

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

2014

Admiral Markets Group AS

Äriregistri kood	11838516
Aadress	Ahtri 6A, Tallinn, 10151
Telefon	372 6 309 300
Faks	372 6 309 304
E-post	info@admiralmarkets.ee
Põhitegevusala	Investeerimisteenused
Majandusaasta algus ja lõpp	01.01.2014 – 31.12.2014
Juhatuse liikmed	Alexander Tsikhilov Dmitri Lauš
Nõukogu esimees	Anatolii Mikhilchenko
Nõukogu liikmed	Juri Kartakov
Audiitor	Ernst & Young Baltic AS

Sisukord

1. KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	9
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	9
Konsolideeritud koondkasumiaruanne.....	10
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	11
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	12
2. KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	13
Lisa 1. Üldine informatsioon	13
Lisa 2. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused.....	13
Lisa 3. Uute muudetud standardite kasutuselevõtt ja tõlgendamine ning uued arvestuspõhimõtted	25
Lisa 4. Hinnangute, eelduste ja otsuste kasutamine	28
Lisa 5. Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus.....	29
Lisa 6. Õiglase väärtuse hindamine.....	36
Lisa 7. Raha ja raha ekvivalendid ning raha kauplemisskontodel	37
Lisa 8. Finantsvara õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.....	38
Lisa 9. Muud lühiajalised nõuded.....	38
Lisa 10. Laenuõuded	39
Lisa 11. Maksud.....	39
Lisa 12. Varud.....	40
Lisa 13. Tulumaks	40
Lisa 14. Materiaalne põhivara.....	42
Lisa 15. Immateriaalne põhivara	42
Lisa 16. Firmaväärtus	43
Lisa 17. Laenu- ja liisingu kohustused.....	43
Lisa 18. Võlad ja ettemaksed.....	44
Lisa 19. Eraldised	45
Lisa 20. Bilansivälised varad	45
Lisa 21. Aktsiakapital	46
Lisa 22. Müügitulu	46
Lisa 23. Mitmesugused tegevuskulud	47
Lisa 24. Finantstulud ja -kulud.....	47
Lisa 25. Tehingud seotud osapooltega	48
Lisa 26. Vigade korrigeerimine	49
Lisa 27. Bilansipäevajärgsed sündmused.....	49
3. KONSOLIDEERIMATA FINANTSARUANDED	51
Konsolideerimata emaettevõtte bilanss.....	51
Konsolideerimata emaettevõtte kasumiaruanne.....	52
Konsolideerimata emaettevõtte rahavoogude aruanne	53
Konsolideerimata omakapitalimuutuste aruanne	53
4. JUHATUSE ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	54
5. SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	55
6. KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	56

Tegevusaruanne

AS Admiral Markets Group asutati aastal 2009 eesmärgiga ühendada ühte kontserni erinevate riikide finantsettevõtteid moodustades rahvusvaheliste ettevõtete grupi, mis tegutseb ühise Admiral Markets'i nime all. 2014. a. septembris asendati ettevõtte endine ärinimi „Admiral Markets Holdings AS“ uue ärinimega „Admiral Markets Group AS“.

2014. aasta oli ettevõtte jaoks viies majandusaasta. Ettevõtte peamine tegevusala on investeerimisteenuste osutamine.

Admiral Markets Group AS 2014.a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Admiral Markets Group AS 2014. a konsolideeritud kasum enne maksustamist oli 1 871 267 eurot ning kontserni maksudejärgne koondkasum oli 1 822 821 eurot, millest kuulub emaettevõttele 935 259 eurot. 2013. aasta konsolideeritud kasum enne maksustamist oli 4 046 047 eurot ning kontserni maksudejärgne koondkasum oli 3 993 532 eurot, millest kuulub emaettevõttele 2 562 143 eurot.

Juhtkond

2014. aastal on ettevõtet juhtinud kaheliikmeline nõukogu ja kaheliikmeline juhatus. Aasta jooksul kutsuti juhatuselt tagasi juhatusse liige Riina Amalie Aab ning nõukogust tagasi Alexander Tsikhilov, kes nimetati uueks juhatusse liikmeks. Samuti oli nõukogust kutsutud tagasi Alexey Khizhnyak ja uuteks nõukogu liikmeteks nimetati Juri Kartakov ning Valerijus Ovsianikas. Nõukogu ja juhatusse liikmed on osalenud aktiivselt ettevõtte igapäevases äritegevuses ja omavad kindlaid funktsioone.

Juhtkonnale arvestatud brutotasu moodustas 2014. aasta jooksul 26 000 eurot (2013: 15 600 eurot).

Organisatsioon

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

Aastal 2014 pakkus kontsern tööd 214 töötajale. Töötajatele arvestatud töötasu üldsumma moodustas aruandval perioodil 5 097 348 eurot koos kõikide maksudega. 2013. aastal pakkus kontsern tööd 230 töötajale ning töötajatele arvestatud töötasu üldsumma moodustas aruandval perioodil 3 262 600 eurot.

Tulud, kulud ja kasum

Majandusaasta kujunes kontserni jaoks kasumlikuks. 2014. aasta kogutulud moodustasid 16 278 693 eurot, nendest 98,28% müügitulu, 1,72 % muud finantstulud (2013: kogutulud moodustasid 17 424 094 eurot, nendest 97,89% müügitulu, 2,11 % muud finantstulud).

Peamised suhtarvud

Mõõdik	31.12.2014	31.12.2013
Kogutulu, EUR	16 278 693	17 424 094
Tulu kahanemine	-7%	-12%
Koondkasum, EUR	1 822 821	3 993 532
Puhaskasum aktsia kohta, EUR	455,70	998,38
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	6	6
ROA	7%	18%
ROE*	7%	18%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Puhaskasum aktsia kohta, € = puhaskasum / keskmine aktsiate arv

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / keskmised lühiajalised kohustused

ROA = koondkasum / keskmised varad kokku * 100

ROE = puhaskasum (emaettevõtte aktsionäride osa) / keskmine omakapital kokku (emaettevõtte aktsionäridele kuuluv) * 100

*Omakapitali tootluse suhtarv baseerub AS Admiral Markets Group aktsionäridele omistatud kasumil ja omakapitalil ning ei sisalda vähemusosaluse osalust.

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

2014. 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 2014. 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 mõjutasid eelkõige Kreeka võlgade täiendav rekonstrueerimine ning Küprose abipaketi revideerimisega seotud tegevused. Kõrgendatud tähelepanu all olid samuti arutelud järjekordse Portugali abimeetmete paketi üle.

Mitmetes areneva majandusega 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 märkimisväärselt 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 maailmamajanduse kasvu lipulaev.

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

Mikromajandusliku keskkonna analüüs

Eurosooni 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.

Maaillmamajanduses aset leidnud olukord, kus iga kvartal vaadati seni optimistlikud kasvuproгноosid üle vähenemise poole, mis mõjutas ka kapitaliturge, mistõttu investeringute maht (sh investeringud Eesti majandusse) vähenes. Teisalt tuleb arvestada, et majanduskasvu oodatust tagasihoidlikum kasvutempo on seotud valdavalt ajutiste teguritega. Seega Eesti majanduse arengu edasise väljavaateid arvestades võib juba 2015. aastal loota kindlamat 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 Group 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 Group AS'i juhatuse arvamusel, et ettevõtte kasv

jätkub 2015. aastal ja on stabiilse iseloomuga. Ettevõtte arvestuslikud majandustulemused järgmisel majandusaastal kasvavad proportsionaalselt keskmiselt 20% tulude, kulude ja kasumi lõikes.

Investeeringud 2014. aastal

Aruande perioodil oli konsolideeritud grupp investeerinud põhivarasse 411 239 eurot (2013: 610 249 eurot), peamiselt IT lahendustele ja seadmetele.

2014. aastal ei toimud olulisi muudatusi kontserni investeerimis- ning finantseerimisstrateegias. Admiral Markets Group AS'i eesmärgiks on kasvada, seejuures säilitada kapitalibaasi kindlustamaks 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. 2014. aasta bilansis kajastatud jaotamata kasumi pealt otsustati dividende mitte välja maksta kogu grupi ulatuses.

KONTSERNI LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS-i Admiral Markets Group 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 tütarettevõtted Venemaal, Austraalias, Küprosel, Tšiilis, Suurbritannias, Uruguays, Gruusias, Moldovas, Indias, Araabia Ühendemiraatides ja Valgevenes.

AS Admiral Markets Group struktuur

Emaettevõtte – Admiral Markets Group AS

2014. aasta jooksul on muudetud kahe tütarettevõtte ärinimed. Küprosel registreeritud tütarettevõtte Admiralex Ltd uus ärinimi on alates 23.09.2014 Admiral Markets Cyprus Ltd ning Indias registreeritud tütarettevõtte Admiral Markets India Private Ltd uus ärinimi on alates 28.08.2014 AP Global Solution Private Ltd.

2014. aasta jooksul on võõrandatud kaks Admiral Markets Group AS-i tütarettevõtet. 24.09.2014 on tehtud otsus Admiral Markets Argentina S.A 95% osaluse võõrandamise kohta, mille tulemusena ei kuulu tütarettevõtte alates 03.12.2014 konsolideerimisgruppi ning 05.12.2014 on tehtud otsus Admiral Markets Serbia d.o.o. Belgrade 100% osaluse võõrandamise kohta, mille tulemusena ei kuulu tütarettevõtte alates 18.12.2014 konsolideerimisgruppi.

2014 aastal on likvideeritud Valgevenes registreeritud tütarettevõtte Admiral Soft CPUP.

Tütarettevõtted seisuga 31.12.2014:

1	Admiral Markets AS (Eesti)	60%
2	Admiral Markets OOO (Venemaa)	100%
3	Admiral Markets PTY Ltd (Austraalia)	100%
4	Admiral Markets Cyprus Ltd (Küpros)	100%
5	Admiral Markets Chile SPA (Tšiili)	100%
6	Admiral Markets Georgia LLC (Gruusia)	100%
7	ICS Admiral Markets SRL (Moldova)	100%
8	AP Global Solution Private Ltd (India)	100%
9	Admiral Markets UK Ltd (Suurbritannia)	100%
10	Valle Alamo SA (Uruguay)	100%
11	Runa Systems CP (Valgevene)	100%
12	AMTS Solutions OÜ (Eesti)	67%
13	Admiral Markets ME DMCC (AÜE)	100%

Pärast aruandeperioodi lõppu kuni käesoleva aruande koostamiseni on toimunud veel alljärgnevad olulisemad muudatused grupi struktuuris:

01.01.2015 on sõlmitud leping Indias registreeritud tütarettevõtte AP Global Solution Private Ltd 100% osaluse võõrandamise kohta.

07.02.2015 on sõlmitud leping täiendava 40% suuruse osaluse omandamiseks tütarettevõttes Admiral Markets AS, mille tulemusena omab Admiral Markets Group AS 100% suurst osalust Admiral Markets AS-is.

