

ADMIRAL MARKETS HOLDINGS AS KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

2013

Äriregistri kood	11838516
Aadress	Ahtri 6A, Tallinn, 10151
Telefon	372 6 309 300
Faks	372 6 309 304
E-post	info@admiralmarkets.ee
Põhitegevusala	Investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse
Majandusaasta algus ja lõpp	01.01.2013 – 31.12.2013
Juhatuse liikmed	Riina Amalie Aab Dmitri Lauš
Nõukogu esimees	Anatolii Mikhilchenko
Nõukogu liikmed	Alexander Tsikhilov Alexey Khizhnyak
Audiitor	Villems Donoway OÜ

Sisukord

Sisukord.....	3
1. TEGEVUSARUANNE	4
2. KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	9
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	9
Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumiaruanne.....	10
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	10
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	11
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	12
3. KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	13
Lisa 1. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud põhimõtted ja arvestusmeetodid	13
Lisa 2. Raha ja raha ekvivalendid ning raha kauplemiskontodel	28
Lisa 3. Finantsvara õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	28
Lisa 4. Muud lühiajalised nõuded	29
Lisa 5. Maksud	29
Lisa 6. Varud	30
Lisa 7. Äriühendused	30
Lisa 8. Firmaväärtus	30
Lisa 9. Tulumaks	31
Lisa 10. Materiaalne põhivara.....	32
Lisa 11. Immateriaalne põhivara.....	32
Lisa 12. Laenu- ja liisingu kohustused	33
Lisa 13. Võlad ja ettemaksed.....	34
Lisa 14. Eraldised	34
Lisa 15. Aktsiakapital	35
Lisa 16. Müügitulu	35
Lisa 17. Tegevuskulud.....	37
Lisa 18. Finantstulud ja –kulud	37
Lisa 19. Riskide ja kapitali juhtimise üldpõhimõtted	38
Lisa 20. Tehingud seotud osapooltega.....	50
Lisa 21. Bilansipäevajärgsed sündmused	51
4. KONSOLIDEERIMATA FINANTSARUANDED	52
5. TEGEVJUHTKONNA ALLKIRJAD 2013. A KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE	56
6. SÖLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	57
7. MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	58

1. TEGEVUSARUANNE

AS Admiral Markets Holdings oli asutatud eesmärgiga ühendada ühte kontserni erinevate riikide finantsettevõteteid moodustades rahvusvaheliste ettevõtete grupi, mis tegutseb ühise Admiral Markets'i nime all.

2013. aasta oli ettevõtte jaoks neljandaks majandusaastaks, mille peamiseks tegevusalaks oli tütarettevõtete asutamine ning investeerimine tütarettevõtete aktsiatesse.

Alates jaanuarikuust 2011 võttis Admiral Markets Holdings AS kasutusele rahvusvaheliste finantsaruandluse standardid (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Kõik IFRS muudatused, mis jõustusid majandusaruande jooksul, on arvesse võetud ja kajastatud käesolevas aruandes.

Admiral Markets Holdings AS konsolideeritud kasum enne maksustamist oli 4 275 425 eurot ning kontserni maksudejärgne koondkasum oli 4 222 910 eurot, millest kuulub emaettevõttele 2 699 770 eurot. 2012. aasta konsolideeritud kasum enne maksustamist oli 10 480 606 eurot ning kontserni maksudejärgne koondkasum oli 10 418 938 eurot, millest kuulub emaettevõttele 8 264 704 eurot.

Juhtkond

2013. aasta jooksul ei toimunud muudatusi Admiral Markets Holdings AS juhtkonna koosseisus. Ettevõtet juhib kaheliikmeline juhatus ja kolmeliikmeline nõukogu.

Organisatsioon

Kontserni organisatsioonilise struktuuri ja tehnilise korralduse otsustab ettevõtte juhtkond. Nõukogu teostab strateegilist juhtimist ning täidab kontrollimisfunktsiooni. Juhatus koordineerib igapäevast tegevust ja finantsjuhtimist.

Aastal 2013 pakkus kontsern tööd 230 töötajale. Töötajatele arvestatud töötasu üldsumma moodustas aruandval perioodil 3 262 600 eurot koos kõikide maksudega. 2012. aastal pakkus kontsern tööd 149 töötajale ning töötajatele arvestatud töötasu üldsumma moodustas aruandval perioodil 1 654 033 eurot.

Tulud, kulud ja kasum

Majandusaasta kujunes kontserni jaoks kasumlikuks. 2013. aasta kogutulud moodustasid 17 424 093 eurot, nendest 97,89% müügitulu, 2,11 % muud finantstulud.

Geograafiliselt müügitulud jagunesid järgmiselt: 19,52% Poola, 14,75% Eesti ning 12,06% Saksamaa. Muude riikide osakaal müügitulus oli 53,67%.

Peamised suhtarvud

Mõõdik	31.12.2013	31.12.2012 korrig	31.12.2012
Kogutulu	17 424 094	19 837 246	19 839 468
Tulu kasv/ Kahanemine %	-12%	737%	737%
Koondkasum	4 149 484	10 411 239	10 413 461
Puhasrentaablus %	23,8%	52,48%	52,49%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	4,81	7,86	2,37
Likviidsuskordaja	4,32	7,42	2,33
ROA	16%	55%	37%
ROE	20,78%	65,83%	65,83%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Rentaablus = koondkasum / kogutulu * 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

Likviidsuskordaja = likviidsed varad / lühiajalised kohustused

ROA = koondkasum / varad kokku * 100

ROE = koondkasum / omakapital kokku * 100

Olulised keskkonna- ja sotsiaalsed mõjud**Makromajandusliku keskkonna analüüs**

2013. aasta oli maailma majanduse jaoks üsna keeruline periood, pidades ennekõike silmas Euroopa võlakriisi jätkumist, USA rahapoliitika karmistumist, Hiina majanduse arengutempo aeglustumist ning likviidsuskriisi. Majandust mõjutas ka olulisel määral geopoliitiliste riskide kasv Lähis-Idas.

Juhtivate riikide olulisemaid majanduskasvu näitajaid hinnati aasta jooksul korduvalt ümber pigem vähenemise suunas, seejuures 2013. aasta kogutulemused viisid järelduseni, et maailma turgude kasv oli jätkuvalt olematu või äärmiselt madal. Aasta tähtsamate majanduspoliitiliste sündmuste tulemused (nt. valimised Saksamaal, Ameerika Ühendriikide riigivõla limiidi ja rahapoliitika ülevaatamine) olid suuremas osas kergesti ette arvatavad, mis mõjus positiivselt olukorra stabiliseerumisele ent samal ajal piiras finantsturgude volatiilsusel põhinevate investeerimisideede mitmekesisust.

Teiste oluliste sündmustena võib tuua esile veebruaris toimunud valimisi Itaalias, mis ei päädinud koheselt valitsuse moodustamisega, juunis aset leidnud parlamendikriisi Kreekas ning valitsuskriisi Portugalis. Küprosele eraldatud rahalised vahendid, vaatamata sellele, et need ei olnud märkimisväärselt suured, kujunesid oluliseks päästepaketiks eurosooni vallanud kriisis. Tähelepanuväärset rolli mängis ka asjaolu, et esimese abipaketi finantseerimine toimus erasektori, täpsemalt Küprose pankade hoiustajate, mitte Euroopa maksumaksjate arvelt.

Euroopas valitseva olukorra arengute seisukohalt oli tähtsamaks sündmuseks 22. septembril aset leidnud üldvalimised Saksamaal. Pärast eurosooni suurima majandusega riigis toimuvate valimiste lõppemist ja uue valitsuse moodustamist oli oht, et teisel poolaastal ootas investoreid

uus võlakriisi faas ning seni täheldatud stabiliseeruv olukord muutub taas ebakindlaks. Seda mõjutavad eelkõige Kreeka võlgade täiendav rekonstrueerimine ning Küprose abipaketi revideerimisega seotud tegevused. Kõrgendatud tähelepanu all olid samuti arutelud järjekordse Portugali abimeetmete paketi üle.

Mitmete arenevate majandustega riikides valitseva olukorra mõningane destabiliseerumine, sealhulgas poliitiline kriis Türgis ja Brasiilias ning juunikuu likviidsuskriis Hiinas, on käesoleval hetkel jõudnud staadiumisse, kus allutakse oskuslikule juhtimisele ning lähikuudel ei ole märkimisväärset olukorra teravnemist oodata.

Aasias võib taas täheldada märke, mis viitavad Hiina majanduse arengutempo edasisele aeglustumisele. Seda omakorda tasakaalustab aga Jaapani majandusliku olukorra paranemine, millest tänu Shinzo Abe valitsuse agressiivsele rahapoliitikale („Abenomics“) võib saada maailmajanduse kasvu lipulaev.

Maailmajanduse oodatust tagasihoidlikum kasv ning volatiilsuse vähenemine leidis kajastust ka Admiral Markets Holdings AS'i klientide riskiprofiilis kuid üldkokkuvõttes ei avaldanud kriitilist mõju ettevõtte tegevusele Euroopas. Maailmajanduse järjekindla taastumisega 2014. aastal on oodata investorite aktiivsuse suurenemist, mis kindlasti avaldab positiivset mõju finantsteenuseid osutavatele ettevõtetele.

Mikromajandusliku keskkonna analüüs

Eurotsooni majandusnäitajate halvenemine on avaldanud oma mõju ka Eesti majanduse arengule. Ehkki euroala majanduses toimus pööre paranemise poole, sõltus Eesti SKP kasv endiselt peamiste kaubanduspartnerite majanduskasvust, mis jäi jätkuvalt äärmiselt mõõdukaks. Seega oli ka välisnõudluse taastumine kogu aasta vältel ebakindel ja saavutatud kasv tugines endiselt sisenõudlusele.

Vaatamata välisnõudluse nappusest tingitud tööjõu tootlikkuse vähenemisele kiirenes Eestis palkade kasv, mis toetas kaupade ja teenuste, sh finantsteenuste tarbimist Eestis.

Maailmajanduses aset leidnud olukord, kus iga kvartal seni optimistlikud kasvuprognosisid vaadati üle vähenemise poole, mõjutas ka kapitaliturge, mistõttu investeringute maht (sh investeringud Eesti majandusse) vähenesid. Teisalt tuleb arvestada, et majanduskasvu oodatust tagasihoidlikum kasvutempo on seotud valdavalt ajutiste teguritega. Seega Eesti majanduse arengu edasisi väljavaateid arvestades võib juba 2014. aastal loota kindlat majandusarengu kiirenemist (seda nii sise- kui ka välisnõudluse osas) ning SKP kasvu 4 %-ni ja enamgi.

Vaatamata Eesti majanduse oodatust aeglasemale arengutempole, on ettevõtte Admiral Markets Holdings AS jätkuvalt oma valdkonna turuliider. Ettevõtte positsiooni toetab tõhus turundus ja klienditeeninduse väärtustamine, mis aitab ka tulevikus kindlustada ettevõtte juhtivat positsiooni nii kohalikel kui ka rahvusvahelistel turgudel. Admiral Markets Holdings AS'i juhatus on kindlal arvamusel, et ettevõtte kasv jätkub 2014. aastal ja on stabiilse iseloomuga. Ettevõtte

arvestuslikud majandustulemused järgmisel majandusaastal kasvavad proportsionaalselt keskmiselt 20% tulude, kulude ja kasumi lõikes.

Investeeringud 2013. aastal

Aruande perioodil oli konsolideeritud grupp investeerinud põhivarasse 610 249 eurot, peamiselt IT lahendustele ja seadmetele.

Alates 01.01.2013. aastast tehti investeeringuid tütarettevõtetesse:

26.06.2013 asutati Runa Systems CP (Valgevene) 100% osalusega

01.11.2013 asutati AMTS Solutions OÜ (Eesti) 67% osalusega

05.11.2013 asutati Admiral Markets ME DMCC Ltd (Araabia Ühendriigid) 100% osalusega

15.02.2013 Admiral Markets Holdings AS üldkoosolek võttis vastu otsuse Admiral Markets Ukraina TOV osaluse võõrandamise kohta. Alates 12.03.2013 Admiral Markets Ukraina TOV ei kuulu konsolideerimisgruppi.

09.08.2013 võeti vastu otsus võõrandada osalus Eesti Äriregistris registreeritud tütarettevõttes Admiralex OÜ. Alates augustikuu 2013 Admiralex OÜ ning selle tütarettevõtte Admiralex SIA ei kuulu konsolideerimisgruppi.

