideruar si shpenzim i panjohur per efekte tatimore. Me 31/12/2012, gjendja e magazines se mallrave skarco dhe me difekt e te kthyer nga klientet ishte 10,353,891 leke, gjendje e cila u asgjesua ne prani te organeve tatimore, dhe u kontabilizua si shpenzim pjese e koston te mallit te shitur.

Gjendja e mallit te pademtuar gati per rishitje ne ditën e fundit te vitit rezultoi 54,191,130 Leke. Si inventar eshte paraqitur edhe gjendja prej 368,240 leke e materialeve per ambalazhim.

Ne zerin kerkesa per arketim jane paraqitur gjendjet e debitoreve per shitjet me shumice si dhe te agjenteve te postes. Shitesit me shumice perfshijne debitin e dyqaneve franchising, debitin e Albanian Courier dhe TNT, per vleren e mallrave te postuara por ende te paarketuara ne banke ne datën 31 dhjetor 2012, si dhe vleren e paarketuar te shitjeve me karte krediti dhe shitje me keste te blesesve me pakice.

SABINA SHYTAJ
PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
STUDIO MODERNA ALBANIA 2012 LICENSE NO. 1295
TAX NO. K621210030



Ne daten 31/12/2012 kemi nje gjendje debitore prej 33,347,169 leke.

Ne zerin parapagime dhe shpenzime te shtyra jane perfshire parapagimet per garancite e qirave dhe AMC, totali i parapagimeve eshte 1,956,906 leke.

Gjendja e bankes e paraqitur ne bilanc me 31/12/2012 u verifikua dhe u konfirmua nga Banka Amerikane, Raiffeisen Bank, Banka Procredit, BKT dhe Union Bank.

Detajim i bankave dhe cashit me 31/12/2012:

| Llogaria | Pershkrimi | Vlera |
|----------|------------------------------|-------------------|
| 51211 | Intesa Sanpaolo Leke | 3,870,235 |
| 51212 | Raiffeisen Leke | 6,113,396 |
| 51213 | Procredit leke | 1,345,102 |
| 51214 | Union Bank Leke | 6,619,615 |
| 51215 | BKT LEKE | 2,340,260 |
| 51216 | Raifeissen bank Lek | 2,160,270 |
| 5122 | Intesa Sanpaolo USD | 21,407 |
| 51241 | Intesa Sanpaolo Euro | 331,233 |
| 51242 | Union Bank Euro | 163,404 |
| 51243 | BKT Euro | 13,997 |
| 51244 | RFZ EURO | 88,775 |
| | Totali Banka | 23,067,693 |
| 53111 | Arka Daybook Leke | 1,580,026 |
| 53112 | Arka Shpenzime Leke | 198,390 |
| 53113 | Arka Shpenzime Euro | 43,181 |
| | Totali Cash | 1,821,596 |
| | Totali banka dhe arka | 24,889,291 |

Me poshte po detajojme kerkesat debitore te shoqerise :

| Pershkrimi | Vlera |
|---|-------------------|
| Kliente me karte | 409,314 |
| Kliente me AC | 20,468,392 |
| Kliente me TNT | 1,290,307 |
| Kerkesa per arketim nga shitjet retail | 22,168,012 |
| Vali Hida Elbasan | 1,098,155 |
| Ilir Dervishi Vlore | 679,675 |
| Lindita Kraja Shkoder | 2,655,648 |
| Manol Gazi Korce | 1,824,123 |
| Mobileri Okazion Tirane | 287,856 |
| Artur Tushi Berat | 2,107,756 |

STUDIO MODERNA ALBANIA 2012

SABINA SHYTAJ
PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
LICENSE NO. 1295
TAX NO. K521210030

| | |
|--|-------------------|
| Megatek sha | 478,224 |
| Razie Tushi Lushnja | 1,409,268 |
| Euromax Shpk | 152,418 |
| Totali i kerkesave te shitesve me shumice | 10,693,122 |
| | |
| Tv Ballkan | 312,601 |
| TV Shijak Filma | 173,432 |
| Totali i kerkesave te televizioneve | 486,033 |
| | |
| Totali kerkesave per arketim | 33,347,168 |
| | |
| Parapagime të dhëna | 604,020 |
| DHL International | 4,461 |
| Totali i parapagimeve per sherbime dhe mallra | 608,481 |
| | |
| Garanci qira | 794,000 |
| Garancite Euro qira | 1,012,028 |
| Garancite USD AMC | 15,878 |
| Garanci te tjera leke | 135,000 |
| Totali parapagime | 1,956,905 |

(e) Detyrimet Tatimore dhe të Ngjashme

Detyrimet Tatimore dhe taksat e tjera jane percaktuar ne perputhje me legjislacionin fiskal ne fuqi. Taksat mbi te ardhurat personale si dhe pagesat per sigurimet shoqerore jane llogaritur ne baze te te ardhurave te taksueshme.