18.03.2015 on Admiral Markets Group AS poolt tehtud otsus tütarettevõtete Admiral Markets Georgia LLC (Gruusia), ICS Admiral Markets SRL (Moldova) ning Admiral Markets ME DMCC (AÜE) 100% osaluste võõrandamise kohta, mille tulemusena ei kuulu konsolideerimisgruppi Admiral Markets Georgia LLC alates 03.04.2015, ICS Admiral Markets SRL alates 15.05.2015 ning Admiral Markets ME DMCC alates 07.06.2015.

09.06.2015 on võõrandatud 5% suurune osalus tütarettevõttes AMTS Solutions OÜ.

Tütarettevõtted seisuga 30.06.2015:

1	Admiral Markets AS (Eesti)	100%
2	Admiral Markets OOO (Venemaa)	100%
3	Admiral Markets PTY Ltd (Austraalia)	100%
4	Admiral Markets Cyprus Ltd (Küpros)	100%
5	Admiral Markets Chile SPA (Tšiili)	100%
6	Admiral Markets UK Ltd (Suurbritannia)	100%
7	Valle Alamo SA (Uruguay)	100%
8	Runa Systems CP (Valgevene)	100%
9	AMTS Solutions OÜ (Eesti)	62%

1. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

(eurodes)

			31.12.2013
VARAD	Lisa	31.12.2014	*korrigeeritud
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	7	21 257 336	22 887 078
Finantsvarad õiglasel väärtuses	8	236 165	98 327
Lühiajalised nõuded ja ettemaksed	9,10	1 919 417	2 617 821
Varud	12	11 723	12 154
Käibevara kokku		23 424 641	25 615 381
Edasilükkunud tulumaks	13	4 406	4 377
Pikaajalised laenuõuded	10	25 000	0
Materiaalne põhivara	14	662 638	624 123
Immateriaalne põhivara	15	231 552	120 898
Firmaväärtus	16	3 204	3 204
Põhivara kokku		926 800	752 602
VARAD KOKKU		24 351 441	26 367 983

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Lühiajalised kohustused

Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	17	27 083	26 638
Finantskohustused õiglasel väärtuses	8	247 587	18 201
Muu võlgnevus	18	980 140	2 788 466
Tulumaksu kohustus	13	36 778	19 446
Eraldised	19	492 343	2 703 405
Lühiajalised kohustused kokku		1 783 931	5 556 156

Pikaajalised kohustused

Laenukohustused	17	930 162	1 071 480
Edasilükkunud tulumaksukohustused		0	337
Pikaajalised kohustused kokku		930 162	1 071 817

KOHUSTUSED KOKKU

		2 714 093	6 627 972
--	--	------------------	------------------

Omakapital

Aktiivkapital	21	25 600	25 600
Kohustuslik reservkapital		93 161	93 161
Realiseerimata kursivahed		-72 242	-79 912
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		12 718 465	10 090 240
Aruandeaasta kasum		935 259	2 562 143
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital		13 700 244	12 691 232
Vähemusosalus		7 937 105	7 048 779

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		24 351 441	26 367 984
---------------------------------------	--	-------------------	-------------------

*Mõned saldod on esitatud korrigeeritud summas, mille kohta on esitatud informatsioon lisas 26.

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa	2014	2013 *korrigeeritud
Kauplemis- ja vahendustasude tulu		17 084 078	18 416 408
Kauplemis- ja vahendustasude kulu		-1 368 097	-2 758 011
Neto kauplemistulu	22	15 715 981	15 658 397
Neto tulu (kulu) muude kaupade ja teenuste müügist		282 559	1 397 834
Tulud põhitegevusest kokku	22	15 998 540	17 056 230
Tööjõukulud	23	-5 097 348	-3 262 600
Mitmesugused tegevuskulud	23	-8 990 613	-9 933 695
Põhivara kulum	14,15	-319 466	-181 751
Kulud kokku		-14 407 426	-13 378 046
Ärikasum		1 591 114	3 678 184
Finantstulud	24	429 152	913 397
Finantskulud	24	-148 999	-545 534
Kasum enne tulumaksu		1 871 267	4 046 047
Tulumaksukulu	13	-48 446	-52 515
Aruandeperioodi kasum		1 822 821	3 993 532
Aruandeperioodi muu koondkasum		0	0
Aruandeperioodi koondkasum		1 822 821	3 993 532
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv puhaskasum		935 259	2 562 143
Vähemusosanikele kuuluv puhaskasum		887 562	1 431 389

*Mõned tulud-kulud on esitatud korrigeeritud summas, mille kohta on esitatud informatsioon lisas 26.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
(eurodes)

	Lisad	2014	2013
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		1 822 821	3 993 532
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	14,15	319 466	181 751
Intressitulu ja kulu		-71 752	129 707
Muud finants tulud ja kulud		107 748	-791 473
Makstud ettevõtte tulumaks		-18 617	-33 069
Eraldiste muutus*	19	-2 211 063	2 546 352
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus *		535 566	-1 596 969
Kasutuspäringutega rahajäägi saldo muutus		-2 550 777	-329 220
Varude muutus*	12	431	29 335
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus*		-1 561 608	671 720
Edasilükatud tulumaksu muutused	13	-365	0
Makstud intressid		-2 655	-234 114
Laekunud intressid		84 642	100 981
Rahavood äritegevusest kokku		-3 546 163	4 668 533
Rahavood investeerimisest			
Makstud põhivara eest*	14,15	-411 239	-610 249
Laekus põhivara müügist		5 058	19 493
Laekunud tütarettevõtete müügist		84 076	11 500
Antud laenud		0	-35 644
Antud laenude tagasimaksed	10	10 644	40 000
Rahavood investeerimisest kokku		-311 461	-574 900
Rahavood finantseerimisest			
Tagastatud laenud	17	-330 910	-5 192
Makstud kapitalirendimaksed	17	-11 305	-8 555
Saadud laenud	17	53 201	1 107 627
Rahavood finantseerimisest kokku		-289 014	1 093 880
Rahavood kokku		-4 146 638	5 187 513
Rahad ja raha ekvivalendid perioodi algusel		22 557 857	17 363 106
Äriühendusega saadud raha ja ekvivalendid			
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-4 146 638	5 187 513
Valuutakursi muutuste mõju		-33 880	7 238
Rahad ja raha ekvivalendid perioodi lõpus**		18 377 339	22 557 857

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

**v.a. piiratud raha (restricted cash), mille kohta on esitatud infoomatsioon lisas 7.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
(eurodes)

Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital								
	Aksia kapital	Reserv kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Realiseerimata kursivahe	Kokku omanikele kuuluv omakapital	Vähemusosalus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2012	25 600	93 161	536	10 090 240	-7 747	11 226 064	6 022 436	17 248 500
Kohustusliku reservkapitali muutmine	0	0	-536	0	0	0	0	0
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	-72 165	-72 118	1 486	-70 632
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	2 562 143	0	1 537 286	1 024 857	2 562 143
Aruandeperioodi muu koondkasum	0	0	0	0	0	0	0	0
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	2 562 143	0	1 537 286	1 024 857	2 562 143
Saldo seisuga 31.12.2013 *korrigeeritud	25 600	93 161	0	12 652 383	-79 912	12 691 232	7 048 779	19 740 011
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	66 082	7 670	73 752	764	74 516
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	935 259	0	935 259	887 562	1 822 821
Aruandeperioodi muu koondkasum	0	0	0	0	0	0	0	0
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	935 259	0	935 259	887 562	1 822 821
Saldo seisuga 31.12.2014	25 600	93 161	0	13 653 724	-72 242	13 700 244	7 937 105	21 637 348

*Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 21.

2. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Üldine informatsioon

AS ADMIRAL MARKETS GROUP on investeerimisühing alates 30.12.2009. Ettevõtte kontor asub aadressil Ahtri 6a, Tallinn, Eesti. Majandusaasta aruanne 31. detsembril 2014 lõppenud aasta kohta on avaldamiseks heaks kiidetud 03.07.2015 vastavalt juhtkonna otsusele. Ettevõtte aktsionäridel on seaduslik õigus kinnitada need raamatupidamisaruanded või jätta need kinnitamata ja nõuda juhtkonnalt uute koostamist.

Lisa 2. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused

Admiral Markets Group AS konsolideeritud majandusaasta aruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS – International Financial Reporting Standards), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Lisaks rahvusvahelise finantsaruandluse standarditele vastavale informatsioonile, sisaldab raamatupidamisaruanne vastavalt Väärtpaberituruseaduse §110¹ riskijuhtimise, omavahendite ja kapitali adekvaatsuse kohta avalikustatavat teavet, mis on toodud lisas 5.

Olulisemad finantsaruannetes kasutatud raamatupidamisarvestuse põhimõtted on toodud allpool. Neid põhimõtteid on kasutatud järjepidevalt kõikide esitatud aastate kohta, kui ei ole märgitud teisiti. Käesolevad finantsaruanded on koostatud lähtuvalt soetusmaksumuse meetodist, välja arvatud juhtudel, kui alljärgnevates arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti.

Käesolevate finantsaruannete koostamise ajaks avaldatud uute standardite ja teatud standardite muudatuste ning tõlgenduste ülevaade ja grupi juhatuse hinnang uute standardite ja tõlgenduste rakendamise mõju kohta on toodud lisas 3.

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.

2014. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Admiral Markets Group (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete finantsnäitajad:

Admiral Markets AS (Eesti)
Admiral Markets OOO (Venemaa)
Admiral Markets PTY Ltd (Austraalia)
Admiral Markets Cyprus Ltd (Küpros)
Admiral Markets Chile SPA (Tšiili)

Admiral Markets Georgia LLC (Gruusia)
Admiral Markets SRL (Moldova)
AP Global Solution Private Ltd (India)
Admiral Markets UK Ltd (Suurbritannia)
Valle Alamo SA (Uruguay)
Runa Systems CP (Valgevene)
AMTS Solutions OÜ (Eesti)
Admiral Markets ME DMCC (AÜE)

Majandusaasta algas 01. jaanuaril 2014 ja lõppes 31. detsembril 2014. Ettevõtte arvestusvaluutaks on euro. Raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud eurodes ja täisühikutes, kui ei ole märgitud teisiti.

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Admiral Group AS-i ning selle tütarde finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt 31 detsember 2014 seisuga. Tütarettevõtte konsolideerimist alustatakse hetkest, kui Grupp omandab kontrolli antud investeeringuobjekti üle ning lõpetatakse hetkel, kui enam ei omata kontrolli. Kontroll on saavutatud, kui Grupp omab õigust investeeringuobjektist saadavatele tuludele ning omab otsustuspädevust antud tulude tekkimise mõjutamiseks.