2014. aastal ei toimu olulisi muudatusi kontserni investeerimis- ning finantseerimisstrateegias. Admiral Markets Holdings AS'i eesmärgiks on kasvatada ja säilitada kapitalibaas kindlustades kontserni vastupidavust majanduskeskkonnast tulenevatele riskidele nii Euroopas kui ja mujal maailmas. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule on konsolideeritud jaotamata kasumist võimalik dividendidena välja maksta see osa kasumist, mis ületab emaettevõtte aktsiakapitali ja reserve summa. 2013. aasta bilansis kajastatud jaotamata kasumi pealt otsustati dividende mitte välja maksta kogu grupi ulatuses.

KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS-i Admiral Markets Holdings kontserni peamiseks tegevusalaks on investeerimine erinevatesse finantsinstrumendesse ning juhtimis- ja kontrollteenuste osutamine. Ettevõtte on koondanud ühte kontserni erinevaid ettevõtteid, kelle põhiliseks tegevusalaks on finantsteenuste osutamine. Kontserni peakontor asub Eestis ja tütaretevõtted Venemaal, Lätis, Valgevenes, Ukrainas, Serbias, Austraalias, Argentiinas, Tšiilis, Moldovas, Gruusias, Küprosel, Uruguays, Indias, Suurbritannias, ja AÜE's.

AS Admiral Markets Holdings struktuur

Emaettevõtte – Admiral Markets Holdings AS

Tütaretevõtted seisuga 31.12.2013:

1	Admiral Markets AS (Eesti)	60%
2	Admiral Markets OOO (Venemaa)	100%
3	Admiral Soft CPUP (Valgevene)	100%
4	Admiral Markets PTY (Austraalia)	100%
5	Admiralex Limited (Küpros)	100%
6	Admiral Markets SA (Argentina)	95%
7	Admiral Markets Chile SPA	100%
8	Admiral Markets Serbia	100%
9	Admiral Markets Georgia	100%
10	Admiral Markets Moldova	100%
11	Admiral Markets India PVT (India)	100%
12	Admiral Markets UK (Suurbritannia)	100%
13	Valle Alamo SA (Uruguay)	100%
14	Runa Systems CP (Valgevene)	100%
15	AMTS Solutions OÜ (Eesti)	67%
16	Admiral Markets ME DMCC (AÜE)	100%

2. KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

VARAD	Lisa	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012 korr.
Käibevara				
Raha ja raha ekvivalendid	3	18 800 890	16 215 538	15647792
Raha kauplemiskontodel	3	4 086 188	1 694 711	1715314
Finantsvara õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	4	98 327	9 426 615	8385
Nõuded ja ettemaksud	5	2 617 821	442 312	983753
Varud	7	12 154	40 184	41489
Käibevara kokku		25 615 381	27 819 360	18 396 733
Edasilükatud tulumaks	10	4 377	695	695
Materiaalne põhivara	11	624 123	184 754	209754
Immateriaalne põhivara	12	120 898	158 963	158963
Firmaväärtus	9	3 204	3 204	3204
Põhivara kokku		752 602	347 616	372 616
VARAD KOKKU		26 367 983	28 166 976	18 769 349

KOHUSTUSED JA KAPITAL				
Lühiajalised kohustused				
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	13	26 638	21 240	21240
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	4	18 201	9 424 394	28989
Muu võlgnevus	14	2 788 466	2 106 766	2 106 766
Tulumaksu kohustus	6	19 446	27 829	27829
Eraldised	15	2 474 027	157053	157053
Lühiajalised kohustused kokku		5 326 776	11 737 282	2 341 877
Pikaajalised kohustused				
Laenukohustused	13	1 071 480	611 163	611163
Edasilükatud tulumaksukohustused	10	337	26	26
Pikaajalised kohustused kokku		1 071 817	611 189	611 189
KOHUSTUSED KOKKU		6 398 594	12 348 471	12 376 300
Omakapital				
Aktsiakapital	16	25 600	25 600	25 600
Kohustuslik reservkapital		408	261	261
Muud reservid		0	536	536
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		10 182 994	1 919 184	1 919 184
Aruandeaasta kasum		2 699 770	8 264 704	8 263 371
Realiseerimata kursivahed		-79 865	-7 747	-7 747
Vähemusosalus		7 140 530	5 615 967	5 615 079
Omakapital kokku		19 969 387	15 818 505	15 816 283
<i>Sh Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital</i>		<i>12 829 747</i>	<i>10 202 738</i>	<i>10 201 405</i>
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		26 367 983	28 166 976	18 769 349

Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumiaruanne

	Lisa	2 013	2 012	2 012 korrig.
Kauplemistulu		18 654 239	19 020 640	19 020 640
Kauplemiskulu		-2 758 011	-4 590 373	-4 618 305
Neto kauplemistulu	17	15 896 228	14 430 267	14 402 335
Neto tulem finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	17	-237 831	-27 932	-2222
Neto tulu (kulu) muu kaupade ja teenuste müügist	17	1 397 834	-12 698	-12 698
Tulud põhitegevusest kokku	17	17 056 230	14 389 637	14 387 415
Mitmesugused tegevuskulud	18	-9 704 317	-7 602 686	-7 602 686
Tööjõukulud	18	-3 262 600	-1 654 033	-1 654 033
Kulum ja amortisatsioon	11, 12	-181 751	-102 143	-102 143
Kulud kokku		-13 148 668	-9 358 862	-9 358 862
Ärikasum		3 907 562	5 030 775	5 028 553
Finantstulud	19	913 397	5 803 995	5 803 995
Finantskulud	19	-545 534	-354 164	-354 164
Kasum/kahjum enne maksustamist		4 275 425	10 480 606	10 478 384
Tulumaks	10	-52 515	-61 668	-61 668
Aruandeaasta puhaskasum		4 222 910	10 418 938	10 416 716
<i>Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv puhaskasum</i>		2 699 770	8 264 704	8 263 371
<i>Vähemusomanike kuuluv puhaskasum</i>		1 523 140	2 154 234	2 153 345

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

		2 013	2 012	2012 korrig.
Aruandeaasta puhaskasum		4 222 910	10 418 938	10 416 716
Realiseerimata kursivahed		-70 632	-5 477	-5 477
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)		4 152 278	10 413 461	10 411 239
Emaettevõtte omanike osa koondkasumist		2 630 638	8 259 027	8 257 694
Vähemusomanike osa koondkasumist		1 521 640	2 154 434	2 153 545
Emaettevõtte omanike tulu aktsia kohta aruandeperioodil		657	2 065	2 065

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

Rahavood äritegevusest kokku	Lisad	2013	2012
PUHASKASUM		4 222 910	10 418 938
<u>Korrigeerimised</u>			
Põhivara kulum ja amortisatsioon	11, 12	181 751	102 143
Intressitulu ja kulu		129 707	0
Tütarettevõtete soetamisel saadud kasum ja firmaväärtus	19	0	-5 185 548
Muud finants tulud	19	-791 473	20 627
Makstud ettevõtte tulumaks	10	-33 069	-33 839
Eraldiste muutus*	15	2 316 975	116 673
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus *	4,5	-1 578 749	91 472
Varude muutus*	6	29 335	-3 108
Finantsvara ja kauplemiskontode jääkide muutus*	3	-2 389 093	-1 047 770
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus*	13	671 720	318 840
Edasilükatud tulumaksu muutused	9	0	-669
Makstud intressid		-234 114	0
Laekunud intressid		100 981	0
Rahavood äritegevusest kokku		2 626 880	4 797 759
Rahavood investeerimisest			
Makstud põhivara eest*	11,12	-610 249	-156 467
Laekus põhivara müügist	9	19 493	-3 593
Laekunud tütarettevõtete müügist		11 500	0
Antud laenud		-35 644	0
Antud laenude tagasimaksed		40 000	0
Rahavood investeerimisest kokku		-574 900	-160 060
Rahavood finantseerimisest			
Tagastatud laenud	13	-5 192	-201
Makstud kapitalirendimaksed	13	-8 555	-2 921
Saadud laenud	13	1 107 627	608 149
Rahavood finantseerimisest kokku		1 093 880	605 027
Rahavood kokku		3 145 860	5 242 726
Rahad ja raha ekvivalendid perioodi algusel		15 647 792	3 041 623
Äriühendusega saadud raha ja ekvivalendid	19		7 925 712
Raha ja raha ekvivalentide muutus		3 145 860	5 242 726
Valuutakursi muutuste mõju		7 238	- 5 477
Rahad ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		18 800 890	16 215 538

*Rahavoogude koostamisel on elimineeritud mitterahaliste tehingute mõju ja äriühenduse käigus soetatud vara väärtuse summadele.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital								
	Aktsia- kapital	Kohustus- lik reserv	Muud reservid	Jaotamata kasum	Realiseeri- mata kursivahe	Kokku	Vähemus- osalus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2011	25 600	261	50	1 919 670	-2 070	1 943 511	1 320	1 944 831
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	-5677	-5677	200	-5477
Aruande-perioodi puhaskasum	0	0	0	8 264 704	0	8 264 704	2 154 234	10 418 938
Muud muutused omakapitalis							3 460 213	3 460 213
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	486	-486	0	0	0	0
Arvestus- põhimõtete muutuse mõju				- 1333		-1333	-888	-2221
Saldo seisuga 31.12.2012	25 600	261	536	10 182 555	-7 747	10 201 205	5 615 079	15 816 284
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	-72 118	-72 118	1 486	-70 632
Aruande-perioodi puhaskasum	0	0	0	2 699 770	0	2 699 770	1 523 140	4 222 910
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	147	-536	389	0	0	0	0
Saldo seisuga 31.12.2013	25 600	408	0	12 882 714	-79 865	12 828 857	7 140 530	19 969 387

*Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 16.

3. KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud põhimõtted ja arvestusmeetodid

AS ADMIRAL MARKETS HOLDINGS 2013. aasta finantsaruanded on koostatud lähtuvalt raamatupidamise andmetest koos vajalike korrigeerimiste ja ümberklassifitseerimistega, mis tagavad aruannete õige ja õiglase kajastamise lähtuvalt rahvusvahelistest finantsaruandluse standarditest (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes. Toodud arvestuspõhimõtteid on järgepidevalt kasutatud kõikidele aruandes toodud perioodidele, välja arvatud juhtudel, kui on kirjeldatud teisiti.

Vara ja kohustusi on hinnatud kaalutletud ja konservatiivsetel alustel. Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab hinnangute andmist. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil äriühingu seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Majandusaastal või varasematel perioodidel kajastatud majandustehingute lõplik tulemus võib erineda käesoleval perioodil antud hinnangust.

2013. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Admiral Markets Holdings (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete finantsnäitajad:

Admiral Markets AS (Eesti)
Admiral Markets OOO (Venemaa)
Admiral Soft CPUP (Valgevene)
Admiral Markets PTY (Austraalia)
Admiralex Limited (Küpros)
Admiral Markets SA (Argentina)
Admiral Markets Chile SPA
Admiral Markets Serbia
Admiral Markets Georgia
Admiral Markets Moldova
Admiral Markets India PVT (India)
Admiral Markets UK (Suurbritannia)
Valle Alamo SA (Uruguay)
Runa Systems CP (Valgevene)
AMTS Solutions OÜ (Eesti)
Admiral Markets ME DMCC (AÜE)

Majandusaasta algas 01. jaanuaril 2013 ja lõppes 31. detsembril 2013. Ettevõtte arvestusvaluutaks on euro. Raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud eurodes ja täisühikutes, kui ei ole märgitud teisiti.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes kontserni kuuluvate ettevõtete tegevuse jätkumisest.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Arvestuspõhimõtete ja esitusviiside muutus

Admiral Markets Holdings AS'i staatus eeldab Rahvusvaheliste Finantsaruandluse (IFRS) kasutamisele võtmist ja rakendamist. Kõik IFRS muudatused, mis jõustusid majandusaruande jooksul, on arvesse võetud ja kajastatud käesolevas aruandes.

Aruande koostamisel ilmneseid saldode ja esitusviiside erinevused võrdlusandmetega, mis oli esitatud 2012. aasta aruandes. Arvestuspõhimõtete muutmise ja vigade korrigeerimise mõju on esitatud alljärgnevas tabelis.