Ne lidhje me pagesat e detyrimeve tatimore dhe detyrimeve te ngjashme nuk u identifikua asnje keq-llogaritje ose mosperputhje ligjore.

Detajimi i taksave te paguara nga shoqeria gjate 2012:

| Llog | Pershkrimi | Vlera |
|------|--------------------------------------|-------------------|
| 634 | Taksa dhe tarifa vendore | 786,217 |
| 632 | Taksa, tarifa doganore | 6,430 |
| 638 | Tatim ne burim | 1,649,140 |
| 639 | Taksa makina | 12,162 |
| 636 | Tatimi mbi te ardhurat personale TAP | 5,688,158 |
| 644 | Sigurimet shoqerore dhe shëndetësore | 14,500,395 |
| 69 | Tatimi mbi fitimin | 3,924,277 |
| | Totali taksa dhe tatime | 26,566,779 |

STUDIO MODERNA ALBANIA 2012

SABINA SHYTAJ
PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
LICENSE NO. 1295
TAX NO. K531210030

(f) Personeli

Personeli perbehet nga mesatarisht 105 te punesuar. Gjendja ne fund te vitit eshte 105 te punesuar. Pagat neto te personelit kapin shifren 48,4 milion leke, sigurimet shoqerore dhe ato shendetesore kapin shifren 14.5 milion leke dhe tatimi mbi te ardhurat personale kap shifren 5.7 milion leke.

(g) Kapitalet e veta

Kapitalet e veta te shoqerise jane paraqitur ne bilancin e Shoqerise me vleren - 17,044,416 leke.

Kapitalet e veta perbehen nga:

- kapitali i nenshkruar prej 100,000 leke,
- humbjeve te trasheguara nga vitet e meparshme prej 48,719,229 leke.
- Fitimi pas tatimit, i vitit 2012 prej 31,574,813 leke

(h) Detyrimet e shoqerise

Detyrimet e shoqerise perbehen nga gjendja e te pagueshmeve ndaj furnitoreve per mallra dhe sherbime, detyrimet e fundit te vitit per sigurime shoqerore, tatim mbi pagen, TVSH, tatim ne burim dhe tatim fitimin, provigjonet e llogaritura per rreziqe ne kthim dhe refuzim malli si shuma e mbetur e qirase financiare leasing.

Shuma totale e detyrimeve eshte konsideruar detyrim afatshkurter dhe llogaritet ne 168,218,480 leke, pjesa me e madhe e te cilave jane detyrimet ndaj grupit per mallrat e furnizuara.

Detajimi i Detyrimeve te Shoqerise paraqitet me poshte:

| Pershkrimi | Vlera |
|----------------------------------|--------------------|
| Studio Moderna Silloveni EUR | 1,759,958 |
| Top Shop INT. SA | 144,540,610 |
| Totali kompanite e grupit | 146,300,567 |
| Furnitore te ndryshem | 742,065 |
| Primo Communication | 49,000 |
| Eralni shpk | 349,440 |
| Albania Corier Services | 1,637,472 |
| QTU | 7,478 |
| Vodafone Albania | 960 |
| TV Koha Reklama | 91,810 |
| Scan Tv | 20,968 |
| ITAL Detergent | 21,630 |
| Posta Juaj (Artan Tujani) | 13,050 |
| Tirana East Gate | 20,280 |
| Ermir Petanaj | 35,910 |
| Aristidh Dushko | 21,600 |