Täpsemalt, Grupp kontrollib investeeringuobjekti siis ja ainult siis kui emaettevõtjal on:

- Võim investeeringuobjekti üle (s.t. omab kehtivaid õigusi, millega saab mõjutada investeeringuobjekti juhtimisotsuseid)
- Õigus tuludele, mis on seotud tema osalusega investeeringuobjektis
- Piisav võim mõjutamaks investeeringuobjekti teenitavaid tulusid

Juhul kui Grupile kuulub vähem kui enamus hääleõigusest või sarnastest õigustest investeeringuobjektis, võtab Grupp kontrolli hindamisel arvesse kõik olulised tingimused ja faktid, sealhulgas:

- Lepinguline kokkulepe teiste aktsionäridega
- Õigused teistest lepingulistest kokkulepetest
- Grupi hääleõigus ja potentsiaalne hääleõigus

Grupp hindab kontrolli olemist investeeringuobjektis uuesti, juhul kui on kahtlus, et on muutunud üks kolmest kontrolli andvast kriteeriumist. Kontrollitava tütarettevõtte varad ja kohustused ning tulud ja kulud konsolideeritakse rida-realt. Vähemusosalus, milleks loetakse see osa tütarettevõtte kasumist - kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu Grupile, kajastatakse omakapitali koosseisus eraldi real. Vajadusel korrigeeritakse tütarettevõtete finantsaruandeid viimaks nende arvestuspõhimõtted kooskõlla Grupi arvestuspõhimõtetega. Kõik grupisisesed tehingud on täies ulatuses elimineeritud.

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 õiglasel väärtusel 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 suurenemisenähtena.

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.

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:

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

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

Arvestuspõhimõtete ja esitusviiside muutus

Admiral Markets Group AS 2014.a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa

Liidu poolt. Kõik IFRS muudatused, mis jõustusid majandusaruande jooksul, on arvesse võetud ja kajastatud käesolevas aruandes.

2014. aastal avastati oluline arvutusviga eelmise aasta reservi moodustamisel. Viga on korrigeeritud tagasiulatavalt. Eelmise perioodi võrdlusandmeid korrigeeriti vea mõju võrra, mille kohta on esitatud informatsioon lisas 26.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja –kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2014 on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakurside alusel. Välisvaluutade, millele osas Euroopa Keskpank ei avalda kurse, on ümberhindamisel aluseks võetud kohaliku keskpanka poolt avaldatud valuutakurs. 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 Keskpanka 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 Keskpanka valuutakursi alusel

Finantsvarad

Ettevõtte klassifitseerib oma finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

- Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande
- Laenud ja nõuded

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, v.a. finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Finantsvara eemaldatakse finantsseisundi aruandest siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale 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.

Finantsvara õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Finantsvaradena õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatakse:

- A) Kauplemise kontodel kauplemiseks hoitavad finantsvarad
- B) Tuletisinstrumentid, sh valuutapaarid

Finantsvarad kajastatakse finantsseisundi 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 finantsinstrumenti realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi.

Väärtuse muutusest tulenevad kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade ning tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutustest kasumid/kahjumid kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi konsolideeritud koondkasumiaruande real „Kauplemis- ja vahendustasude tulu“.

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrument on finantsinstrument või muu leping, millel on järgnevad tunnused:

- selle väärtus muutub vastavalt muutustele kindlaksmääratud intressimääras, finantsinstrumenti hinnas, kauba hinnas, välisvaluutakursis, hinna- või määraindeksis, krediitdireitingus või krediidiindeksis või mõnes muus muutujas, tingimusel, et mitterahalise muutuja korral ei ole muutuja spetsiifiliselt seotud lepinguosapoollega;
- 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
- ülerullitavad valuuta hetkelepingud (a rolling spot forex contract)
- hinnavahelepingud (a contracts for differences)

Tuletisinstrumente (näit. forward-, futuur-, swap- või optioonilepingud) kajastatakse konsolideeritud finantsseisundi aruandes nende turuväärtuses. Juhul, kui tuletisinstrumentid on noteeritud aktiivsel turul, kasutatakse õiglase väärtusena bilansipäeva turuväärtust. Edasisel kajastamisel toimub ümberhindlus, mille tulemus kajastatakse konsolideeritud koondkasumiaruandes.

Tuletisinstrumentid kajastatakse bilansis varana, kui nende turuväärtus on positiivne ning kohustusena, kui turuväärtus on negatiivne. Bilansilisi varade ja kohustuste õiglasi väärtusi tuletisinstrumentidelt ei saldeerita.

Ettevõtte ei kasuta tuletisinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid. Tuletisinstrumentide õiglast väärtust mõõdetakse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpannga valuutakursi alusel.

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 Group AS'i pangakontodel hoitakse vastutaval hoiul klientide rahalisi vahendeid. Nende vahendite üle peetakse arvestust bilansiväliselt. Kliendikontodel hoitakse rahajäägid tehnilise reservina arvelduse kuupäevani. See raha kuulub kliendilepingute kohaselt ettevõttele ja seda on võimalik igal ajahetkel ettevõtte pangakontole üle kanda. Raha kauplemiskontodel pankades ja investeerimisühingutes sisaldab ka piiratud vahendeid (restricted cash). Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes ei sisalda selliseid kasutuspiirangute rahajääke.

Õiglase väärtuse hindamine

Kontsern hindab finantsinstrumente, nagu tuletisinstrumentid, õiglasest väärtusesse iga bilansipäeva seisuga. Õiglane väärtus on summa, mille eest on hindamispäeva seisuga võimalik vahetada vara või arveldada kohustust tavapärase äritehingu käigus sõltumatute turuosaliste vahel. Õiglase väärtuse hindamisel lähtutakse eeldusest, et vara müük või kohustuse tasumine toimub:

- vara või kohustuse peamise turu tingimustes, või;
- peamise turu puudumisel, vara või kohustuse jaoks soodsaima turu tingimustes.

Ettevõtte peab olema juurdepääs peamisele või soodsaimale turule. Vara või kohustuse õiglase väärtuse hindamisel eeldatakse, et turuosalisel lähtuvad vara või kohustuse hinna määramisel oma majanduslikest huvidest.

Ettevõtte kasutab õiglase väärtuse hindamisel meetodeid, mis on antud tingimustes asjakohased ja mille kasutamiseks eksisteerib piisavalt andmeid, et hinnata õiglast väärtust, maksimeerides asjakohaste jälgitavate sisendite kasutamist ja minimeerides mittejälgitavate sisendite kasutamist. Kõik varad ja kohustused, mis on hinnatud õiglasest väärtusesse või avalikustatud finantsaruannetes, on klassifitseeritud vastavalt õiglase väärtuse hierarhiale, mis on kirjeldatud allpool ning põhineb madalaima taseme sisendil, mis on oluline õiglase väärtuse mõõtmisele tervikuna:

Tase 1 - Noteeritud (korrigeerimata) hinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustustele;
Tase 2 - Hindamiseetodid, mille puhul madalaima taseme olulised sisendid on otseselt või kaudselt jälgitavad;

Tase 3 - Hindamismeetodid, mille puhul madalaima taseme olulised sisendid ei ole otseselt või kaudselt jälgitavad.

Kontsern hindab iga aruandlusperioodi lõpul, kas varad ja kohustused, mis esinevad finantsaruannetes perioodide lõikes korduvalt, vajavad tasemete vahel ümberklassifitseerimist (baseerudes madalaimal sisendil, mis on oluline õiglase väärtuse hindamisele tervikuna).

Nõuded ostjate vastu

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

Ostjatelt laekumata arved on finantsseisundi aruandes hinnatud tõenäoliselt laekuvatest summadest lähtudes. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded kajastatakse mitmesugustes tegevuskuludes. Lootusetud nõuded on kantud finantsseisundi aruandest välja. Varem allahinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumisi kajastatakse ebatõenäoliste nõuete kulu vähenemisena.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel finantsseisundi aruandes on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumuleeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 1 000 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.

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

Materiaalse põhivara grupp	Kasulik eluiga
Seadmed	3 aastat
Sõidukid	3-5 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.

Materiaalse põhivara objektide amortisatsioonimeetodid, kasulik eluiga ja lõppväärtus vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpus ning kui hinnangud erinevad varasematest, kajastatakse muudatused raamatupidamislike hinnangute muutusena, s.t edasiulatuvalt.

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.

Kui materiaalse põhivara objektile vahetatakse välja mõni oluline komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele, eeldusel, et see vastab materiaalse põhivara mõistele. Asendatav komponent kantakse finantsseisundi aruandest maha. Kui asendatava komponendi soetusmaksumus ei ole teada, hinnatakse maha kantavat maksumust lähtudes asendamise hetke soetusmaksumusest, arvestades maha hinnangulise kulumi

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse arvele ja kajastatakse finantsseisundi aruandes lähtudes samadest põhimõtetest, mida rakendatakse materiaalsele põhivaradele. Ettevõttesiseselt loodud immateriaalsel vara (v.a. kapitaliseeritud arenduskulud) ei kapitaliseerita ning väljaminekud kajastatakse kasumiaruandes tekkepõhiselt kuluna. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui eksisteerivad tehnilised ja finantsilised võimalused ning positiivne kavatsus projekti elluviimiseks, ettevõtte suudab kasutada või müüa loodatavat vara ning arendusväljaminekute suurust ja immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Firmaväärtus on positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel. Kui soetusmaksumus on väiksem kui omandatud tütarettevõtte netovara õiglane väärtus, kajastatakse erinevus kasumiaruandes. Pärast esmast kajastamist mõõdetakse firmaväärtust soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Vara väärtuse languse kontrollimise eesmärgil jaotatakse äriühenduses omandatud firmaväärtus alates omandamise kuupäevast kõikidele Kontserni raha genereerivatele üksustele, mis eeldatavasti saavad ühendusest majanduslikku kasu, olenemata sellest, kas omandatava (majandus) üksuse varad või kohustused kantakse üle nendele üksustele. Väärtuse langus määratakse kindlaks firmaväärtusega seotud raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse hindamise teel. Kui raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem kui tema bilansiline jääkväärtus (s.h. firmaväärtus), kajastatakse firmaväärtuse väärtuse langus. Firmaväärtuse allahindlus kajastatakse kasumiaruandes real "Muud ärikulud" ning selliseid allahindlusi ei tühistata.

Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit. Immateriaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised kasulikud eluead:

Immateriaalse põhivara grupp	Kasulik eluiga
Litsentsid, patendid, tarkvara ja muu immateriaalne põhivara	5 aastat
Firmaväärtus	5 aastat

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

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

Materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab kontserni 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.

Firmaväärtuse langust kontrollitakse kord aastas (31. detsembri seisuga) ja kui sündmused või asjaolud viitavad, et firmaväärtuse bilansiline väärtus võib olla langenud.

Firmaväärtuse languse määramiseks hinnatakse iga sellise raha genereeriva üksuse või nendest koosneva rühma kaetavat väärtust, millega firmaväärtus seondub. Kui raha teeniva üksuse kaetav väärtus on väiksem kui selle bilansiline jääkmaksumus, kajastatakse kahjum väärtuse langusest. Firmaväärtuse langusest tingitud kahjumit ei saa hilisematel perioodidel tühistada.