Juhatuse hinnangul aruandluse ümberklassifitseerimine ei osutanud mõju ettevõtte aruandva ega ka eelnevate perioodide finantspositsioonile, majandustegevusele ja rahavoogudele, välja arvatud alljärgnevad muutused:

	Enne korrigeerimist	Saldo 2012.a aastaaruandes	Peale korrigeerimist	Muudetud saldo 2013.a. aastaaruandes
Mõju bilansile seisuga 31.12.2012				
Ümberklassifitseerimine bilansiridade vahel	Raha ja pangakontod	-567 746	Nõuded ja ettemaksed	+567 746
Tuletisinstrumentide esitusviisi muudatus bilansis	Raha kauplemisskontodel	0	Raha kauplemisskontodel	+20 693
	Finantskohustus õiglases	-9 424 394	Finantskohustus õiglases	+ 28 989

	Enne korrigeerimist	Saldo 2012.a aastaaruandes	Peale korrigeerimist	Muudetud saldo 2013.a. aastaaruandes
	väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (kohustused)		väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	
	Finantsvara muutustega läbi kasumiaruande (varad)	-9 426 615	Finantsvara õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	+8 385
Ettemaksete ümber- klassifitseerimine varudeks	Nõuded ja ettemaksed	-1 305	Varud	+1 305
Ettemaksete ümber- klassifitseerimine põhivaraks	Nõuded ja ettemaksed	-25 000	Materiaalne põhivara	+25 000
Mõju omakapitalile:				
Tuletisinstrumentide esitusviisi muudatus bilansis	Vähemusosalus	0	Vähemusosalus	-889
	Aastaaruande kasum	0	Aastaaruande kasum	-1 333
Mõju kasumiaruandele 2012.a				
Tuletisinstrumentide esitusviisi muudatus bilansis	Neto tulem finantsvaradelt õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	0	Neto tulem finantsvaradelt õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	-2 222

Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid ja Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on vastu võetud mõned uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid ning nende muudatused ja tõlgendused, mis on muutunud kohustuslikuks alates 01. jaanuarist 2013 või hiljem algavate perioodide aruannetes. Allpool on esitatud ettevõtte juhtkonna hinnang nende standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta.

„Muudatused IFRS-des“ 2011, välja antud juunis 2011, muudatused rakenduvad 1. jaanuarist 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele) Muudatused hõlmavad täiendusi ja selgitusi järgmistes standardites ja tõlgendustes: IFRS 1 - täpsustus laenude kulude kapitaliseerimise kajastamise kohta, IAS 1 - võrdlusandmete nõuete täpsustus; IAS 16 – täpsustatud hooldusseadmete klassifikatsioon; IAS 32– täpsustus kapitali instrumentide, kapitaliga tehingute ja tulumaksu osas; IAS34- täpsustatud nõuded vahefinantsaruandlusele. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei mõjuta muudatused finantsaruandeid.

IFRS 7 “Avalikustamise nõuded – finantsvarade ja –kohustuste saldeerimine” muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatus nõuab sellise informatsiooni avalikustamist, mis võimaldab ettevõtte finantsaruande kasutajatel hinnata saldeerimiskokkulepete, sh. saldeerimisõiguste mõju või võimalikku mõju. Ettevõtte juhtkond on hinnanud muudatuste mõju raamatupidamisaruandele. Muudatus ei mõjuta finantsinstrumentide hindamist ja kajastamist.

IFRS 9, „Finantsinstrumendid“ anti uuesti välja 2010. aastal ning sisaldab juhiseid finantsvarade ja -kohustuste liigitamiseks ja hindamiseks ning finantsinstrumentide kajastamise lõpetamiseks. 2013. aasta novembris avaldati riskimaandamisarvestuse kohta IFRS 9 muudatus, mis sisaldab olulisi uuendusi riskimaandamisarvestuses ja millega tühistati 1. jaanuar 2015 jõustumiskuupäevana. Jõustumiskuupäev on veel kindlaks määramata ja EL ei võta standardit vastu enne IFRS 9 ülejäänud osa avaldamist. Ettevõtte juhtkond hindab muudatuste mõju raamatupidamisaruandele.

IFRS 13, „Õiglase väärtuse määramine“ (kehtib 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavate majandusaastate suhtes), eesmärk on järjepidevuse parandamine ja keerukuse vähendamine, muutes õiglase väärtuse määratlust ning sätestades ühesainsas IFRSis raamistiku õiglase väärtuse määramiseks ja avalikustamisnõuded kõikide finantsaruandluse standardite lõikes. Ettevõtte juhtkond on hinnanud uue standardi mõju raamatupidamisaruandele. Standard ei avalda raamatupidamisaruandele olulist mõju.

IAS 24, „Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine“ (kehtib 1. juulil 2014 või hiljem algavat majandusaastate suhtes, ei ole veel EL-i poolt heaks kiidetud). Standardi muudatuse kohaselt loetakse seotud osapoleks ka aruandvale majandusüksusele või aruandva majandusüksuse ematettevõttele juhtkonna võtmeisikutega seoses personaliteenuseid osutav majandusüksus. Aruandev majandusüksus peab avalikustama summad, mille ulatuses juhtimisüksus on aruandvale majandusüksusele osutatud teenuste eest arve esitanud. Ettevõtte juhtkond hindab muudatuste mõju raamatupidamisaruandele.

IAS 32 “Finantsvarade ja –kohustuste saldeerimine” muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatus lisas rakendusjuhised standardisse IAS 32, käsitlemaks vasturääkivusi, mida on täheldatud mõnede saldeerimise kriteeriumide rakendamisel. Muu hulgas selgitati, mida tähendab „on kehtiv juriidiline õigus saldeerimiseks“; samuti seda, et mõningaid

brutoarvelduse süsteeme võib pidada võrdeliseks netoarveldusega. Ettevõtte juhtkond hindab muudatuste mõju finantsaruandele.

IFRS 10 „Konsolideeritud aruanded“ (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Standard asendab kontrolli ja konsolideerimise kohta kehtivad juhised IAS 27-s „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded“ ja SIC 12-s „Konsolideerimine – eriotstarbelised majandusüksused“. IFRS 10 muudab kontrolli mõistet, nii, et kõikide ettevõtete puhul rakendatakse kontrolli määramiseks samu kriteeriume. Mõiste rakendamisel on abiks ulatuslikud rakendusjuhised. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei mõjuta IFRS 10 muudatused finantsaruandeid.

IFRS 12 „Avalikustamise nõuded osaluste kohta teistes ettevõtetes“ (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Standard rakendub ettevõtetele, kellel on osalused tütarettevõttes, ühisettevõtmises, sidusettevõttes või konsolideerimata struktureeritud üksuses; see asendab IAS 28-s „Investeeringud sidusettevõtetesse“ praegu sisalduvad avalikustamise nõuded. IFRS 12 nõuab ettevõtetelt sellise informatsiooni avalikustamist, mis aitaks finantsaruande lugejatel hinnata tütar- ja sidusettevõtetes, ühisettevõtmistes ja konsolideerimata struktureeritud üksustes osaluste olemust ja osalustega seotud riske ja finantsmõjusid. Nende eesmärkide täitmiseks nõuab uus standard erinevate valdkondade kohta info avalikustamist, sh tuleb avalikustada (i) olulised otsused ja hinnangud, mida tehti määramaks, kas ettevõtte kontrollib, ühiselt kontrollib või omab olulist mõju teise ettevõtte üle; (ii) rohkem infot mittekontrollivale osalusele kuuluva osa kohta kontserni tegevustes ja rahavoogudes; (iii) summeeritud finantsinformatsioon tütarettevõtete kohta, milles on olulised mittekontrollivad osalused; ja (iv) detailne info osaluste kohta konsolideerimata struktureeritud üksustes. Ettevõtte juhtkond hindab standardi põhimõtteid ning mõjusid järgmise majandusaasta finantsaruandele.

IAS 27 (muudetud 2011) „Konsolideerimata finantsaruanded“ (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudetud standardi eesmärgiks on sätestada tütar-, ühis- ja sidusettevõtetesse investeeringute kajastamise ja avalikustamise nõuded, kui ettevõtte koostab konsolideerimata aruandeid. Juhised kontrolli ja konsolideeritud aruannete kohta asendas standard IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded“. Ettevõtte juhtkond hindab standardi põhimõtteid ning mõjusid finantsaruandele. Nende muudatustega arvestatakse järgmise majandusaasta aruandes.

IAS 28 „Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse“ (muudetud 2011) (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Standardit muudeti seoses IFRS 11 väljaandmisega ja see sisaldab nüüd nõuet, et ühisettevõtted tuleb sarnaselt sidusettevõtetega kajastada kapitaliosaluse meetodil. Ettevõtte juhtkond hindab standardi põhimõtteid ning mõjusid finantsaruandele. Hetkel ettevõttel ei ole sidus- ja ühisettevõtteid, kuid arvestab käesoleva seaduse muudatusega tulevikus.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1.01.2013 algaval aruandeaastal, ei ole eeldatavasti olulist mõju ettevõttele.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui kontsern omab kas otseselt või kaudselt üle 50%

tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

Alates omandamise kuupäevast kajastatakse kontserni osalust omandatud ettevõtte varades, kohustustes ja tingimuslikes kohustustes ning tekkinud firmaväärtust konsolideeritud bilansis ning osalust omandatud ettevõtte tuludes ja kuludes konsolideeritud kasumiaruandes. Positiivset firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud bilansis immateriaalse varana.

Vahet müügihinna ja tütarettevõtte netovara bilansilise väärtuse vahel kontserni bilansis (kaasa arvatud firmaväärtus) müügikuupäeva seisuga kajastatakse kasumi/kahjumina tütarettevõtte müügist.

Äriühendused ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel

Ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel toimunud äriühendusi kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil, mille kohaselt kajastatakse omandatud osalust teises ettevõttes omandatud netovara bilansilises väärtuses (st. nagu omandatud varad ja kohustused olid kajastatud omandatud ettevõtte bilansis) ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara bilansilise väärtuse vahe kajastatakse omandava ettevõtte omakapitali vähenemise või suurenemisenä.

Konsolideeritud aastaaruande lisades on esitatud emaettevõtte konsolideerimata aruanded. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades tuleb avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emaettevõtte esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütarettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud soetusmaksumuses.

Finantsvarad

Ettevõtte klassifitseerib oma finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

- Kauplemiseks hoitavad finantsinstrumendid (s.h. tuletisinstrument)
- Raha ja raha ekvivalendid

Finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvaraga otseselt seotud tehingukulutusi.

Finantsvara eemaldatakse finantspositsiooni aruandest siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolle üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

Finantsvara oste ja müüke kajastatakse järjepidevalt väärtuspäeval st päeval, mil ettevõtte saab ostetud finantsvara omanikuks või kaotab omandiõiguse müüdud finantsvara üle.

I. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, lühiajalisi (alla 3 kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite, rahaturufondi osakuid ning tuletisinstrumente, millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk. Admiral Markets Holdings AS'i pangakontodel hoitakse vastutaval hoiul klientide rahalisi vahendeid. Nende vahendite arvestust peetakse bilansiväliselt (v.a. Venemaal, Suurbritannias, Tšiilis ja Austraalias, kus arvestus peetakse bilansis lähtuvalt kliendi lepingu sisust).

Kliendikontodel hoitakse raha jäägid tehnilise reservina arvelduse kuupäevani. See raha kuulub lepingute alusel ettevõttele, kuid seda ei ole võimalik kasutada kuni laekumiseni oma kontodele.

II. Finantsvara õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Finantsvaradena õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatakse:

- a) kauplemise kontodel kauplemiseks hoitavaid finantsvarasid;
- b) tuletisinstrumente.

Finantsvarad kajastatakse finantspositsiooni aruandes õiglasest väärtuses (väärtuse muutus kajastatuna koondkasumiaruandes), välja arvatud nõuded teiste osapoolte vastu, mida ettevõtte ei ole soetanud edasimüügiks.

Õiglasest väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke finantsinstrumendi realiseerimisega kaasnevat tehingukulutusi.