STUDIO MODERNA ALBANIA 2012

SABINA SHYTAJ
PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
LICENSE NO. 1295
TAX NO. 1234567890

| | |
|---------------------------------------|--------------------|
| Top Channel | 1,571,428 |
| S-Office | 151,497 |
| Arb-Security | 41,619 |
| Pegi Shpk | 24,000 |
| TNT Albania | 249,490 |
| Focus Media News | 61,934 |
| Plus Communications | 693,741 |
| Euro Drink shpk | 7,500 |
| Distribrands shpk | 65,600 |
| Media Content | 3,066 |
| Totali Furnitoreve te tjere | 5,881,538 |
| Totali Furnitore | 152,182,105 |
| | |
| Sigurime shoqërore dhe shëndetsore | 1,402,178 |
| Tatim mbi të ardhurat personale | 531,859 |
| Shteti – TVSH e pagueshme | 5,876,969 |
| Tatimi në burim | 335,201 |
| Tatim mbi fitimin | 3,596,360 |
| Totali detyrime per taksat | 11,742,567 |
| | |
| Raiffeisen Leasing | 1,113,528 |
| Provigjonet | 3,180,280 |
| | |
| Totali detyrimeve afatshkurtra | 168,218,480 |

(i) Aktivet e Qendrueshme te Trupezuara dhe amortizimet

Shoqeria disponon shumen totale neto prej 35,812,846 leke si aktive te saj afatgjata, e cila perben edhe vleren bruto te blerjes se Aktiveve Afatgjata Materiale minus amortizimin e akumuluar deri ne fund te vitit 2012.

Nje detajim i asetëve te shoqërisë dhe amortizimit te llogaritur po e japim me poshte:

Aktivët Afatgjatë Materiale me vlerë fillestare 2012

| Nr | Emertimi | Sasia | Gjendje 01/01/2012 | Shtesa | Pakesime | Gjendje 31/12/2012 |
|----|------------------|-------|-----------------------|------------------|----------|-----------------------|
| 1 | Toka | | | | | 0 |
| 2 | Ndertime | | 16,102,468 | 0 | | 16,102,468 |
| 3 | Makineri,paisje | | 0 | | | 0 |
| 4 | Mjete transporti | 3 | 6,066,671 | 0 | | 6,066,671 |
| 5 | kompjuterike | | 17,538,793 | 1,897,017 | | 19,435,810 |
| 6 | Mobilje zyre | | 14,861,378 | 1,184,013 | | 16,045,391 |
| | TOTALI | | 54,569,310 | 3,081,030 | 0 | 57,650,340 |

STUDIO MODERNA ALBANIA 2012

SABINA SHYTAJ
PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
LICENSE NO. 1295
TAX NO. K621210050

Amortizimi A.A. Materiale 2012

| Nr | Emertimi | Sasia | Gjendje | Shtesa | Pakesime | Gjendje |
|----|-----------------------|-------|-------------------|------------------|----------|-------------------|
| | | | 01/01/2012 | | | 31/12/2012 |
| 1 | Toka | | 0 | 0 | | 0 |
| 2 | Ndertime | | 794,417 | 765,402 | | 1,559,819 |
| 3 | Makineri,paisje,vegla | | 0 | | | 0 |
| 4 | Mjete transporti | | 3,085,214 | 596,295 | | 3,681,509 |
| 5 | kompjuterike | | 6,914,991 | 2,803,276 | | 9,718,267 |
| 6 | Mobilje zyre | | 4,672,668 | 2,205,230 | | 6,877,898 |
| | TOTALI | | 15,467,291 | 6,370,202 | 0 | 21,837,493 |

Vlera Kontabel Neto e A.A. Materiale 2012

| Nr | Emertimi | Sasia | Gjendje | Shtesa | Pakesime | Gjendje |
|----|-----------------------|-------|-------------------|-------------------|----------|-------------------|
| | | | 01/01/2012 | | | 31/12/2012 |
| 1 | Toka | | 0 | | 0 | 0 |
| 2 | Ndertime | | 15,308,051 | -765,402 | 0 | 14,542,649 |
| 3 | Makineri,paisje,vegla | | | | | 0 |
| 4 | Mjete transporti | | 2,981,456 | -596,295 | 0 | 2,385,162 |
| 5 | kompjuterike | | 10,623,802 | -906,259 | 0 | 9,717,543 |
| 6 | Mobilje zyre | | 10,188,709 | -1,021,217 | 0 | 9,167,492 |
| | TOTALI | | 39,102,019 | -3,289,173 | 0 | 35,812,846 |

Tiranë, më 28 Maj 2013

SABINA SHYTAJ
 PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT
 LICENSE NO. 1295
 TAX NO. K621210030