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 tavapärase äritegevuses kasutatavast

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

Võlgade ja ettemaksete arvestus

Finantskohustusteks loetakse tarnijatele tasumata arveid ning lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi. Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud kohustuste eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Võlad ja ettemaksed kajastatakse finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu sisemise intressimäära meetodil.

Kohustused, millede maksetähtajad on bilansi kuupäevast arvestatuna üle ühe aasta, on finantsseisundi aruandes esitatud pikaajaliste kohustustena, ülejäänud lühiajaliste kohustustena.

Võlad töövõtjatele

Võlad töövõtjatele sisaldab arvestatud, kuid väljamaksmata töötasusid, puhkusetasukohustust bilansipäeva seisuga. Puhkusetasude maksmiseks arvestatud kohustust kajastatakse koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksudega finantsseisundi aruandes eraldiste koosseisus ja koondkasumiaruandes tööjõukuludena.

Rendiarvestus

Kapitalirent

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Kontsern kui rentnik

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas. Makstavad rendimaksed jagatakse finantskuluks ja kohustuse vähendamiseks. Finantskulud kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt koondkasumiaruandes kuluna.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

Eraldis kajastatakse juhul, kui kontsernil 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 Group AS käsitleb eraldisena kontserni 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 näidatakse kauplemistulu vähendusena. Samuti kuuluvad eraldiste hulka võimalikud kohtuvaidluste kulud, trahvid ning muud kohustused, mille realiseerumine on võimalik ja on juhtkonnale teada.

Tingimuslikeks kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või mille suurust ei saa usaldusväärselt hinnata. Tingimuslike kohustuste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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 (alates 01.01.2015 20/80).

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 lisas 13

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 koondkasumiaruandes on kajastatud Venemaal, Valgevenes, Lätis, Leedus, Rumeenias, Tsehhis, Indias, Uruguays ning Moldovas asuvate tütarettevõtete kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaksukulu ja edasilükkunud tulumaksukulu.

Tulude ja kulude arvestus

Tulud ja kulud on kirjendatud tekkepõhise arvestusprintsipi alusel. Tulu kajastatakse siis, kui on tekkinud põhjendatud eeldus, et tehingust tulenevad hüved laekuvad kontsernile, tulu on usaldusväärselt määratav ning teenused on kontserni poolt osutatud. Tulu tavapärase äritegevuse käigus osutatud teenuste eest kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses. Teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulutused.

Kauplemistulude ja -kulude all kajastatakse klientide kauplemistulemusi, mis tulenevad kauplemisest tuletisinstrumentidega ning nendest tuleneva turuväärtuse muutusest. Tulu kauplemisest kajastatakse kas omandiülemineku momendil (ehk tehingu sulgemise momendil) või kuu lõpus finantsvara õiglase väärtuse kajastamisel tekkinud kasumi (kahjumina).

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.

Intressitulu ja kulu kajastatakse koondkasumiaruandes kõikide instrumentide osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Sisemise intressimäära meetod on finantsvara või –kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või –kulu vastavale perioodile jaotamise meetod.

Muud, põhitegevuse mitteseotud tulud, kajastatakse tekkepõhisel meetodil ja liigitatakse muude äritulude alla.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule teeb ettevõtte igal majandusaastal jooksva aasta puhaskasumist vähemalt 5% eraldise kohustuslikku reservkapitali, kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% osakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, ent seda tohib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumit ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali võib kasutada ka ettevõtte aktsiakapitali suurendamiseks.

Rahavoogude aruanne

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

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2014 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega. Täpsem informatsioon on esitatud lisas 27.

Bilansivälised varad ja kohustused

Admiral Markets Group AS tegutseb investeerimisteenuse vahendajana ja hoiab oma vastutaval hoiul klientide vahendeid. Vahendeid, nõudeid ja kohustusi käsitletakse bilansiväliste vahenditena, vt. lisa 20.

Lisa 3. Uute muudetud standardite kasutuselevõtt ja tõlgendamine ning uued arvestuspõhimõtted

Alates 1. jaanuarist 2014 on kontsern rakendanud järgnevaid uusi ja/või muudetud IFRS standardeid:

- IAS 27 Konsolideerimata finantsaruanded (muudetud)
- IAS 28 Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse (muudetud)
- IAS 32 Finantsinstrumendid: esitamine (muudetud) - Finantsvarade ja –kohustuste tasaarvestamine
- IAS 36 Varade väärtuse langus (muudetud) – Mittefinantsvara kaetava väärtuse avalikustamine
- IAS 39 Finantsinstrumendid (muudetud): kajastamine ja mõõtmine - Tuletisinstrumentide uuendamine ja riskimaandamisarvestuse jätkamine
- IFRS 10 Konsolideeritud finantsaruanded
- IFRS 11 Ühised ettevõtmised
- IFRS 12 Muudes (majandus)üksustes olevate osaluste avalikustamine
- IFRS 10, IFRS 12 ja IAS 27 - Investeeringusettevõtted (muudetud)

Kõnealuste standardite või tõlgenduste rakendamisel ei olnud mõju kontserni finantsaruannetele või – tulemustele.

Vastuvõetud, kuid mitte veel jõustunud standardid

Kontsern ei ole rakendanud järgnevaid IFRS-i ja IFRIC-i tõlgendusi, mis on käesoleva raamatupidamisaruande avaldamise kuupäevaks vastu võetud, kuid ei ole veel jõustunud:

IAS 1 Finantsaruannete esitamine muudatused: Avalikustamisalgatus

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatustega täpsustatakse standardit IAS 1, et lihtsustada finantsaruannete esitusviisi osas tehtavate hinnangute andmist. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IAS 16 Materiaalsed põhivarad ja IAS 38 Immateriaalsed varad muudatused: Aktsepteeritavate amortisatsioonimeetodite täpsustamine

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatuses antakse täiendavaid juhiseid materiaalse ja immateriaalse põhivara amortisatsiooni arvestamiseks. Selgitatakse, et tulupõhist meetodit ei peeta tarbimise kajastamiseks sobivaks. Muudatuse rakendamine ei avaldanud mõju kontserni finantsaruannetele, kuna kontsern ei kasuta tulupõhiseid kulumiarvestuse ja amortisatsioonimeetodeid.

IAS 16 Materiaalsed põhivarad ja IAS 41 Põllumajandus muudatused: Viljukandvad taimed

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Viljukandvad taimed hakkavad kuuluma edaspidi IAS 16 Materiaalsed põhivarad rakendusallasse ning nende kajastamisel tuleb järgida kõiki antud standardi nõudeid. Muudatuse rakendamine ei avalda mõju kontserni finantsaruannetele, kuna kontsernil ei ole viljukandvaid taimi.

IAS 19 Hüvitised töötajatele muudatused

(kohaldatakse 1. veebruaril 2015 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Muudatused puudutavad töötajate poolt kindlaksmääratud hüvitistega plaani tehtavate sissemaksete raamatupidamisarvestust. Kuna kontserni töötajad ei tee selliseid sissemakseid, ei avalda selle muudatuse rakendamine mõju kontserni finantsaruannetele.

IAS 27 muudatused Kapitaliosaluse meetodi kasutamine konsolideerimata finantsaruannetes

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatustega taaskehtestatakse kapitaliosaluse meetodi kasutamise võimalus tütar-, ühis- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute kajastamisel emaettevõtte konsolideerimata finantsaruannetes. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 9 Finantsinstrumendid

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

IFRS 9 asendab standardi IAS 39. Standard kehtestab uue finantsvarade klassifitseerimise ja mõõtmise raamistiku, finantskohustuste raamatupidamisliku kajastamise nõuded, finantsvarade allahindluse reeglustiku ja riskimaandamisarvestuse erireeglid. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 10 ja IAS 28 muudatused — Varade müügi ja üleandmise tehingud investori ja tema sidus- või ühisettevõtete vahel

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatuses käsitletakse ebakõlasid IFRS 10 ja IAS 28 nõuete vahel, mis puudutavad varade müügi ja üleandmise tehinguid investori ja tema sidus- või ühisettevõtete vahel. Muudatuste tulemusena kajastatakse kasumeid ja kahjumeid äritegevuseks kvalifitseeruvate varadega tehtavate tehingute puhul täies ulatuses ning äritegevuseks mittekvalifitseeruvate varade puhul osaliselt. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 11 Ühised ettevõtmised muudatus: Ühistegevuses osaluse omandamise kajastamine

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

IFRS 11 käsitleb osaluse kajastamist ühissetevõtetes ja ühistegevustes. Muudatuses antakse täiendavaid juhiseid selle kohta, kuidas kajastada raamatupidamises osaluse omandamist ühiselt kontrollitavates varades ja kohustustes, mis sisaldavad üht või mitut äritegevust. Muudatuse rakendamine ei avalda mõju kontserni finantsaruannetele, kuna kontsernil ei ole ühiseid ettevõtmisi.

IFRS 14 Regulaatiivsed edasilükkunud saldod

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Standard lubab kontsernil IFRS-i esmakordsel rakendamisel jätkata regulaatiivsete varade ja kohustuste kajastamist. Standardi rakendamine ei avalda kontserni finantsaruannetele mingit mõju.

IFRS 15 Kliendilepingutest saadav tulu

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Standardiga IFRS 15 kehtestatakse 5-astmeline mudel, mida hakatakse rakendama kliendilepingutest teenitavale tulule sõltumata tegevusalast ja tulutehingu liigist. Lisaks suurenevad oluliselt avalikustamisnõuded. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS-ide täiendused

2013. aasta detsembris andis IASB välja järgmiseid standardeid puudutava muudatustekogumiku "Iga-aastased IFRS-ide parandused ajavahemikuks 2011–2013" (kohaldatakse 1. juulil 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

- IFRS 1 Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite esmakordne kasutuselevõtt
- IFRS 3 Äriühendused
- IFRS 13 Õiglase väärtuse määrtmine
- IAS 40 Kinnisvarainvesteeringud

2013. aasta detsembris andis IASB välja muudatustekogumiku "Iga-aastased IFRS-ide parandused ajavahemikuks 2010–2012" (kohaldatakse 1. veebruaril 2015 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele):

- IFRS 2 Aktsiapõhine makse
- IFRS 3 Äriühendused
- IFRS 8 Tegevussegmendid
- IFRS 13 Õiglase väärtuse määrtmine

- IAS 16 Materiaalsed põhivarad
- IAS 24 Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine
- IAS 38 Immateriaalsed varad

2014. aasta septembris andis IASB välja muudatustekogumiku "Iga-aastased IFRS-ide parandused ajavahemikuks 2012–2014" (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist):

- IFRS 5 Müügiks hoitavad põhivarad ja lõpetatud tegevusvaldkonnad
- IFRS 7 Finantsinstrumendid: avalikustatav teave
- IAS 19 Hüvitised töötajatele
- IAS 34 Vahefinantsaruandlus

Nende muudatuste rakendamine võib mõjutada kontserni arvestuspõhimõtteid ja avalikustatavat teavet, kuid need ei mõjuta kontserni finantsseisundit ega -tulemusi.