Väärtuse muutusest tulenevad kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade ning tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutustest kasumid/kahjumid kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrument on finantsinstrument või muu leping millel on järgnevad tunnused:

- selle väärtus muutub vastavalt muutustele kindlaksmääratud intressimääras, finantsinstrumendi hinnas, kauba hinnas, välisvaluutakursis, hinna- või määraindeksis,

krediidireitingus või krediidiindeksis või mõnes muus muutujas, tingimusel, et mitterahalise muutuja korral ei ole muutuja spetsiifiliselt seotud lepinguosapoolega;

- seda arveldatakse tulevikus;

Tuletisinstrumentid on futuur-, forward-, *swap*-, optioonilepingud ning muud taolise iseloomuga instrumentid, mis on seotud valuutakursimuutusega. Tuletisinstrumentil on tavaliselt nominaalsumma, mis on rahasumma, aktsiate arv, kaalu- või mahuühikute arv või muud lepingus määratletud ühikud. Kauplemiseks hoitavate finantsvarade hulka kuuluvad *avatud*:

- välisvaluuta neto-spot positsioonid
- neto-*forward* positsioonid

Tuletisinstrumente (näit. *forward*-, *futuur*-, *swap*- või *optioonilepingud*) kajastatakse Finantspositsiooni aruandes nende turuväärtuses. Juhul, kui tuletisinstrumentid on noteeritud aktiivsel turul, kasutatakse õiglase väärtusena bilansipäeva turuväärtust. Edasisel kajastamisel toimub ümberhindlus, mille tulemus kajastatakse kasumiaruandes real „kasum/kahjum kauplemiseks hoitavatelt finantsvaradelt ja –kohustustelt“. Positiivse väärtuse puhul kajastatakse tehingud aruandes varana ja negatiivse väärtuse puhul kohustusena.

Ettevõtte ei kasuta tuletisinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestust (*hedge accounting*) erireegleid.

Tuletisinstrumentide õiglast väärtust mõõdetakse bilansipäeval kehtinud Keskpanga valuutakursi alusel.

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitali-instrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse vastavalt kas konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi hind, mille eest saab instrumenti võõrandada ehk turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui kontsern kavatseb neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui kontsern ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatseb teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglases väärtuses.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglases väärtuses kajastatavate

finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservis.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast.

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse kontserni tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus tagasimaksed ning vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma on vahe nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskuludena. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Varude kuluks kandmisel kasutatakse individuaalse hindamise meetodit või kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit, vastavalt varude iseloomule.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtus leitakse, arvates tavapärasest äritegevuses

kasutatavast hinnangulisest müügihinnast maha hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügivalmidusse viimiseks ja müügi sooritamiseks.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel finantspositsiooni aruandes on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 500 eurot ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

Ettevõtte kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit. Materiaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised kasulikud eluead:

Materiaalse põhivara grupp	Kasulik eluiga
Seadmed	3 aastat
Sõidukid	5 aastat
Muu inventar	3 aastat

Materiaalse põhivara objekti spetsiifika tõttu võib selle kasulik eluiga erineda muu sarnase grupi omast. Sellisel juhul vaadatakse seda eraldiseisvana ning määratakse talle sobiv amortisatsiooniperiood.

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasuliku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine; amortiseerimist alustatakse uuesti hetkest, mil vara lõppväärtus on langenud alla tema bilansilise jääkmaksumuse.

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid kulutusi, mis vastavad materiaalse põhivara mõistele, siis need kulutused lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Vara väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalset vara (*arenguväljaminekud, patendid, litsentsid, kaubamärgid, tarkvara*) kajastatakse bilansis siis, kui vara on kontserni poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Omandatud immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Arvele võtmise järel kajastatakse immateriaalset vara selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalne põhivara võetakse arvele ja kajastatakse finantspositsiooni aruandes lähtudes samadest põhimõtetest, mida rakendatakse materiaalsele põhivaradele. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit. Immateriaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised kasulikud eluead:

Immateriaalse põhivara grupp	Kasulik eluiga
Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara	5 aastat

Teatud juhtudel võib vara omandada nii materiaalse kui ka immateriaalse põhivara tunnuseid. Sellisel juhul klassifitseeritakse vara vastavalt sellele, kumma tunnustele vastab see rohkem.

Igal bilansipäeval viiakse läbi vara kaetava väärtuse test sarnaselt materiaalse põhivaraga. Kui selgub, et firmaväärtuse kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse investeering alla tema kaetavale väärtusele.

Muu immateriaalse vara väärtuse languse kahtluse korral viiakse läbi vara väärtuse test samadel alustel kui materiaalse põhivara puhul.

Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Kontsern kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooni-perioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (*võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused*) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või kontsernil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldise suuruse ja realiseerumisaja määramisel tuginetakse juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele.

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõtte on enne bilansipäeva tekkinud juriidiline või faktiline tegevusest tingitud kohustus, eraldise realiseerumine ressursside väljamineku näol on tõenäoline (üle 50%) ning eraldise suurus on usaldusväärselt määratav.

Eraldise realiseerumisega kaasnevaid kulutusi hinnatakse bilansipäeva seisuga ning eraldise suurust hinnatakse uuesti igal bilansipäeval. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt rohkem kui ühe aasta pärast, kajastatakse seda diskonteeritud nüüdisväärtuses. Diskonteerimisel võetakse aluseks sarnaste kohustuste suhtes turul valitsev intressimäär.

Admiral Markets Holdings AS käsitleb eraldisena ettevõtte klientide arvestuslikku boonust, mille tekkimine on seotud kauplemistehingute arvuga. Boonuspunkte on võimalik lunastada ühe kalendriaasta jooksul. Arvestatud ja lunastamata boonuspunktid arvutatakse ümber rahalisse väärtusesse ja kantakse kuludesse aruandeperioodi viimase tööpäeva seisuga. Samuti kuuluvad eraldiste hulka võimalikud kohtuvaidluste kulud, trahvid ning muud kohustused, mille realiseerumine on võimalik ja on juhtkonnale teada. Tingimuslikud kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või mille suurust ei saa usaldusväärselt hinnata. Tingimuslike kohustuste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

Välismaal asuvates üksustes kajastatakse edasilükkunud tulumaksukohustust ja –vara aruandelise kohustuse meetodil, mille kohaselt näidatakse finantsseisundi aruandes ajutiste erinevuste tõttu edasilükkunud maksusummad. Konsolideeritud aruandes on edasilükkunud tulumaksukohustus kajastatud finantsseisundi aruande real „Edasilükkunud tulumaksukohustus”. Edasilükkunud maksuvara kajastatakse aruandes juhul, kui on tõenäoline vastavate maksustatavate kasumite tekkimine tulevikus, mille suhtes on võimalik edasilükkunud maksuvara kasutada.

Konsolideeritud kasumiaruandes on kajastatud Venemaal, Valgevenes, Lätis, Ukrainas, Leedus, Rumeenias, Tsehhis, Indias, Küprosel, Moldovas ning Indias asuvate tütaretevõtete kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaksukulu ja edasilükkunud tulumaksukulu.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja –kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2013 on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud saldeerituna perioodi tulu või kuluna.

Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses, hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Euroopa Keskpanga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi alusel.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil - äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused. Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2013 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansivälised varad ja kohustused

Admiral Markets Holdings AS tegutseb investeerimisteenuse vahendajana ja hoiab oma vastutaval hoiul klientide vahendeid. Vahendeid, nõudeid ja kohustusi käsitletakse bilansiväliste vahenditena.

Välismaiste tütarettevõtete finantsnäitajad

Välismaal asuvate tütarettevõtete ja muude äriüksuste konsolideerimiseks arvestatakse nende aruanded nende arvestusvaluutast ümber emaettevõtte esitlusvaluutasse. Kui välismaise

majandusüksuse arvestusvaluuta ei lange emaettevõtte esitlusvaluutaga kokku, siis kasutatakse välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

- a) kõik vara ja kohustuste kirjed hinnatakse ümber bilansipäeva Euroopa Keskpanka kursi alusel;
- b) tulud ja kulud, muud omakapitali muutused ning rahavood hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.

Aruannete ümberarvestusest tekkinud vahed kajastatakse konsolideeritud bilansis omakapitali kirjel "Realiseerimata kursivahed". Välismaal asuva tütarettevõtte võõrandamisel kajastatakse omakapitali kirjel "Realiseerumata kursivahed" kajastatud summa aruandeaasta kasumi või kahjumina.

Tulude ja kulude arvestus

Tulud ja kulud on kirjendatud tekkepõhise arvestusprintsipi alusel. Teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulutused. Intressitulu kajastatakse juhul, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse lähtudes vara sisemisest intressimäärast.

Tulu finantsvaraga kauplemisest kajastatakse kas omandiülemineku momendil (ehk tehingu sulgemise momendil) või kuu lõpus finantsvara õiglase väärtuse kajastamisel tekkinud kasumit (kahjumi). Muud, põhitegevuse mitteseotud tulud, kajastatakse tekkepõhisel meetodil ja liigitatakse muude äritulude alla. Finantstulude ja -kulude alla klassifitseeruvad intressitulud – kulud, mis kajastatakse nende tekke momendil, valuutakursside ümberhindlusest tekkinud tulud-kulud ning muud ülalpool mainimata finantstegevuse käigus tekkinud tulud ja kulud. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Lisa 2. Raha ja raha ekvivalendid ning raha kauplemisskontodel

Nimetus	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012 korrigeeritud
Raha ja raha ekvivalendid pankades	18 719 843	12 287 831	12 287 831
Panga deposiidid kuni 3 kuud	81 048	3 927 707	3 359 961
Raha ja raha ekvivalendid kokku	18 800 890	16 215 538	15 647 792

Kauplemisskontode rahalised jäägid*

Kauplemisskontode rahalised jäägid valuutade lõikes	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012 korrigeeritud
EUR	2 525 350	539 498	557 223
USD	1 560 746	1 155 033	1 157 911
RUB	89	180	180
CHF	3	0	0
Kokku	4 086 188	1 694 711	1 715 314

*Kajastatakse raha kauplemisskontodel pankades ja investeerimisühingutes.

Lisa 3. Finantsvara õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Finantsinstrumendid*

	31.12.2013		31.12.2012 (korrigeeritud)		31.12.2012 enne korrigeerimist*	
Instrument	Vara	Kohustus	Vara	Kohustus	Vara	Kohustus
Valuutapaarid	97 397	12 143	8 386	27 533	9 362 749	9 360 527
CFD tuletisinstrumendid	930	4 297	0	1 456	63 867	63 867
Höbe/USD tuletisinstrumendid	0	57	0	0	0	0
Kuld/USD tuletisinstrumendid	0	271	0	0	0	0
Kulla hinnaga seotud tuletisinstrumendid	0	1 434	0	0	0	0
Kokku	98 327	18 202	8 386	28 989	9 426 616	9 424 394

* enne 2013.a. kajastas Admiral Markets Holdings AS kauplemiseks hoitavat tuletisinstrumentide avatud positsioonid bilansis brutoväärtuses nii vara kui ka kohustusena. Aruandes seisuga 31.12.2013 kajastatakse tuletisinstrumentide avatud positsioonid arvestusliku kasumi või kasumi netovara või -kohustusena.

Tuletisinstrumentide õiglast väärtust mõõdetakse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi alusel.

Lisa 4. Muud lühiajalised nõuded

Nõue	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012 (korrigeeritud)
Tellijalt saadaolevad summad	1 300 000	0	0
Nõuded ostjate vastu	49 527	52 936	52 936
Lootusetud nõuded	-16 976	-1 500	-1 500
Ettemaksud hankijatele	126 911	103 917	78917
Tulevaste perioodide kulud	248 569	135 807	135 807
Ettemakstud maksud	49 390	17 075	17 075
Intressinõuded	12 614	9 997	9 997
Muud lühiajalised nõuded	812 142	124 080	690 521
Laenunõuded	35 644	0	0
Nõuded ja ettemaksed kokku	2 617 822	442 312	983 753

Välja antud laenud

	Jääk 31.12.13	Jääk 31.12.12	Tagastamise tähtajad ja summad			Intressimäär	Alusvaluuta
			1 aasta	2-5 aastat	Üle 5 aasta		
Laen 1	25 000	0	25 000	0	0	6 kuu Euribor + 3%	EUR
Laen 2	5 644	0	5 644	0	0	6 kuu Euribor + 3%	SEK
Laen 3	5 000	0	5 000	0	0	6 kuu Euribor + 3%	EUR
Kokku	35 644	0	35 644	0	0		

Lisa 5. Maksud

Maksu liik	2013		2012	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Sotsiaalmaks	848	78 774	9 913	46 004
Kohustuslik kogumispension	0	4 674	0	1 950
Töötuskindlustusmaks	0	4 660	0	4 197
Tulumaks	5 271	47 136	3 550	25 576
Ettevõtte tulumaks	2 545	19 443	0	27 829
Käibemaks	24 109	2 772	3314	5 820

	2013		2012	
Maksu liik	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Muud maksud	5 397	9 319	69	2 124
Ettemakstud maksud	11 219	0	229	629
Kokku	49390	166778	17075	114 129

Lisa 6. Varud

Varud	2013	2012	2012 korrig
Toorme ja materjal	7 749	4 166	4 166
Kaubad ja teenused ostetud edasimüügiks	4 405	36 018	37 320
Varud kokku	12 154	40 184	41 489

Lisa 7. Äriühendused

2013. aastal soetati osalus järgmistes ettevõtetes:

Tütarettevõtte	Soetamise aeg	Soetamise eesmärk	Kontrolliv mõju, osalus	Neto vara õiglane väärtus
Runa Systems CP	26.06.2013	IT teenuste arendamine grupisisesele	Häälte enamus 100% osalus	10 000
AMTS Solutions OÜ	01.11.2013	Uudsete süsteemide arenduskeskus	Häälte enamus 67% osalus	1 675
Admiral Markets ME DMCC	05.11.2013	Äritegevus	Häälte enamus 100% osalus	411 190

Lisa 8. Firmaväärtus

Ettevõtja	Omandatud netovara õiglane väärtus	Soetusmaksumus	Firmaväärtus
Valle Alamo SA	390	3 594	3 204

Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega, mida kajastati ostumeetodil.