Tõlgendus IFRIC 21 - Lõivud (kohaldatakse 17. juunil 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Tõlgendus käsitleb valitsuse poolt kehtestatud maksude ja lõivude raamatupidamisarvestust (v.a tulumaks). Maksukohustus kajastatakse finantsaruannetes kohustuse tingitud sündmuse toimumise hetkel. Kontsern ei ole veel hinnanud selle tõlgenduse rakendamise mõju.

Kontsern plaanib rakendada ülaloodud standardid ja tõlgendused nende jõustumise päeval, eeldusel, et need on EL-i poolt heakskiidetud.

Lisa 4. Hinnangute, eelduste ja otsuste kasutamine

Finantsaruannete koostamine nõuab juhtkonnalt otsuste tegemist, eelduste ja hinnangute andmist, mis mõjutavad aruandlusperioodil kajastatud tulude ja kulude ning varade ja kohustuste ning tingimuslike kohustuste summasid. Ebaselgus nendes hinnangutes ja eeldustes võib põhjustada olukorra, kus tulevastes perioodides võib osutada vajalikuks olulises ulatuses korrigeerida varade või kohustuste bilansilisi väärtuseid.

Põhilised eeldused ja hinnangud, mis võivad mõjutada tulevikku ning omada olulist mõju varade ja kohustuste bilansilisele väärtusele järgmisel aruandeaastal on kirjeldatud allpool. Kuigi kontsern kasutab eelduste ja hinnangute tegemise alusena fakte, mis on teada aruande koostamise ajal, võivad tuleviku arengutes esile kerkida turu muutustest tulenevad või väljaspool kontserni kontrolli olenevatest asjaoludest tingitud muudatused. Sellised muudatused võetakse arvesse hinnangutes nende tekkimise hetkel.

Juhtkonna hinnanguid on rakendatud nõuete ja muude finantsvarade väärtuse hindamisel (lisad 8,9), eraldiste suuruse hindamisel (lisa 19), samuti materiaalse ja immateriaalse põhivara kasuliku eluea ning lõppväärtuste määramisel (lisad 14,15).

Arenduskulude kapitaliseerimisel immateriaalse varana on juhtkond teinud eelduseid vajalike kriteeriumite täitmise osas. Arendusväljaminekutena on kapitaliseeritud kaks uut kauplemisteenust toetavat tehnilist lahendust (lisa 15).

Lisa 5. Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus

Riskijuhtimine on üks osa AS-i Admiral Markets Group sisekontrollisüsteemist. Riskide juhtimise kord ja hindamise alused on sätestatud ettevõtte sise-eeskirjades ja firmasiseses riskijuhtimispoliitikas. Riskijuhtimise protsessi eest vastutavad otseselt juhatus ja riskijuht. Protsessi tõhususe kontrolli teostab vastavuse eest vastutav isik ja siseaudiitor.

Riskide ja kapitali juhtimisel täidavad kõik AS Admiral Markets Group konsolideerimisgruppi kuuluvad finantsteenuste pakkujad kõiki asukoha riikide poolt omavahenditele ja riskijuhtimisele kehtestatud nõudeid. Finantsteenuste pakkujad on oma usaldusväärsuse tagamiseks ning investeerimisteenuste osutamisega seotud riskide vähendamiseks kohustatud pidevalt järgima usaldatavusnormatiive. Lisaks täidab AS Admiral Markets Group konsolideerimisgrupi tasemel kapitalile kehtestatud nõudeid, nagu need on ettenähtud Eesti Vabariigi Väärtpaberituru seaduse ja Euroopa parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 575/2013.

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

Admiral Markets Group AS
Admiral Markets AS
Admiral Markets OOO
Admiral Markets Pty Ltd
Admiral Markets Chile SPA
Admiral Markets UK Ltd.
Admiral Markets Cyprus Ltd

Omavahendite, riskipositsioonide ja kapitalinõuete arvutamiseks kasutatakse konsolideerimisprintsipi. Kõik numbrid on eurodes, kui pole määratletud teisiti.

Risk on võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest. Riskijuhtimise juurutamisel rakendatavad sammud: riskide identifitseerimine, riskide hindamine ja nende maandamine

AS-i Admiral Markets Group konsolideerimisgrupi tegevusalaga seotud peamisteks riskideks on:

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

29.03.2014 jõustus Krediidiasutuste seaduse muudatus, millest tulenevalt jõustus Eesti Vabariigis Euroopa parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 575/2013. Sellega seoses on riskide- ja kapitaliadekvaatsuse tabelites näidatud nii riskiliikide riskipositsioonid kui ka kapitali (omavahendite) nõuded.

Krediidirisk

Krediidiriski defineeritakse kui tõenäolist kahju mis võib tekkida nõuetest pankadele, äriühingutele, välispartneritele ettemaksude ja muude viitlaekumiste suhtes. AS-i Admiral Markets Group krediidirisk tekib peamiselt seoses turuarveldustest, klientide poolt võlgu olevatest summadest, vastaspooltest ja pangadeposiitidest.

Krediidirisk, mis võib tekkida kliendi võlgnevustest, maandatakse klientide kontodel olevate tagatistega, mis seatakse enne igat tehingut. Klientide tehingud suletakse automaatselt kui tagatise suurus väheneb teatud protsendini algsummast. Tagatise suurus oleneb AS-i Admiral Markets Group poolt pakutavast krediidiolast, orderi mahust ja valuutapaarist.

Krediidirisk vastaspooltega arveldamisest on maandatud sellega, et AS-i Admiral Markets Group kaupleb peamiselt üldtunnustatud ja krediidiivõimeliste vastaspooltega.

Pangadeposiidid on paigutatud ainult kõrge krediidireitinguga pankadesse.

Maksimaalne avatus krediidiriskile:

Vara liik	Lisa	31.12.2014	31.12.2013
Raha ja raha ekvivalendid	7	21 257 336	22 887 078
Finantsvarad õiglases väärtuses	8	236 165	98 327
Muud lühiajalised nõuded	9	1 195 660	2 228 594
Pikaajalised laenud	10	25 000	0
Kokku		22 714 161	25 213 999

Krediidiriski kapitalinõue

Krediidiriski riskipositsioonide arvutamiseks rakendab Admiral Markets Group Euroopa parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 kohaselt standardmeetodit. Varakirje riskipositsiooni väärtus on selle raamatupidamislik väärtus pärast spetsiifilisi krediidiriskiga korrigeerimisi. Tuletisinstrumenti riskipositsiooni väärtuse arvutamiseks kasutab Admiral Markets Group turuväärtuse meetodit õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras.

Krediidiriski riskipositsioonid:**31.12.2014**

Vara	Väärtus	Riski-kaal	Riski-positsioon	Kapitalinõue 8%
Raha ja raha ekvivalendid pankades	9 209 396	0%	0	0
Tuletisinstrumentid	236 165	100%	236 165	18 893
Kauplemiskontod investeerimisühingutes	11 811 954	0%	0	0
Materiaalne põhivara	569 947	100%	569 947	45 596
Nõuded ja ettemaksed	2 058 875	100%	2 058 875	164 710
Bilansivälised varad (raha ja raha ekvivalendid)	20 537 003	0%	0	0
Kauplemiskontod investeerimisühingutes (bilansivälised)	495 612	0%	0	0
Kokku	44 918 952		2 864 987	229 199

31.12.2013

Vara	Väärtus	Riski-kaal	Riski-positsioon	Omavahendite nõue 10%
Raha ja raha ekvivalendid pankades	19 325 032	0%	0	0
Raha teel	279 000	20%	55 800	5 580
Tuletisinstrumentid	98 327	100%	98 327	9 833
Nõuded investeerimis- ja äriühingute vastu	249 255	100%	249 255	24 926
Kauplemiskontod investeerimisühingutes	2 194 434	20%	438 887	43 889
Materiaalne põhivara	513 172	100%	513 172	51 317
Nõuded ja ettemaksed	3 147 771	100%	3 147 771	314 777
Bilansivälised varad (raha ja raha ekvivalendid)	12 377 801	0%	0	0
Bilansivälised nõuded äriühingute vastu	2 190	100%	2 190	219
Kauplemiskontod investeerimisühingutes (bilansivälised)	392 196	20%	78 439	7 844
Kokku	38 186 983		4 583 841	458 384

Raha ja raha ekvivalentidele rakendatakse riskikaalu null protsenti. Seoses 2014.a. kehtima hakanud Euroopa parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 575/2013, kohaldatakse seda ka investeerimisühingute kauplemiskontodel olevatele rahadele. Teel olevate rahale rakendatakse riskikaalu 20 protsenti.

Tuletisinstrumentidele, nõuetele ja ettemaksudele ning materiaalsele põhivarale rakendatakse riskikaalu 100 protsenti.

Kontsentratsioonirisk

Kontsentratsiooniriski all mõistetakse riski, mis tuleneb suurest riskipositsioonist ühe vastaspoolte 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 saldod suuremates riikides:

	31.12.2014		31.12.2013	
Riigid	Bilansilised jäägid	Bilansivälised jäägid	Bilansilised jäägid	Bilansivälised jäägid
Eesti	5 371 363	8 452 705	7 153 852	1 472 729
Suurbritannia	8 365 043	2 571 964	2 585 025	535 319
Holland	3 926 907	79 463	930 520	0
Austraalia	1 168 336	2 433 093	2 423 577	0
Poola	349 357	1 941 254	3 945 763	2 709 620
Muud Riigid	1 840 344	5 554 136	5 848 341	8 007 641
Kokku	21 021 350	21 032 615	22 887 078	12 725 309

Riskide kontsentratsioon on kontserni riskipositsiooni suhe omavahenditesse.

Kontserni tegevus on suunatud ülemääraste riskikontsentratsioonide vältimisele nii geograafilises, üksikute vastaspoolte, tegevusalade kui ka toodete lõikes. Selleks on Kontserni juhtkond kehtestanud limiidid riskide kontsentreerumisele. Pankade suhtes on rakendatud piirmäär 100% ulatuses omavahendite summas. Investeerimisühingute suhtes rakendatakse vastaspoolte kontsentratsiooniriski piirmääraks 25% omavahendite suuruselt.

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on oht saada kahju sisemiste tegurite (s.h. sisemiste protsesside, inimeste tegevuse või süsteemide ebaadekvaatsusest või mittetoimimisest oodatud viisil) tõttu või välistest sündmustest (väline kuritegevus, loodusõnnetused). Nimetatud risk koosneb peamiselt alljärgnevatest riskidest:

- kontrolli- ja juhtimiserisk;
- personalirisk;
- infotehnoloogiline risk;
- protseduuririsk.

Operatsiooniriski juhtimise peamisteks meetoditeks on personalipoliitika, erinevate sisemiste kontrollide rakendamine, talitluspidavuse plaanid.

Operatsiooniriski kapitalinõue seisuga 31.12.2014

Admiral Markets Group rakendab operatsiooniriskide omavahendite nõude arvutamisel Euroopa parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 alusel baasmeetodit, mille puhul on operatsiooniriski omavahendite nõudeks 15 protsenti ettevõtte viimase kolme aasta põhitegevuse puhastulust. Põhitegevuse puhastulu on neto-intressitulude ja neto-kauplemistulude ning muude tegevustulude viimase kolme aasta

keskmine summa, mis on arvatatud viimase kolme majandusaasta andmete alusel. Antud valik on tehtud tulenevalt operatsioonide iseloomust ja ettevõtte suurusest.

Aasta	Väärtus	Kapitalinõude alus	Riskikaal	Omavahendite nõue	Riski-positsioon
31.12.2014	51 827 016	17 275 672	15%	2 591 351	32 391 885
31.12.2013	48 289 588	16 096 529	15%	2 414 479	30 180 993

Valuutarisk

Valuutarisk on põhiline tururiski osa, mis võib mõjutada Admiral Marketsi Groupi kapitalisuurust ja põhitegevust. Valuutariski all mõistetakse potentsiaalset kahju valuutakursside ebasoodsast liikumisest. Välisvaluuta avatud netopositsiooni arvutamisel võetakse arvesse kõik valuutakursi muutustest sõltuvad bilansilised ning bilansivälised varad ja kohustused. Välisvaluutana ei käsitleta eurot. Välisvaluuta avatud netopositsioon arvutatakse iga välisvaluuta jaoks eraldi. Admiral Markets Group AS on kehtestanud kindla limiidi avatud valuutapositsiooni suurusele ning hoiab täiendavat kapitalipuhvrit valuutariski katmiseks.

Valuutariskiga kaetud bilansilised ja bilansivälised varad ja kohustused

Järgnev tabel võtab kokku AS-i Admiral Markets Group konsolideerimisgrupi valuutariskid seisuga 31.12.2014.

Valuuta	Nõuded	Kohustused
EUR	30 189 569	8 572 273
USD	9 815 682	9 242 380
AUD	3 684 470	2 486 371
PLN	1 757 496	1 471 120
GBP	1 608 717	1 158 871
Muud valuutad	3 511 189	3 035 408
Kokku	50 567 123	25 966 423

Klientide avatud positsioonid 31.12.2014

Valuuta	Nõuded	Kohustused
EUR	61 837 251	78 498 090
USD	88 320 073	41 057 538
AUD	24 233 429	39 715 479
CHF	24 554 013	30 872 824
GBP	23 265 823	29 009 631
Muud valuutad	52 414 392	51 946 615
Kokku	274 624 981	271 100 177

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

31.12.2014

Mõju koondkasumiaruandele	AUD	USD	GBP	PLN
Valuutakursi muutus euro suhtes				
10%	119 810	57 330	44 985	28 638
-10%	-119 810	-57 330	-44 985	-28 638

31.12.2013

Mõju koondkasumiaruandele	USD	PLN	GBP	AUD
Valuutakursi muutus euro suhtes				
10%	444 745	192 391	42 563	377 469
-10%	-444 745	-192 391	-42 563	-377 469

Valuutariski kapitalinõue

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

Valuutariski positsioonid:

	31.12.2014		31.12.2013	
	Neto pikk positsioon	Neto lühike positsioon	Neto pikk positsioon	Neto lühike positsioon
Valuutas avatud positsioon	56 700 040	33 419 251	32 009 966	67 909 024
Kuld		1 220 069		2 142 320
Riskipositsioon		57 920 108		70 051 344
Omavahendite nõude määr		8%		10%
Omavahendite nõue		4 633 608		7 005 134

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

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on seotud Admiral Markets Group 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 31.12.2014 ega 31.12.2013 ei olnud kontsernis ühtegi tähtaega ületanud võlgnevust.

Kohustused seisuga 31.12.2014

Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi	Kuni 1 aasta	1-5 aastat	Kokku
Lühiajalised kohustused	832 371	0	832 371
Saadud laenud	0	910 725	910 725
Kohustused kokku	832 371	910 725	1 743 096

Kohustused seisuga 31.12.2013

Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi	Kuni 1 aasta	1-5 aastat	Kokku
Lühiajalised kohustused	2 681 173	0	2 681 173
Saadud laenud	0	1 071 480	1 071 480
Kohustused kokku	2 681 173	1 071 480	3 752 653

Likviidsusrisi katteks hoiab Admiral Markets Group vahendeid oma arvelduskontodel.

Kapitalijuhtimine**Kapitali adekvaatsus**

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

Kapitali adekvaatsuse määr on omavahendite ja koguriskipositsiooni suhe protsentides. Eesti Vabariigis on kehtestatud kapitali adekvaatsuse miinimum piirmääraks 12,5%.

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

Kapitali adekvaatsus

(arvutatakse vaid finantsettevõtete kohta)

Kapitalibaas	31.12.2014	31.12.2013 (korrigeeritud)
Sissemakstud aktsia- ja osakapital	25 600	25 600
Kasumi arvel moodustatud reservid	90 761	0
Jaotamata kasum või kahjum	12 887 392	8 476 724
Vähemusosalus	7 936 281	7 140 530
Immateriaalne põhivara	-149 140	-110 468
Aruandeaasta kasum	1 155 291	3 143 032
Omavahendid	21 946 184	18 675 418

Riskipositsioonid	31.12.2014		31.12.2013 (korrigeeritud)	
	Omavahendite nõuded (8%)	Riski-positsioonid	Omavahendite nõuded (8%)	Riski-positsioonid
Krediidirisk	229 199	2 864 987	458 384	4 583 840
Valuutarisk	4 633 608	57 920 105	7 005 134	70 051 340
Operatsioonirisk	2 591 351	32 391 885	2 082 525	20 825 250
Koguriskipositsioon	7 454 158	93 176 977	9 546 043	95 460 430

Kapitali adekvaatsus	31.12.2014	31.12.2013 (korrigeeritud)
	23,55%	19,56%

*Ettevõtte ei ole teise ja kolmanda taseme omavahendeid

Kapitali adekvaatsus on seisuga 31.12.2014.a. 23,55%, seega Admiral Markets Group AS'i konsolideerimisgrupi kapitali adekvaatsus ja omavahendid ületavad tunduvalt seadusega ettenähtud miinimumnõuet.

Sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (ICAAP)

Lisaks eelpool käsitletud riskidele hindab ettevõtte kõiki teisi olulisi riske sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi raames (ICAAP), ning tagab, et kõik riskid oleksid 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, arvestades sealjuures järgmiste teguritega:

- jooksvad ja planeeritud tegevused;
- vajadusel kasutatakse sobivaid stsenaariumi- ja stress-teste;
- muude riskidega, mis on väljatoodud juhatuse ja nõukogu poolt.

Lisa 6. Õiglase väärtuse hindamine

Avalikustatavad kvantitatiivsed andmed õiglase väärtuse hindamise hierarhia kohta seisuga 31.12.2014:

2012-2017.

		Õiglase väärtuse hindamine kasutades				
	Lisad	Hindamise kuupäev	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Varad, mida kajastatakse õiglasel väärtusel:						
Tuletisinstrumendid:						
Valuutapaarid	8	31.12.2014	235 073	0	235 073	0
CFD						
tuletisinstrumendid	8	31.12.2014	1 092	0	1 092	0

Kohustused, mida kajastatakse õiglases väärtuses:

Tuletisinstrumentid:

Valuutapaarid	8	31.12.2014	245 981	0	245 981	0
CFD tuletisinstrumentid	8	31.12.2014	1 606	0	1 606	0

Kohustused, mille õiglase väärtuse avalikustamine on nõutud

Kapitalirendikohustus	17	31.12.2014	27 015	0	0	27 015
						930
Laenukohustus	17	31.12.2014	930 230	0	0	230

Avalikustatavad kvantitatiivsed andmed õiglase väärtuse mõõtmise hierarhia kohta seisuga 31.12.2013:

Lisad	Hindamise kuupäev	Õiglase väärtuse määramine kasutades			
		Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
		€000	€000	€000	€000

Varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses:

Tuletisinstrumentid:

Valuutapaarid	8	31.12.2013	97 397	0	97 397	0
CFD tuletisinstrumentid	8	31.12.2013	930	0	930	0

Kohustused, mida kajastatakse õiglases väärtuses:

Tuletisinstrumentid:

Valuutapaarid	8	31.12.2013	245 981	0	12 143	0
CFD tuletisinstrumentid	8	31.12.2013	4 297	0	4 297	0
Muud	8	31.12.2013	1 762	0	0	1 762

Kohustused, mille õiglase väärtuse avalikustamine on nõutud

Kapitalirendikohustus	17	31.12.2013	25 387	0	0	25 387
						1 072
Laenukohustus	17	31.12.2013	1 072 732	0	0	732

Hierarhias kasutatud tasemed:

Tase 1 – aktiivsel turul noteeritud hind

Tase 2 – hindamistehnika, mille sisendiks on turu informatsioon

Tase 3 – muud hindamismeetodid hinnanguliste sisenditega

Lisa 7. Raha ja raha ekvivalendid ning raha kauplemisskontodel

Nimetus	31.12.2014	31.12.2013
Raha ja raha ekvivalendid pankades	6 678 190	17 568 198
Panga deposiidid kuni 3 kuud	216 653	81 048
Raha kliendikontodel*	2 550 539	1 151 645
Raha kauplemisskontodel**	11 811 954	4 086 188
Raha ja raha ekvivalendid kokku	21 257 336	22 887 078

Raha ja raha ekvivalendid valuutade lõikes:

Valuuta	31.12.2014	31.12.2013
EUR	15 810 961	12 291 883
USD	1 542 306	3 293 292
PLN	1 652 286	1 887 622
GBP	538 009	304 721
CZK	418 514	1 059 051
AUD	322 268	2 284 659
LTL	267 266	427 030
HUF	220 709	89 028
RUB	203 203	393 857
RON	172 294	70 662
Muud	109 520	785 273
Kokku	21 257 336	22 887 078

*Rahajääk pangakontodel, mida hoitakse tehnilise reservina klientidega arvelduse hetkeni. See raha kuulub kliendilepingute kohaselt Admiral Markets Group AS-le ja seda on võimalik igal ajahetkel kontserni kontole üle kanda.

** Kajastatakse raha kauplemisskontodel pankades ja investeerimisühingutes, mis muu hulgas sisaldab 2 879 997 eurot piiratud raha (restricted cash), 31.12.2013: 329 221 eurot.

Lisa 8. Finantsvara õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Instrument	31.12.2014		31.12.2013	
	Vara	Kohustus	Vara	Kohustus
Valuutapaarid	235 073	245 981	97 397	12 143
CFD tuletisinstrumentid	1 092	1 606	930	4 297
Muud	0	0	0	1 762
Kokku	236 165	247 587	98 327	18 202

Tuletisinstrumentide avatud positsioone kajastatakse netoväärtuses vara või kohustusena.