Lisa 9. Tulumaks

	2013	2012
Igapäevase äritegevusega seotud tulumaksu kulu	52 515	61 668

Tulumaks ettevõtte kasumist maksti Admiral Markets AS filiaalidelt Lätis, Leedus, Rumeenias ja Tšehhis ning tütarettevõtetelt Venemaal, Moldovas, Valgevenes, Indias ja Küprosel vastavalt kohaliku seadustele.

2013. aasta

Riik	Läti	Leedu	Rumeenia	Tsehhi	Venemaa	Valgevene	India	Moldova	Küpros
Tulumaksu-määr 2013	15%	15%	16%	19%	20%	18%	30%	12%	12,5%
Raamatu-pidamise kasum enne tulumaksu	11 560	28 827	9 369	14 495	83 526	36 473	5 160	-18	8 508
Tulumaksu-summa	1 734	4 324	1 499	2 754	36 387	1 402	2 077	402	1 936
Efektiivne tulumaksu-määr	15%	15%	16%	19%	44%	4%	40%	N/A	23%

2012. aasta

Riik	Läti	Venemaa	Serbia	Ukraina	Moldova	Valgevene	India
Tulumaksu-määr 2012	15%	20%	10%	21%	12%	18%	30%
Raamatu-pidamise kasum enne tulumaksu	16 287	115 830	4 441	20 664	5 237	16 607	17 619
Tulumaksu-summa	1 362	46 437	489	4 339	601	2 996	5 444
Efektiivne tulumaksu-määr	11,95%	40,09%	11%	21%	11,47%	18%	30,9%

Edasilükatud tulumaks

Edasilükatud tulumaksu nõuded ja kohustused on arvestatud 31.12.2013 Venemaal ja Indias kehtiva seaduse alusel.

	31.12.2013		31.12.2012	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Ajalised erinevused tulumaksu arvestusest	21 885	1 089	3 475	130

	31.12.2013		31.12.2012	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Tulumaksumäär	Venemaa 20%, India 30%			
Kasumiaruandes kajastatud edasilükatud tulumaks	-3 371		-699	
Edasilükatud tulumaksu nõuded ja kohustused	4377	337	695	26

Potentsiaalsed tulumaksukohustused

Admiral Markets Holdings AS-l on potentsiaalne tulumaksu kohustus, mis on võrdne 21/79 jaotamata kasumist bilansipäeva seisuga, tingimusel, et kogu jaotamata kasum makstakse välja dividendiks. Admiral Markets Holdings AS-i jaotamata kasum seisuga 31.12.2013 moodustas 12 882 714 euro. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasnedda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 3 424 519 eurot.

Lisa 10. Materiaalne põhivara

GRUPP	Ettemaksed (korrige.)	Transport	IT seadmed	Muu põhivara	KOKKU
Jääkmaksumus 31.12.2011		0	7 585	10 846	18 431
Ostud ja parendused 2012	25 000	10 000	42 991	90 499	168 490
Äriühenduse kaudu saadud vara	0	28 308	30 680	33 979	92 967
Amortisatsioonikulu	0	-10 257	-23 683	-33 252	-67 192
Müügid ja mahakandmised	0	0	-214	-642	-857
Realiseerimata kursivahed	0	0	-216	-1 869	-2 085
Jääkmaksumus 31.12.2012	25 000	28 051	57 142	99 561	209 754
Ostud ja parendused 2013	0	290 286	239 317	63 658	593 261
Amortisatsioonikulu	0	-53 348	-49 594	-36 860	-139 801
Müügid ja mahakandmised	0	-5 985	-389	-2 305	-8 679
Ümberklassifitseerimised	-25 000	25 000	0	0	0
Tütaretevõtete müügil võõrandatud vara	0	0	-1 025	-16 694	-17 719
Realiseerimata kursivahed	0	0	-3 153	-9 539	-12 692
Jääkmaksumus 31.12.2013	0	284 005	242 299	97 820	624 123

Lisa 11. Immateriaalne põhivara

Põhivara	Kaubamärgid ja patendid	Litsentsid ja tarkvara	Tegevusload	KOKKU
Jääkmaksumus 31.12.2011	22	21 808	0	21 830
Ostud ja parendused 2012	92	69 829	58	69 979

Põhivara	Kaubamärgid ja patendid	Litsentsid ja tarkvara	Tegevusload	KOKKU
Äriühenduse kaudu saadud vara	0	101 294	0	101 294
Amortisatsioonikulu	-52	-34 839	-58	-34 949
Realiseerimata kursivahed	1	807	0	808
Jääkmaksumus 31.12.2012	64	158 898	0	158 963
Ostud ja parendused 2013	1337	15 651	0	16 988
Äriühenduse kaudu saadud vara	0	389	0	389
Amortisatsioonikulu	-56	-41 894	0	-41 950
Müügid ja mahakandmised	0	-11 045	0	-11 045
Realiseerimata kursivahed	-5	-2 441	0	-2 446
Jääkmaksumus 31.12.2013	1339	119 560	0	120 899

Lisa 12. Laenu- ja liisingu kohustused

Laenuandja	Saldo 31.12.2012	Saadud	Tagastatud	Valuuta kursivahed	Saldo 31.12.2013	12 kuu jooksul	1-5 aastat	Valuuta	%
Ettevõtte	606 336	1 053 989	-606 336		1 053 989	35	1 053 953	USD	3%
Füüsiline isik	6 400		-6 400			0	0		
Juhatuse liige (lisa 20)	615	25151	-5192	-1 831	18 743	18743	0	INR	5%
Füüsiline isik	11 175		-11 175			0	0		
Kokku	624 526	1 079 140	-629 103	-1 831	1 072 732	18 778	1 053 953		

Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirendi korras soetatud põhivara

Rendileandja	Saldo 31.12.2012	Saadud 2013.a.	Tagastatud 2013.a.	Valuuta kursivahed	Saldo 31.12.2013	12 kuu jooksul	1-5 aastat	Valuuta	%
SEB Liisingu aktsiaselts	7 877	0	-7 877		0	0	0	EUR	6 kuu EURIBOR + 2,5%
Axis Bank Toyota Car		28 487	-678	-2 422	25 387	7 860	17 527	INR	5%
Kokku	7 877	28 487	-8 555	-2 422	25 387	7 860	17 527		

Kasutusrent

Admiral Markets Holdings AS rendib kasutusrendi tingimustel kontoriruumi ja sõiduauto. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 35 775 eurot (2012 a.- 132 715 eurot)

Kohustuse saldo 31.12.2012	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
48 793	22 040	26 753
Kohustuse saldo 31.12.2013	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
21 926	15 860	6 066

Lisa 13. Võlad ja ettemaksed

Võlad	2013	2012
Võlad tarnijatele	393 312	506 434
Võlad töövõtjatele	171 653	86 535
Maksuvõlad (v.a. ettevõtte tulumaksu saldo, eristus Lisas 5)	147 332	88 893
Intressivõlad	0	808
Klientide ettemaksed	573 162	1 011 937
Muud lühiajalised kohustused	68 413	268 546
Kohustused klientide ees	1 418 793	142 235
Ettemakstud tulud	15 801	1 614
Kohustused ja ettemaksed kokku	2 788 466	2 134 596

Lisa 14. Eraldised

Eraldise liik	2013	2012
Lojaalsusprogrammi kohustused*	173 902	122 200
Trahvid	8 150	6 840
Puhkuste reservid	80 511	28 012
Muud reservid**	211 464	0
Eraldis võimalike maksukohustuste katteks***	2 000 000	0
Kokku	2 474 027	157 052

*Admiral Markets AS-i kliendid teenivad kliendilepingu sõlmides ja kauplemise käigus boonuspunkte. Boonuspunkte on võimalik vahetada väärtuslikke kingituste vastu ühe kalendriaasta jooksul.

** Admiral Markets AS -l on pooleliolevad kohtuvaidlused kliendiga ja endise töötajaga, mille tulemused ei ole selgunud aastaruande koostamise kuupäevaks. Seisuga 31.12.13 on juhatus moodustanud eraldised Admiral Markets AS-i vastu esitatud nõuete ulatuses.

***Seoses käibemaksuarvestuse korrigeerimisega 2014. aastal moodustati eraldis, arvestades 2013. ja eelnevate aastate võimalikke maksude ümberarvestamise mõju. Aastaruande koostamise ajaks ei ole korrigeerimisi

teostatud ja seega ei ole võimalik täiendava maksukohustuse summat täpselt arvutada, kuid juhtkonna hinnangul on eraldise summa küllaldane ja piisav täiendavate maksukohustuste ja viiviste katmiseks.

Bilansivälised varad

Bilansivälisena on kajastatud nende klientide rahalised vahendid, kes kasutavad Admiral Markets Holdings AS-i tütarettevõtete poolt vahendatavat kauplemissüsteemi, ja mille kohta ei ole tütarettevõtetel kokkuleppelist õigust võtta enda kanda riske ja saada kasu, mis tuleneb finantsinstrumentide tingimustest.

Bilansivälised vara paiknemise lõikes	31.12.2013	31.12.2012
Pangakontodel	12 772 187	9 249 034
Kaardimakse süsteemide vahekontodel	199 346	368 813
Kauplemiskontodel investeerimisühingutes	195 040	10 564
Nõuded emaettevõtja ja teiste grupi ettevõtete vastu	1 674	0
KOKKU	13 168 247	9 628 411

Kaardimakse süsteem Inglismaal	132 418	222 829
Kaardimakse süsteem Saksamaal	64 738	82 879
Kaardimakse süsteem USA	0	60 873
Kaardimakse süsteem Rootsis	2 190	2 232
Kokku	199 346	368 813

Kauplemiskontod investeerimisühingus Inglismaal	195 040	10 564
Kokku	195 040	10 564

Lisa 15. Aktsiakapital

	31.12.2013	31.12.2012
Aktsiakapital	25600	25600
Aktsiate arv (tk)	4 000	4 000
Aktsiate nimiväärtus eurodes	6,40	6,40

Kontserni emaettevõtte aktsiakapital seisuga 31.12.2013 koosneb 4000 lihtaktsiast nimiväärtusega 6,40 eurot, mille eest on täielikult tasutud.