Lisa 9. Muud lühiajalised nõuded

Nõue	31.12.2014	31.12.2013
Nõuded ostjate vastu	1 196 777	1 349 527
Ebatõenäoliselt laekuvad summad*	-331 082	-16 976
Ettemaksud hankijatele	146 204	126 911
Tulevaste perioodide kulud	200 135	248 569

Ettemakstud maksud (vt ka lisa 11)	377 418	49 390
Intressinõuded	3 197	12 614
Muud lühiajalised nõuded	326 768	812 142
Lühiajalised laenunõuded (vt ka lisa 10)	0	35 644
Nõuded ja ettemaksed kokku	1 919 417	2 617 822

*Informatsioon ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kohta:

	31.12.2014	31.12.2013
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi alguses	-16 976	-1 500
Ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	-314 106	-15 476
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi lõpuks	-331 082	-16 976

Lisa 10. Laenunõuded

	31.12.14	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alus- valuuta	Intressinõue 31.12.2014
		1 aasta	2-5 aastat	üle 5 aasta			
Laen 1	25 000	0	25 000	0	12 kuu Euribor + 4%	EUR	1 796
Kokku	25 000	0	25 000	0			1 796
	31.12.13	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alus- valuuta	Intressinõue 31.12.2013
		1 aasta	2-5 aastat	üle 5 aasta			
Laen 1	25 000	25 000	0	0	6 kuu Euribor + 3%	EUR	650
Laen 2	5 644	5 644	0	0	6 kuu Euribor + 3%	SEK	45
Laen 3	5 000	5 000	0	0	6 kuu Euribor + 3%	EUR	26
Kokku	35 644	35 644	0	0			721

Lisa 11. Maksud

Maksu liik	2014		2013	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Sotsiaalmaks	635	93 996	848	78 774
Kohustuslik kogumispension	0	2 348	0	4 674
Töötuskindlustusmaks	0	3 856	0	4 660
Tulumaks	4 545	42 406	5 271	47 136
Ettevõtte tulumaks	40 936	36 778	2 545	19 443

Maksu liik	2014		2013	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	80 858	50 481	24 109	2 772
Muud maksud	875	37 251	5 397	9 319
Ettemakstud maksud	249 569	0	11 219	0
Kokku	377 418	267 115	49 390	166 778

Lisa 12. Varud

Varud	2014	2013
Kaubad ostetud edasimüügiks	11 723	12 154
Varud kokku	11 723	12 154

Lisa 13. Tulumaks

Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaksu nõuded ja kohustused on arvestatud 31.12.2014 Venemaal ja Indias kehtiva seaduse alusel.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Ajalised erinevused tulumaksu arvestusest	0	13 451	21 885	1 089
Tulumaksumäär	Venemaa 20%, India 30%			
Koondkasumiaruandes kajastatud edasilükkunud tulumaks	0	0	-3 371	0
Edasilükkunud tulumaksu nõuded ja kohustused	4 406	0	4377	337

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivatele seadustele Eestis ettevõtete jaotamata kasumit ei maksustata, kuid maksustatakse väljamakstud dividende. 2014. aasta jooksul ei ole aktsionäridele dividende makstud.

2014. aastal Admiral Markets Group AS kui emaettevõtte sai dividende likvideeritud tütarettevõttest Valgevenes ning maksis seal tulumaksu summas 755 eurot.

Tütarettevõtete ja filiaalide tegevuse tulemusena ettevõttel tekkis tulumaksukohustus 36 778 eurot.

	2014	2013
Igapäevase äritegevusega seotud tulumaksu kulu	48 446	52 515

2014 aastal maksti ettevõtte kasumist tulumaksu filiaalides ja tütarettevõtetes Lätis, Leedus, Rumeenias, Tšehhis, Venemaal, Moldovas, Uruguays ja Valgevenes vastavalt kohaliku seadustele.

2014:

Riik	Läti	Leedu	Rumeenia	Tsehhi	Venemaa	Moldova	Uruguay	Valge-vene	Kokku
Tulumaksu-määr 2014	15%	15%	16%	19%	20%	12%	30%	10%	
Raamatu-pidamise kasum enne tulumaksu	19 573	36 405	17 088	9 637	142 915	1 405	33 209	7550	267 782
Tulumaksu-summa	2 936	5 461	2 735	1 831	32 786	533	1 409	755	48 446
Efektiivne tulumaksu-määr	15%	15%	16%	19%	23%	38%	4%	10%	

2013:

Riik	Läti	Leedu	Rumeenia	Tsehhi	Venemaa	Valge-vene	India	Moldova	Küpros	Kokku
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	197 900
Tulumaksu-summa	1 734	4 324	1 499	2 754	36 387	1 402	2 077	402	1 936	52 515
Efektiivne tulumaksu-määr	15%	15%	16%	19%	44%	4%	40%	N/A	23%	

Potentsiaalsed tulumaksukohustused

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2014 moodustas 13 653 724 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasnedas kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 2 730 745 eurot, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 10 922 979 eurot, eeldusel et väljamakstav dividend ja tulumaks ei saa kokku ületada jaotamata kasumi jääki. Arvutuses pole arvestatud tütarettevõtete juba maksustatud kasumiga ehk tütarettevõtetest saadavate dividendide edasimaksmisel tekkiva maksukohustusega.

Lisa 14. Materiaalne põhivara

	Ettemaksed (korrig.)	Sõiduvahendid	IT seadmed	Muu põhivara	KOKKU
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
Tütarettevõtete 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
Ostud ja parendused 2014	0	47 974	179 189	99 892	327 055
Amortisatsioonikulu	0	-108 637	-126 998	-40 052	-275 686
Müügid ja mahakandmised	0	-2 709	-6 427	-3 391	-12 527
Realiseerimata kursivahed	0	0	-327	0	-327
Jääkmaksumus 31.12.2014	0	220 633	287 736	154 269	662 638

Lisa 15. Immateriaalne põhivara

Põhivara	Kaubamärgid ja patendid	Litsentsid ja tarkvara	KOKKU
Jääkmaksumus 31.12.2012	64	158 898	158 963
Ostud ja parendused 2013	1337	15 651	16 988
Äriühenduse kaudu saadud vara	0	389	389
Amortisatsioonikulu	-56	-41 894	-41 950
Müügid ja mahakandmised	0	-11 045	-11 045
Realiseerimata kursivahed	-5	-2 441	-2 446
Jääkmaksumus 31.12.2013	1339	119 560	120 899
Ostud ja parendused 2014	0	84 184	84 184
Äriühenduse kaudu saadud vara	0	72 949	72 949
Amortisatsioonikulu	-163	-43 617	-43 780
Realiseerimata kursivahed	-502	-2 197	-2 699

Põhivara	Kaubamärgid ja patendid	Litsentsid ja tarkvara	KOKKU
Jääkmaksumus 31.12.2014	674	230 878	231 552

Lisa 16. Firmaväärtus

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

Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega 2012 aastal, mida kajastati ostumeetodil.

Lisa 17. Laenu- ja liisingu kohustused**2014:**

Laenuandja	Saldo 31.12.2013	Saadud	Tagastatud	Valuuta kursivahed	Saldo 31.12.2014	12 kuu jooksul	1-5 aastat	Valuuta	%
Ettevõtte	1 053 989	0	-281 146	133 172	906 015	0	906 015	USD	0,9%
Juhatuselise liige (lisa 25)	18 743	53 201	-49 764	2 035	24 215	24 215	0	INR	5%
Kokku	1 072 732	53 201	-330 910	135 207	930 230	24 215	906 015		

2013:

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	0,9%
Füüsiline isik	6 400		-6 400		0	0	0		
Juhatuselise liige (lisa 20)	615	25151	-5192	-1 831	18 743	18743	0	INR	5%
Füüsiline isik	11 175		-11 175		0	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****2014:**

Vara liik	Saldo 31.12.2013	Saadud 2014.a.	Tagastatud 2014.a.	Valuuta kursivahed	Saldo 31.12.2014	12 kuu jooksul	1-5 aastat	Valuuta	%
Sõiduauto	25 387	1 427	-10 133	2 756	19 437	0	19 437	INR	5%

Sõiduauto	0	8 750	-1 172	0	7 578	2 868	4 710	EUR	6 kuu EURI-BOR + 2,5%
Kokku	25 387	10 177	-11 305	2 756	27 015	2 868	24 147		

2013:

Vara liik	Saldo 31.12.2012	Saadud 2013.a.	Tagastatud 2013.a.	Valuuta kursivahed	Saldo 31.12.2013	12 kuu jooksul	1-5 aastat	Valuuta	%
Sõiduauto	0	28 487	-678	-2 422	25 387	7 860	17 527	INR	5%
Sõiduauto	7 877	0	-7 877	0	0	0	0	EUR	6 kuu EURI-BOR + 2,5%
Kokku	7 877	28 487	-8 555	-2 422	25 387	7 860	17 527		

Kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel kontoriruumi ja sõiduaautosid.

	2014	2013
Ruumide kasutusrendikulu	616 365	225 396
Autode kasutusrendikulu	25 646	35 775

Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest

	31.12.2014	31.12.2013
12 kuu jooksul	7 209	15 860
1-5 aasta jooksul	0	6 066

Lisa 18. Võlad ja ettemaksed

Võlad	31.12.2014	31.12.2013
Võlad tarnijatele	368 774	393 312
Võlad töövõtjatele	235 922	171 653
Maksuvõlad (v.a. ettevõtte tulumaksu saldo, eristus Lisas 11)	230 338	147 332
Intressivõlad	10 237	0
Klientide ettemaksed	105	573 162
Muud lühiajalised kohustused	134 765	68 413
Kohustused klientide ees*	0	1 418 793
Ettemakstud tulud	0	15 801

Kohustused ja ettemaksud kokku	980 140	2 788 466
---------------------------------------	----------------	------------------

* Seisuga 31.12.2014 on kõikide kontserni kuuluvate ettevõtete arvestusmeetodid ühtsustatud, mille tulemusena arvestatakse klientide ees olevaid kohustusi bilansiväliselt.

Lisa 19. Eraldised

Eraldise liik	31.12.2014	2013 korrigeeritud	31.12.2013
Lojaalsusprogrammi kohustused*	132 493	173 902	173 902
Trahvid	0	17 674	17 674
Puhkuste reservid	112 353	80 511	80 511
Muud reservid**	247 497	201 940	201 940
Eraldis võimalike maksukohustuste katteks***	0	2 229 378	2 000 000
Kokku	492 343	2 703 405	2 474 027

*Sõlmides kliendilepingu ja samuti kauplemise käigus teenivad Admiral Markets'i kliendid boonuspunkte. Boonuspunkte on võimalik vahetada väärtuslike kingituste vastu ühe kalendriaasta jooksul.