Lisa 16. Müügitulu

AS Admiral Markets Holdings konsolideeritud müügitulu jaguneb tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

2013. aasta

Tegevusala/Riik	Neto kauplemistulu	Neto müügitulu	Neto tulem finantsvaralt õiglasest väärtuses	Neto tulud kokku	Protsendiline jaotus
Eesti	2 502 629	8 012	0	2 510 641	14,72%
Venemaa	1 117 423	0	0	1 117 423	6,55%
Poola	3 328 622	0	0	3 328 622	19,52%
Austraalia	667 767	0	0	667 767	3,92%
Läti	1 264 422	0	0	1 264 422	7,41%
Saksamaa	2 056 975	0	0	2 056 975	12,06%
Tšehhi	1 280 703	0	0	1 280 703	7,51%
Leedu	947 905	0	0	947 905	5,56%
Hispaania	834 727	0	0	834 727	4,89%
Rumeenia	832 780	0	0	832 780	4,88%
Ungari	782 218	0	0	782 218	4,59%
Sloveenia	196 390	0	0	196 390	1,15%
Horvaatia	190 230	0	0	190 230	1,12%
Itaalia	162 012	0	0	162 012	0,95%
Portugal	143 089	0	0	143 089	0,84%
Rootsi	138 041	0	0	138 041	0,81%
Bulgaaria	-14 746	0	0	-14 746	-0,09%
Inglismaa	-49 782	0	-118 066	-167 848	-0,98%
Briti Neitsisaared	0	1 300 000	0	1300 000	7,62%
Muud riigid	-485 176	89 822	-119 765	-515 119	-3,02%
KOKKU	15 896 228	1 397 834	-237 831	17 056 232	100%

2012. aasta

Tegevusala/Riik	Neto kauplemistulu	Neto müügitulu	Neto tulu (kulu) finantsvaralt	Neto tulud kokku	Protsendiline jaotus
Eesti	13 071 862	41 253	-27 932	13 085 183	90,93%
Venemaa	992 919	0	0	992 919	6,90%
Ukraina	116 239	0	0	116 239	0,81%
Austraalia	67 654	0	0	67 654	0,47%

Tegevusala/Riik	Neto kauplemistulu	Neto müügitulu	Neto tulu (kulu) finantsvaralt	Neto tulud kokku	Protsendiline jaotus
Läti	179 868	-71 963	0	107 905	0,75%
Muud riigid	1 725	18 012	0	19 737	0,14%
KOKKU	14 430 267	-12 698	-27 932	14 389 637	100%

Lisa 17. Tegevuskulud

Mitmesugused tegevuskulud	2013	2012
Rent ja kommunaalkulud	748 399	519 333
Turundus	2 746 205	3 670 791
Juriidilised kulud	448 206	242 548
Audit ja raamatupidamine	159 469	83 672
Side- ja postiteenused	137 260	84 717
Lähetused	272 923	198 608
IT teenused	1 081 220	444 992
Inventar	91 913	39 673
Eraldised maksu- ja õiguskuludeks	2 000 000	0
Muud tegevuskulud	2 018 723	2 318 351
Kokku	9 704 317	7 602 686

Tööjõukulud	31.12.2013	31.12.2012
Töötasu	2 627 206	1 284 419
Sotsiaalmaks	590 402	344 997
Muud maksud ja reservid	44 992	24 618
Kokku	3 262 600	1 654 033
Töötajate arv	230	149

Lisa 18. Finantstulud ja -kulud

Kirje	2013	2012
Kahjum valuutakursi muutusest	-293 902	-18 243
Kasum (kahjum) tütarettevõtete müügist	-18 326	5 188 752
Muud finantstulud	809 799	205 424
Neto muud finantstulud/kulu	497 571	5 375 933
Intressitulu	103 598	78 938
Intressikulu	-233 306	-5 040
Neto intressitulu/kulu	-129 707	73 898
Neto finantstulud ja kulud	367 863	5 449 831

Lisa 19. Riskide ja kapitali juhtimise üldpõhimõtted

Riskijuhtimine on üks osa Admiral Markets'i kontserni sisekontrolli süsteemist. Riskide juhtimise kord ja hindamise alused on sätestatud ettevõtte sise-eeskirjades ja ettevõttesiseses riskijuhtimispoliitikas. Riskijuhtimise protsessi eest vastutavad otseselt riskijuht ja juhatus. Protsessi tõhususe kontrolli teostab vastavuse eest vastutav isikud ja siseaudiitorid.

Risk on sündmuse toimumise oht, mille tulemus võib avaldada negatiivset mõju. Riskijuhtimise juurutamisel rakendatakse järgnevaid samme: Riskide identifitseerimine, riskide hindamine ja nende maandamine. Riskide hindamine hõlmab endas nii kvalitatiivset (mõju ulatus ning toimumise tõenäosus) kui kvantitatiivset (rahaline mõju, protsentuaalne jm) aspekti.

Ettevõtete grupi tegevusalaga seotud peamisteks riskideks on:

Kvantitatiivselt mõõdetavad

- Tururisk, sealhulgas valuutarisk;
- Krediidirisk, sealhulgas vastaspoole risk, kontsentratsioonirisk, maarisk;
- Operatsioonirisk, sealhulgas kontrolli- ja juhtimisrisk, õigusrisk, personalirisk, infotehnoloogiline risk, mudelirisk.

Kvalitatiivselt mõõdetavad

- Likviidsusrisk;
- Reputatsioonirisk;
- Äririsk;
- Strateegiline risk.

Krediidirisk

Admiral Markets Holdings AS tegevusvaldkonnast tulenevalt tekib krediidirisk debitoorse võlgnevuse, ettemaksude ja muude viitlaekumiste suhtes. Krediidiriski maandamiseks grupi ettevõtted analüüsivad klientide ja koostööpartnerite finantsseisundit ja majandustegevust.

Kontsentratsioonirisk

Kontsentratsiooniriski all mõistetakse riski, mis tuleneb suurest riskipositsioonist ühe vastaspoole või seotud vastaspoolte või vastaspoolte vastu, kelle riski mõjutab ühine riskitegur või kelle risk on tugevas positiivses korrelatsioonis (sh ühe majandusharu, geograafilise regiooni või tegevuse/toodete põhine riskide kontsentratsioon).

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on oht saada kahju sisemiste protsesside, inimeste tegevuse või süsteemide ebaadekvaatsusest või mittetoimimisest oodatud viisil või välistest sündmustest.

Valuutarisk

Valuutariski all mõistetakse potentsiaalset kahju valuutakursside ebasoodsast liikumisest.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on seotud Admiral Markets Holdings AS maksevõimega lepinguliste kohustuste õigeaegseks täitmiseks ning see tuleneb erinevustest varade ja kohustuste tähtaegade vahel.

Kapitalijuhtimine

Kapitali juhtimisel täidavad kõik Admiral Markets Holdings AS konsolideerimisgruppi kuuluvad finantsteenuste pakkujad kõiki kapitalile kehtestatud nõuded, nagu need on Eesti Vabariigi Väärtpaberituru seaduses ette nähtud ja kui nad ei ole vastuolus kohaliku seadusandlusega. Finantsteenuste pakkujad on oma usaldusväärsuse tagamiseks ning investeerimisteenuste osutamisega seotud riskide vähendamiseks kohustatud pidevalt järgima usaldatavusnormatiive.

Kapitalijuhtimisse ja usaldusnormatiivide jälgimisse ja arvutamisse on kaasatud järgmised konsolideerimisgrupi liikmed:

Admiral Markets Holdings AS
 Admiral Markets AS
 Admiral Markets OOO (endine UMIS OOO)
 Admiral Markets PTY
 Admiral Markets Chile SPA
 Admiral Markets UK Ltd.

Omavahendite arvutamiseks kasutatakse konsolideerimisprintsipe ning kapitalinõuete arvutamisel summeeritakse riskipositsioonid rida-realt.

Kvantitatiivselt mõõdetavad riskid

Krediidirisk

Krediidirisk tuleneb tõenäolisest kahjust, mis võib tekkida võlaõiguslikest suhtest tulenevate kohustuste ebakorrektsel täitmisel või mittetäitmisel või muude tegurite tõttu (sh. majanduslik olukord). Ettevõtete tegevusvaldkonnast tulenevalt krediidirisk tekib nõuetest pankadele, äriühingutele, välispartneritele ettemaksude ja muude viitlaekumiste suhtes. Grupp on hinnanud oma varade riskitaset järgmiselt:

Krediidiriskitase	Vara	Summa
Madala riskitasemega	Raha ja raha ekvivalendid pangakontodel	18 800 890
Mõõduka riskiga	Nõuded investeerimisühingute vastu	4 086 188
Keskmise riskitasemega	Muud nõuded ja ettemaksed	2 617 821
	Tuletisinstrumendid	98 327
Kokku		25 603 226

Krediidiriskide kapitalinõuete arvutamiseks on Admiral Markets konsolideerimisgrupp rakendanud Basel II kapitali adekvaatsuse eeskirja kohaselt standardmeetodit, kasutades seda ühetaoliselt, järjekindlalt ja järjepidevalt. Bilansilisest varast tuleneva riskipositsiooni väärtus on vastava vara bilansiline väärtus. Tuletisinstrumenti riskipositsiooni väärtuse arvutamiseks kasutab kontsern turuväärtuse meetodit õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras.

Krediidiriski kapitalinõue seisuga 31.12.2013 ja 31.12.2012

(kaasatud vaid finantsettevõtted)

2013. aasta

Vara	Väärtus	Riskikaal %	Kapitalinõue
Raha ja raha ekvivalendid pankades	19 325 032	0%	0
Raha teel	279 000	20%	5 580
Tuletisinstrumentid	98 327	100%	9 833
Nõuded investeerimis- ja äriühingute vastu	249 255	100%	24 925
Kauplemiskontod investeerimisühingutes	2 194 434	20%	43 889
Materiaalne põhivara	513 172	100%	51 317
Nõuded ja ettemaksed	3 147 771	100%	314 777
Bilansivälised varad (raha ja raha ekvivalendid)	12 377 801	0%	0
Bilansivälised nõuded äriühingute vastu	2 190	100%	219
Kauplemiskontod investeerimisühingutes (bilansivälised)	392 196	20%	7844
Kokku	38 186 983		458 384

2012. aasta (korrigeeritud)

Vara	Väärtus	Riskikaal %	Kapitalinõue
Raha ja raha ekvivalendid	15 583 304	0	0
Tuletisinstrumentid	8 385	100%	839
Nõuded investeerimisühingute vastu	1 347 271	100%	134 727
Materiaalne põhivara	154 029	100%	15 403
Nõuded ja ettemaksed	940 280	100%	94 028
Bilansivälised varad (raha ja raha ekvivalendid)	9 159 295	0%	0
Kauplemiskontod investeerimisühingutes (bilansivälised)	379 377	100%	37 938
Kokku	27 571 941		282 934

Raha ja raha ekvivalentidele rakendatakse riskikaalu null protsenti, teel olevate rahale ja nõuetele investeerimisühingute vastu rakendatakse riskikaalu 20 protsenti. Materiaalsele põhivarale ning muudele nõuetele rakendatakse riskikaalu 100 protsenti.

Kontsentratsioonirisk

Kontsentratsiooniriski all mõistetakse riski, mis tuleneb suurest riskipositsioonist ühe vastaspoolle või seotud vastaspoolte või vastaspoolte vastu, kelle riski mõjutab ühine riskitegur või kelle risk on tugevas positiivses korrelatsioonis (sh ühe majandusharu, geograafilise regiooni või tegevuse/toodete põhine riskide kontsentratsioon).

Raha ja kauplemiskontode jääkide paiknemine riikide lõikes	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2012
	Bilansilised jäägid	Bilansivälised jäägid	Bilansilised jäägid	Bilansivälised jäägid	Bilansilised jäägid korrig.
Eesti	7 153 852	1 472 729	7 230 550	1 453 977	7 193 988
Poola	3 945 763	2 709 620	3 179 536	2 911 589	3 179 536
Tšehhi	796 544	1 052 127	697 356	867 914	697 356
Suurbritannia	2 585 025	535 319	1 116 492	233 394	34 342
Leedu	855 108	485 554	637 672	617 948	637 672
Šveits	1 096 086	0	1 097 104	0	1 097 104
Hispaania	308 304	548 982	388 384	598 546	388 384
Ungari	89 028	746 968	41 680	894 273	41 680
Saksamaa	0	2 279 064	0	684 763	0
USA	817 014	0	541 655	60 873	0
Rumeenia	223 248	474 839	142 056	465 961	142 056
Bulgaaria	149 394	192 218	246 268	272 569	246 268
Läti	112 000	1 694 976	99 126	353 874	99 126
Sloveenia	0	139 925	0	76 801	0
Portugal	0	271 948	0	18 329	0
Rootsi	28 344	36 178	0	19 066	0
Itaalia	0	54 978	0	8 279	0
Küpros	303 669	0	220 172	0	185 830
Argentiina	0	0	16 969	0	16 969
Austraalia	2 423 577	0	580 447	0	580 447
Tšiili	134 792	0	43 953	0	43 953
Gruusia	40 762	17 663	105 644	0	105 644
Ukraina	0	0	327 739	0	327 739
Uruguay	4 641	0	13 100	0	13 100
Venemaa	395 208	0	1 176 199	0	608 453
AÜE	395 400	0	0	0	0
Holland	930 520	0	0	0	0
Muu	98 799	12 221	8 147	515	8 145
Kokku	22 887 079	12 725 306	17 910 249	9 538 672	15 647 792

Riskide kontsentratsioon on kontserni riskipositsiooni suhe omavahenditesse.

Kontserni tegevus on suunatud ülemääraste riskikontsentratsioonide vältimisele nii geograafilises, üksikute vastaspoolte, tegevusalade kui ka toodete lõikes. Selleks kehtestab kontserni juhtkond vastavalt riskijuhi poolt koostöös konkreetse äriüksuse juhiga välja töötatud limiidid riskide kontsentreerumisele. Pankade suhtes on rakendatud piirmäär 100% ulatuses

omavahendite summas. Muude vastaspoole suhtes kasutab Admiral Markets Holdings AS 25% limiiti omavahendite suurusel.

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on oht saada kahju sisemiste protsesside, inimeste tegevuse või süsteemide ebaadekvaatsusest või mittetoimimisest oodatud viisil või välistest sündmustest. Nimetatud risk koosneb alljärgnevatest riskidest:

- infotehnoloogiline risk;
- tehniline risk;
- muud sarnase iseloomuga riskid.

Operatsiooniriski kapitalinõue seisuga 31.12.2013

Admiral Markets Holdings AS on otsustanud operatsiooniriskide kapitalinõude arvutamisel rakendada Basel II uute kapitali adekvaatsuse reeglite alusel baasmeetodit. Rahandusministri määruse nr 26 kohaselt on baasmeetodi puhul operatsiooniriski kapitalinõue 15 protsenti ettevõtte põhitegevuse puhastulust. Antud valik on tehtud tulenevalt operatsioonide iseloomust, ettevõtte suurusel ja märgitud asjaolust.

(arvutatakse vaid finantsettevõtete kohta)*

Aasta	Põhitegevuse puhastulu	Riskikaal %	Kapitalinõude alus	Kapitalinõue
2013	41 650 505	15	13 883 502	2 082 525

Aasta	Põhitegevuse puhastulu	Riskikaal %	Kapitalinõude alus	Kapitalinõue
2012 (korrigeeritud)	27 856 806	15	9 285 602	1 392 840

Põhitegevuse puhastulu on neto-intressitulude ja neto-finantstulude ning muude tegevustulude viimase kolme aasta keskmine summa, mis on arvutatud viimase kolme majandusaasta andmete alusel.

Valuutarisk

Valuutarisk on põhiline tururiski osa, mis võib mõjutada Admiral Markets kontserni kapitali suurust ja põhitegevust. Välisvaluuta avatud netopositsiooni arvutamisel võetakse arvesse kõik valuutakursi muutustest sõltuvad bilansilised ja bilansivälised varad ja kohustused. Välisvaluutana ei käsitleta eurot. Välisvaluuta avatud netopositsioon arvutatakse iga välisvaluuta jaoks eraldi. Admiral Markets Holdings AS seab kindlaid limiite valuutapositsiooni suurusel ning hoiab täiendavat kapitalipuhvrit valuutariski katmiseks.

Valuutariskiga kaetud bilansilised varad

Valuuta	2013			
	Raha	Kauplemiskontod	Tuletisinstrumendid	Muud nõuded
EUR	9 766 529	2 525 335	7 005	1 683 272
USD	1 732 547	1 560 764	2 145	58 217
PLN	1 887 622	0	15	6 705
HUF	89 028	0	0	430
RON	70 662	0	0	5 561
LTL	427 030	0	0	11 790
LVL	215 390	0	0	518
AUD	2 284 659	0	0	34 919
BGN	0	0	0	45
CZK	1 059 051	0	0	0
CHF	4 546	0	438	13 576
SEK	55 880	0	0	5 689
GBP	304 721	0	0	43 536
JPY	0	0	88 659	0
CAD	0	0	66	0
RUB	393 767	89	0	625 617
TRY	0	0	0	0
CLP	89 029	0	0	483
AED	395 400	0	0	4 041
Muud valuutad	25 029	0	89 162	123 468
Kokku	18 800 890	4 086 188	98 327	2 617 822

Valuuta	2012 korrigeeritud			
	Raha	Kauplemiskontod	Tuletisinstrumendid	Muud nõuded
EUR	10 037 915	557 223	0	171 509
USD	2 258 768	1 157 911	8 385	0
PLN	1 187 188	0	0	0
HUF	0	0	0	0
RON	11 311	0	0	0
LTL	126 717	0	0	0
LVL	58 283	0	0	28 640
AUD	580 499	0	0	44 113
CZK	697 356	0	0	0
GBP	0	0	0	0
RUB	406 671	179	0	650 819
NZD	0	0	0	0
ZAR	0	0	0	0
ARS	16 969	0	0	15 431
UAH	91 134	0	0	1 779
CLP	27 123	0	0	8 216
Muud valuutad	147 856	0	0	63 246
Kokku	15 647 792	1 715 313	8 385	983 753

Valuuta	2012			
	Raha	Kauplemiskontod	Tuletisinstrumendid	Muud nõuded
EUR	10 037 915	539 497	3 643 413	196 509
USD	2 258 768	1 155 034	4 984 502	0
PLN	1 187 188	0	0	0
HUF	0	0	757 211	0
RON	11 311	0	0	0
LTL	126 717	0	0	0
LVL	58 283	0	0	28 640
AUD	580 499	0	7 867	44 113
CZK	697 356	0	0	0
GBP	0	0	12 253	0
RUB	974 418	180	7 550	83 073
NZD	0	0	6 232	0
ZAR	0	0	7 588	0
ARS	16 969	0	0	15 431
UAH	91 134	0	0	1 779
CLP	27 123	0	0	8 216
Muud valuutad	147 856	0	0	64 551
Kokku	16 215 538	1 694 711	9 426 615	442 312

Valuutariskiga kaetud bilansilised kohustused

Valuuta	2013		2012	
	Lühiajalised kohustused	Pikaajalised kohustused	Lühiajalised kohustused	Pikaajalised kohustused
EUR	2 883 107	0	4 695 633	4 827
USD	39 825	1 053 953	170 657	606 336
PLN	29 563	0	47 835	0
LVL	1 022	0	40 778	0
AUD	1 455 110	0	209 288	0
CHF	0	0	3 510 768	0
GBP	77 370	0	1 659 295	0
RUB	593 367	0	1 056 225	0
CAD	0	0	12 240	0
ARS	7 120	0	3 331	0
BYR	55 461	0	9 136	0
UAH	0	0	259 859	0
RSD	4 013	0	2 413	0
CLP	48 701	0	19 033	0
INR	60 262	17 864	17 460	0
Muud valuutad	71 855	0	23 331	0

Valuuta	2013		2012	
	Lühiajalised kohustused	Pikaajalised kohustused	Lühiajalised kohustused	Pikaajalised kohustused
Kokku	5 326 776	1 071 817	11 737 282	611 163

Valuuta	2013		2012 korregeeritud	
	Lühiajalised kohustused	Pikaajalised kohustused	Lühiajalised kohustused	Pikaajalised kohustused
EUR	2 883 107		652 514	4 827
USD	39 825	1 053 953	19 188	606 336
PLN	29 563	0	47 835	0
LVL	1 022	0	40 778	0
AUD	1 455 110	0	173 448	0
CHF	0	0	0	0
GBP	77 370	0	5 086	0
RUB	593 367	0	1 056 225	0
CAD	0	0	12 240	0
ARS	7 120	0	3 331	0
BYR	55 461	0	9 136	0
UAH	0	0	259 859	0
RSD	4 013	0	2 413	0
CLP	48 701	0	19 033	0
INR	60 262	17 864	17 460	0
Muud valuutad	71 855		23 331	
Kokku	5 326 776	1 071 817	2 341 877	611 163

Valuutariskiga kaetud bilansivälised varad ja kohustused

Valuuta	2013			
	Raha ja pangakontod	Tuletisinstrumentid	Kohustused	Tuletisinstrumentid
EUR	6 752 866	52 286 327	6 095 080	9 390 327
USD	2 396 756	24 058 018	2 614 039	81 660 055
PLN	2 153 702	323 148	2 278 556	1 309 192
HUF	251 620	49 626	251 620	51 078
RON	107 981	0	107 981	0
LTL	180 049	0	180 049	0
LVL	7 836	0	7 836	0
AUD	0	829 926	0	6 766 018
BGN	68 999	0	68 999	0
CZK	804 731	0	804 731	0
CHF	13 656	5 749 897	13 656	962 275
SEK	33 990	58 051	33 990	58 051
GBP	0	27 001 204	0	4 449 867

Valuuta	2013			
	Raha ja pangakontod	Tuletisinstrumentid	Kohustused	Tuletisinstrumentid
JPY	0	4 786 046	0	12 011 244
CAD	0	964 060	0	820 759
NZD	0	2 179 032	0	966 357
RUB	0	1 064 819	0	1 066 269
TRY	0	364 660	0	364 660
Muud valuutad	0	1 262	0	130 462
KULD	0	0	116 669	2 025 651
Kokku	12 772 187	119 716 075	12 573 207	122 032 264

Valuuta	2012			
	Raha ja pangakontod	Tuletisinstrumentid	Kohustused	Tuletisinstrumentid
EUR	3 578 469	22 941 349	3 315 803	5 370 000
USD	1 918 268	3 836 706	1 940 501	37 969 357
PLN	2 755 199	463 837	2 799 181	0
HUF	323 206	10	323 207	784336
RON	81 418	0	83375	0
LTL	121 653	0	121 652	0
LVL	29 000	0	29 000	0
AUD	0	1 722 816	0	4051962
BGN	44 016	0	44 016	0
CZK	661 877	0	662 718	0
CHF	8 732	6 935 920	8 732	17779
SEK	16 834	4272	16 834	0
GBP	0	14 227 780	0	477782
JPY	0	311 511	0	2742562
CAD	0	798884	0	531261
NZD	0	579010	0	190707
RUB	0	874	0	28900
TRY	0	7737532	0	0
Muud valuutad	0	11092	0	34241
KULD	0	0	113 221	0
Kokku	9 538 672	59 571 594	9 458 240	52 198 887

Teostatud on tundlikkuse analüüs valuutariskile avatud positsioonidest tulenevate põhjendatud võimalike muutuste mõju kohta koondkasumiaruandele juhul, kui kõik teised muutujad on konstantsed.

2013. aasta

Mõju koondkasumiaruandele	USD	PLN	GBP	AUD	RUB	CZK
Valuutakursi muutus euro suhtes						
10%	444 745	192 391	42 563	377 469	161 284	105 905

Mõju koondkasumiaruandele	USD	PLN	GBP	AUD	RUB	CZK
-10%	-444 745	-192 391	-42 563	-377 469	-161 284	-105 905

2012. aasta

Mõju koondkasumiaruandele	USD	PLN	CHF	AUD	RUB
Valuutakursi muutus euro suhtes					
10%	437 801	6 841	-240 902	26 188	1
-10%	-437 801	-6 841	240 902	-26 188	-1

Valuutariski kapitalinõue

(arvutatakse vaid finantsettevõtete kohta)

2013. aasta

Kogu valuutariski kapitalinõude arvutamiseks summeeritakse eraldi välisvaluutade pikad ja lühikesed avatud positsioonid. Neist absoluutväärtuses suuremale liidetakse kulla netopositsioon (absoluutväärtuses).

Avatud valuutapositsioon	Netopositsioon pikk	Netopositsioon lühike
BGN	0	51 654
CZK	1 052 357	0
HUF	86 657	0
LTL	419 588	0
LVL	214 822	0
PLN	753 900	0
RON	73 291	0
RUB	379 564	0
USD	0	55 795 104
GBP	22 762 471	0
CAD	143 365	0
NZD	1 212 675	0
AUD	0	4 935 079
JPY	0	7 127 187
CHF	4 805 673	0
CLP	43 470	0
SGD	1 299	0
SEK	60 835	0
KOKKU avatud positsioon	32 009 966	67 909 024
Kuld		2 142 320
Kokku avatud positsioon		70 051 344
Riskikaal kapitalinõude arvutamiseks		8% x 1,25
Kokku kapitalinõue valuutakursi katmiseks		7 005 134

2012. aasta (korrigeeritud)

Avatud valuutapositsioon	Netopositsioon pikk	Netopositsioon lühike
CZK	696 515	0
HUF	0	784327
LTL	126718	0
LVL	46 145	0
PLN	1 559 208	0
RON	9 354	0
RUB	0	26 582
USD	0	31 355 344
GBP	13 744 912	0
CAD	255 383	0
NZD	388 303	0
AUD	0	1 877 982
JPY	0	2 431 051
CHF	6 918 141	0
CLP	16 306	0
SEK	4 272	0
ARS	29 069	0
UAH	0	166 946
TRY	7 737 532	0
BYR	0	9 136
RSD	0	2 413
INR	0	17 460
KOKKU avatud positsioon	31 531 858	36 671 241
Kuld		113 221
Kokku avatud positsioon		36 784 462
Riskikaal kapitalinõude arvutamiseks		8% x 1,25
Kokku kapitalinõue valuutakursi katmiseks		3 678 446

Valuutariski maandamiseks konverteeritakse rahalised vahendid eurodesse ning maandatakse tehingutest tulenevaid positsioone.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on seotud Admiral Markets Holdings AS kontserni maksevõimega lepinguliste kohustuste õigeaegseks täitmiseks ning see tuleneb erinevustest varade ja kohustuste tähtaegade vahel. Likviidsusriski maandamiseks jälgitakse igapäevaselt nõuete ja kohustuste tõenäolist netopositsiooni erinevate ajavahemike kaupa ning hoitakse seejuures igal ajal oma arvel piisavat varu likviidseid vahendeid, samuti jälgitakse kohustuste kontsentratsiooni tähtaegade lõikes. Seisuga 31.12.2013 ega 31.12.2012 ei ole kontsernis ühtegi tähtaega ületanud võlgnevust.

Riski allikas	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aasta
Võlad tasumise tähtaegade järgi	5 300 140	26 638	1 071 817
Likviidsusriski katteks hoitavad varad tähtaegade järgi	18 800 890	0	0
Finantskohustuste ja -varade tähtaegade vahe	-13 500 750	26 638	1 071 817

Admiral Markets Holdings AS kontserni käibevara ületab lühiajalisi kohustusi 4,81 korda.

Kvalitatiivselt mõõdetavad riskid

Reputatsiooniriski maandamiseks ettevõtte on loonud turunduspoliitika.

Strateegilise riski ja reputatsiooniriski hindamisel kasutab ettevõtte stsenaariumi-analüüsi. Kui strateegilist riski või reputatsiooniriski ei ole võimalik hinnata kvalitatiivselt ning seda tehakse ainult kvantitatiivselt, peab riskijuht tagama, et vastavad riskid on adekvaatselt kapitaliga kaetud.

Kapitalijuhtimine

Kapitali juhtimisel täidab Admiral Markets Holdings AS kui investeerimisühinguga ühte konsolideerimisgruppi kuuluv ettevõtte kapitalile kehtestatud nõudeid, nagu need on Eesti Vabariigi väärtpaberituru seaduses ettenähtud. Kontsern on oma usaldusväärsuse tagamiseks ning investeerimisteenuste osutamise seotud riskide vähendamiseks kohustatud pidevalt järgima usaldatavusnormatiive.

Kapitali adekvaatsus

Kapitali adekvaatsus väljendab Admiral Markets Holdings AS'i omavahendite vastavust kontserni kuuluvate finantsettevõtete majandustegevusest tulenevatele riskidele.

Kapitali adekvaatsuse määr on omavahendite kogusumma ja 10-ga korrutatud kapitalinõuete kogusumma suhe protsentides. Eesti Vabariigis on kehtestatud kapitali adekvaatsuse miinimum piirmääraks 10%.

Kontserni omavahendid peavad igal hetkel olema võrdsed või ületama seadusega nõutavat aktsiakapitali minimaalsuurust või 25% ettevõtte püsivatest üldkuludest ning olema piisavad ettevõtte majandustegevusest tulenevate kõikide riskide katmiseks.

Kapitali adekvaatsus

(arvutatakse vaid finantsettevõtete kohta)

Arvutuste alus	31.12.2013	31.12.2012 (korrigeeritud)
Sissemakstud aktsia- ja osakapital	25 600	25 600
Jaotamata kasum või kahjum	8 476 724	5 363 015
Vähemusesosalus	7 140 530	5 615 079
Immateriaalne põhivara	-110 468	-158 666
Aruandeaasta kasum	3 143 032	3 089 508
Esimese taseme omavahendite summa kokku*	18 675 418	13 934 537

Arvutuste alus	31.12.2013	31.12.2012 (korrigeeritud)
Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalinõuded kokku	458 384	282 934
Valuutariski kapitalinõue	7 005 134	3 678 446
Operatsiooniriski kapitalinõue	2 082 525	1 392 840
Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks	9 546 043	5 354 221
Kapitali adekvaatsus	19,56	26,03

*Ettevõtte ei ole teise ja kolmanda taseme omavahendeid

Kapitali adekvaatsus on 19,56% seega Admiral Markets Holdings AS'i kapitali adekvaatsus ja omavahendid ületavad seaduses ettenähtud piirmäära 10%.

Kapitali sisemised hinnangud

Lisaks Pillar1 käsitletud kapitalinõuetele hindab ettevõtte kõiki olulisi riske, sealhulgas olemuslikult kvalitatiivseid riske, ning tagab, et kõik riskid, käsitletud Pillar2, on adekvaatselt kapitaliga kaetud. Riskide hindamisel kasutab ettevõtte selleks sobivaid ning asjakohaseid meetodeid. Erinevate riskide hindamiseks kasutab ettevõtte võimalikult riskitundlikke meetodeid. Kord aastas, või vajadusel tihemini, kontsern hindab ja analüüsib oma tegevusele kaasnevaid riske ning täiendab oma riskimudelit ja loob täiendavaid kapitalipuhvreid.

Lisa 20. Tehingud seotud osapooltega

AS Admiral Markets Holdings konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- ettevõtteid, millel on kontroll või oluline mõju ettevõtte üle;
- ettevõtte sidusettevõtteid;
- ettevõtte või tema emaettevõtte juhtkonda ja ettevõtte eraisikutest omanikke, kellel on kontroll või oluline mõju ettevõtte üle, eelmainitud isikute lähedasi pereliikmeid ning kõigi eelmainitud isikute poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid;
- muid seotud osapooli.

Kulud tehingutest seotud osapooltega

Liik	Seos	2013	2012
Makstud liikmetasud	Nõukogu liikmetega seotud ühingud	145 000	356 836
Põhivara ja muu vara ost	Juhatusel	34 500	10 000
Ostetud partnerite teenused	Nõukogu liikmetega seotud ühingud	1 794 686	765 948
Kokku ostud seotud osapooltelt		1 974 186	1 132 784

Saadud laenud

Liik	Seos	2013	2012
Lühiajaline laen	Juhatusel	25 151	4 179
Kokku		25 151	610 515

Nõukogu liikmetele makstud tasu 2013. aastal oli 15 600 EUR. Juhatusel ja nõukogu liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel ei kaasne lahkumishüvitise maksmise kohustust.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2013.a moodustatud allahindluseid.

Lisa 21. Bilansipäevajärgsed sündmused

Peale bilansipäeva ja aastaaruande koostamise kuupäeva ajavahemikul, välja arvatud käesolevas aruandes esitatud andmed, ei esinenud ettevõtte tegevuses märkimisväärsed sündmused mis mõjutaks 2013. majandustulemusi ja näitajad seisuga 31.12.2013.

4. KONSOLIDEERIMATA FINANTSARUANDED

Vastavalt rahvusvahelistest finantsaruandluse standarditest (IFRS) avaldatud informatsioon konsolideeriva üksuse konsolideerimata põhjaruannete kohta (emaettevõtte kasumiaruanne, bilanss, rahavoogude aruanne ning omakapitali muutuste aruanne). Emaettevõtte põhjaruanded on koostatud kasutades samu arvestusmeetodeid ja hindamisaluseid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel, va tütar- ja sidusettevõtted, mida kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes nende soetusmaksumuses.

Konsolideerimata emaettevõtte bilanss

VARAD	2013	2012
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	1 058 931	1 000 400
Nõuded ja ettemaksed	239 617	271 859
Käibevara kokku	1 298 548	1 272 259
Põhivara		
Finantsinvesteeringud	1 607 028	606 285
Pikaajalised nõuded	621 685	614 658
Põhivara kokku	2 228 713	1 220 943
VARAD KOKKU	3 527 261	2 493 202
KOHUSTUSED JA KAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Muu võlgnevus	52 814	106 126
Eraldis	5 700	
Lühiajalised kohustused kokku	58 514	106 126
Pikaajalised kohustused		
Laenu kohustused	1 015 154	606 336
Pikaajalised kohustused kokku	1 015 154	606 336
KOHUSTUSED KOKKU	1 073 668	712 462
Omakapital		
Aktsiakapital	25 600	25 600
Eelmiste perioodide kasum	1 755 140	1 728 128
Aruandeaasta kasum	672 853	27 012
Omakapital kokku	2 453 593	1 780 740
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	3 527 261	2 493 202

Konsolideerimata emaettevõtte kasumiaruanne

	2013	2012
Müügitulu kokku	144 891	15 215
Tegevuskulud	-26 672	-10713
Palgakulu	-20 748	-20748
Kulud kokku	-47 420	-31 461
Ärikasum	97 471	-16246
Neto kasum/ -kahjum valuutakursi muutustest	-63 833	14284
Neto finantstulud	610 030	0
Neto intressitulu	29 185	28 974
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	672 853	27 012

Konsolideerimata emaettevõtte rahavoogude aruanne

	2013	2012
Rahavood äritegevusest		
PUHASKASUM	672 853	-16246
<u>Korrigeerimised</u>		
Muud finants tulud/kulud	-546 142	43 258
Intressitulu	-29 185	0
Nõuete ja ettemaksete muutus	-222 723	-262 911
Eraldiste muutus	5 700	
Võlgnevuse muutus	-53 312	106 098
Saadud intressid	28 955	0
Rahavood äritegevusest kokku	-143 854	-129 801
Rahavood investeerimisest		
Makstud osade eest	-729 880	-417 465
Antud laenud	-164 705	-544 710
Antud laenude tagastamised	70 317	13 552
Laekus osade eest	11 500	
Rahavood investeerimisest kokku	-812 769	-948 623
Rahavood finantseerimisest		
Saadud laenud	1 015 154	606 336
Rahavood finantseerimisest kokku	1 015 154	606 336
Rahavood kokku	58 531	-472 088
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algusel	1 000 400	1 472 488
Raha ja raha ekvivalendid muutus	58 531	-472 088
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 058 931	1 000 400

Konsolideerimata omakapitalimuutuste aruanne

	Aktsiakapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2011	25 600	1 728 128	1 753 728
Aktsiakapitali suurendamine	0	0	0
Aruandeperioodi koondkasum	0	27 012	27 012
Saldo seisuga 31.12.2012	25 600	1 755 140	1 780 740
Aktsiakapitali suurendamine	0		
Aruandeperioodi koondkasum	0	672 853	672 853
Saldo seisuga 31.12.2013	25 600	2 427 993	2 453 593

5. TEGEVJUHTKONNA ALLKIRJAD 2013. A KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

AS Admiral Markets Holdings 2013. a majandusaasta aruande allkirjastamine



Juhatuse liige
Riina Amalie Aab

6. SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE



Villems Donoway OÜ
Member Crowe Horwath International

Narva mnt 13, Tallinn
10151 Estonia
Phone +372 68 25 750
Fax +372 68 25 751
www.crowehorwath.ee
Audiitorettevõtja tegevusloa nr 256

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Admiral Markets Holdings AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud Admiral Markets Holdings AS-i raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2013, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 9 kuni 55 on kaasatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanouetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta. Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeauditor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitikate asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt Admiral Markets Holdings AS-i finantsseisundit seisuga 31. detsember 2013 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

01. juuni 2014

Villems Donoway OÜ nimel


Vadim Dontševski
Vandeauditor
Vandeauditori number 248

Villems Donoway Ltd is a member of Crowe Horwath International, a Swiss Verein (Crowe Horwath). Each member firm of Crowe Horwath is a separate and independent legal entity. Villems Donoway Ltd and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Horwath or any other member of Crowe Horwath and specifically disclaim any and all responsibility or liability for acts or omissions of Crowe Horwath or any other Crowe Horwath member. © 2014 Villems Donoway Ltd

7. MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Admiral Markets Holdings juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2013. aasta jaotamata koondkasum summas **4 152 278** eurot alljärgnevalt:

Jaotamata koondkasum – **4 152 278** eurot

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Valdusfirmade tegevus	64201	144891	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6309330
Faks	+372 6309304
E-posti aadress	info@admiralmarkets.ee