**Seal hulgas on kontsernil pooleliolevad kohtuvaidlused kliendiga ja endise töötajaga, mille tulemus ei ole aastaruande koostamise kuupäevaks selgunud. Seisuga 31.12.2014 on juhatus moodustanud eraldised summas 201 940 eurot kontserni vastu esitatud nõuete ulatuses.

***Seoses käibemaksuarvestuse korrigeerimisega 2014. aastal moodustati eraldis, arvestades 2013. ja eelnevate aastate võimalikku maksude ümberarvestamiste mõju. 2014. aastal avastas juhtkond olulise arvutusvea eelmise aasta reservi moodustamises, mistõttu suurendati 31.12.2013 kajastatud „eraldist võimalike maksukohustuste katteks“ eelnevalt kajastatud 2 000 000 eurolt 2 229 378 euron. Seisuga 31.12.2014 on maksukohustus tasutud ning „eraldis võimalike maksukohustuste katteks“ kasutatud täismahus. Täpsem informatsioon korrigeerimise kohta on esitatud lisas 28.

Lisa 20. Bilansivälised varad

Bilansivälisena on kajastatud nende klientide rahalised vahendid, kes kasutavad Admiral Markets Group AS-i tütarettevõtete poolt vahendatavaid kauplemissüsteeme. Süsteemi eripärast tulenevalt hoiustatakse need vahendid isikustatud kontodel pankades ja teistes investeerimisühingutes. Ettevõtte ei kaasa klientide rahalisi vahendeid oma majandustegevuses ning nendele üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Bilansivälised varad paiknemise lõikes	31.12.2014	31.12.2013
Pangakontodel	20 537 003	12 772 187
Kaardimaksüsteemide vahekontodel	298 615	199 346
Kauplemiskontodel investeerimisühingutes	196 997	195 040
Nõuded emaeetvõtja ja teiste grupi ettevõtete vastu	0	1 674
KOKKU	21 032 615	13 168 247

Lisa 21. Aktsiakapital

	31.12.2014	31.12.2013
Aktsiakapital	25 600	25 600
Aktsiate arv (tk)	4 000	4 000
Aktsiate nimiväärtus eurodes	6,40	6,40

Kontserni emaeetvõtte aktsiakapital seisuga 31.12.2014 koosneb 4000 lihtaktsiast nimiväärtusega 6,40 eurot, mille eest on täielikult tasutud.

Lisa 22. Müügitulu

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

2014:

Riik	Neto kauplemistulu	Neto müügitulu	Neto tulud kokku	Protsendiline jaotus
Eesti	1 942 204	-566 493	1 375 711	8,60%
Venemaa	721 858	0	721 858	4,51%
Poola	3 250 360	0	3 250 360	20,32%
Austraalia	749 968	6 314	756 282	4,73%
Saksamaa	1 938 843	0	1 938 843	12,12%
Tšehhi	1 596 449	0	1 596 449	9,98%
Holland	1 665 990	0	1 665 990	10,41%
Inglismaa	0	528 065	528 065	3,30%
Muud riigid	3 850 309	314 672	4 164 981	26,04%
KOKKU	15 715 981	282 558	15 998 540	100%

2013:

Riik	Neto kauplemistulu	Neto müügitulu	Neto tulud kokku	Protsendiline jaotus
Eesti	2 502 629	8 012	2 510 641	14,72%
Venemaa	1 117 423	0	1 117 423	6,55%
Poola	3 328 622	0	3 328 622	19,52%
Austraalia	667 767	0	667 767	3,92%
Läti	1 264 422	0	1 264 422	7,41%
Saksamaa	2 056 975	0	2 056 975	12,06%
Tšehhi	1 280 703	0	1 280 703	7,51%

Riik	Neto kauplemistulu	Neto müügitulu	Neto tulud kokku	Protsendiline jaotus
Leedu	947 905	0	947 905	5,56%
Hispaania	834 727	0	834 727	4,89%
Rumeenia	832 780	0	832 780	4,88%
Ungari	782 218	0	782 218	4,59%
Briti Neitsisaared	0	1 300 000	1300 000	7,62%
Muud riigid	42 227	89 822	132 049	0,78%
KOKKU	15 658 397	1 397 834	17 056 232	100%

Lisa 23. Mitmesugused tegevuskulud

Mitmesugused tegevuskulud	2014	2013 korrigeeritud	2013
Rent ja kommunaalkulud	-922 510	-748 399	-748 399
Turundus	-2 745 615	-2 746 205	-2 746 205
Juriidilised kulud	-278 765	-448 206	-448 206
Audit ja raamatupidamine	-261 267	-159 469	-159 469
Side- ja postiteenused	-270 685	-137 260	-137 260
Lähetused	-188 957	-272 923	-272 923
IT teenused	-1 148 687	-1 081 220	-1 081 220
Inventar	-113 235	-91 913	-91 913
Eraldised maksu- ja õiguskuludeks*	0	-2 229 378	-2 000 000
Muud tegevuskulud	-3 060 894	-2 018 723	-2 018 723
Kokku	-8 990 613	-9 933 695	-9 704 317

*2013 aasta kulud sisaldavad eraldist maksukohustuste katteks, mille kohta on esitatud informatsioon lisas 19.

Tööjõukulud	2014	2013
Töötasu	-4 153 635	-2 627 206
Sotsiaalmaks	-854 707	-590 402
Muud maksud ja reservid	-89 007	-44 992
Kokku	-5 097 348	-3 262 600
Töötajate arv	214	230

Lisa 24. Finantstulud ja -kulud

	2014	2013
Kahjum valuutakursi muutusest	316 150	-293 902
Kasum (kahjum) tütarettevõtete müügist	-104 622	-18 326

Muud finantstulud	-3 126	809 799
Neto muud finantstulud/kulu	208 402	497 571
Intressitulud	84 645	103 598
Intressikulud	-12 892	-233 306
Neto intressitulud/kulu	71 752	-129 707
Neto finantstulud ja kulud	280 154	367 863

Lisa 25. Tehingud seotud osapooltega

AS Admiral Markets Group 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.

Ostud

Liik	Seos	2014	2013
Makstud liikmetasud	Nõukogu liikmetega seotud ühingud	0	145 000
Põhivara ja muu vara ost	Juhatusel liige	0	34 500
Ostetud teenused	Kõrgema juhtkonnaga seotud ettevõtted	21 176	0
Kokku ostud seotud osapooltelt		21 176	179 500

Nõuded

Liik	2014	2013
Nõuded kõrgema juhtkonnaga seotud ettevõtete vastu	471	471
Kokku	471	471

Saadud laenud

Liik	Seos	2014	2013
Lühiajaline laen	Juhatusel liige	53 201	25 151
Kokku		53 201	25 151

Juhtkonnale makstud tasud ja osutatud hüved

	2014	2013
Juhtkonnale makstud tasud ja osutatud hüved (brutotasu)	26 000	15 600

Seisuga 31.12.2014 arvestatud, kuid välja maksmata tasud (brutotasu):

Nõukogu liikmetele 3 900 eur

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2014.a moodustatud allahindluseid.

Lisa 26. Vigade korrigeerimine

2014. aasta jooksul avastati oluline arvutusviga eelmise aasta reservi moodustamisel. Viga on korrigeeritud tagasiulatavalt.

Vea korrigeerimise mõju konsolideeritud finantsseisundi aruandele:

Bilansi rida	31.12.2013 korrigeeritud	Vea mõju	31.12.2013 enne korrigeerimist
Eraldised	2 703 405	229 378	2 474 027
Lühiajalised kohustused kokku	5 556 156	229 378	5 326 776
Kohustused kokku	6 627 972	229 378	6 398 594
Aruandeaasta kasum	2 562 143	-137 627	2 699 770
Vähemusosalus	7 048 779	-91 751	7 140 530
Omakapital kokku	19 740 011	-229 378	19 969 387

Vea korrigeerimise mõju kasumi- ja muu koondkasumiaruandele:

Kasumiaruande rida	2013 korrigeeritud	Vea mõju	2013 enne korrigeerimist
Mitmesugused tegevuskulud	-9 933 695	-229 378	-9 704 317
Aruandeaasta puhaskasum	3 993 532	-229 378	4 222 910
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv puhaskasum	2 562 143	-137 627	2 699 770
Vähemusomanike kuuluv puhaskasum	1 431 389	-91 751	1 523 140
Mõju aruandeaasta puhaskasumile kokku		-229 378	

Vea korrigeerimise mõju rahavoogude aruandele:

Rahavoogude aruande rida	31.12.2013 korrigeeritud	Vea mõju	31.12.2013 enne korrigeerimist
Eraldiste muutus	2 514 556	229 378	2 285 178

Lisa 27. Bilansipäevajärgsed sündmused

Šveitsi Keskpanga 15. jaanuari 2015.a. otsuse tulemusena tekkis valuutaturul ennenägematu volatiilsus (ehk järsk hinnamuutuste jada), mis tõi kaasa suurema finantsvõimendusega Šveitsi frangi investeringute praktiliselt momentaalse hävinemise nendele, kes olid panustanud frangi nõrgenemisele või rekordilise kasvu nendele, kes olid skeptilised Šveitsi Keskpanga poliitika ja pressikonverentsides avaldatud info

suhtes. Admiral Markets Group AS-i jaoks tekkisid ka oodatust suuremad krediidiriski positsioonid. Aruande allkirjastamise päeval võib oletada, et nende positsioonidega seotud riskide realiseerumine avaldab negatiivset mõju meie 2015.a tulemusele.

2015. aasta veebruaris ostis Admiral Markets Group AS (Admiral Markets AS emaettevõtte) välja Pervaja Natsionalnaja Gruppa vähemusosaluse, mille tulemusena sai ettevõttest Admiral Markets AS-i ainuomanik.

Peale bilansipäeva ja aastaaruande koostamise kuupäeva ajavahemikul olid müüdnud järgmised tütarettevõtted:

AP Global Solutions Private Ltd (India)
Admiral Markets Georgia LLC (Gruusia)
Admiral Markets ME DMCC (AÜE)

3. Konsolideerimata finantsaruanded

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades konsolideerimisgrupi emaettevõtte eraldiseisvad põhjaruanded.

Konsolideerimata emaettevõtte bilanss
(eurodes)

VARAD	31.12.2014	31.12.2013 *korregeeritud
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	914 700	1 058 931
Nõuded ja ettemaksed	230 129	239 617
Käibevara kokku	1 144 829	1 298 548
Põhivara		
Finantsinvesteeringud	6 645 712	6 795 780
Pikaajalised nõuded	600 241	621 685
Materiaalne põhivara	5 709	0
Põhivara kokku	7 251 662	7 417 465
VARAD KOKKU	8 396 491	8 716 013
KOHUSTUSED JA KAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlad ja ettemaksed	61 949	52 814
Eraldis	4 634	5 700
Lühiajalised kohustused kokku	66 583	58 514
Pikaajalised kohustused		
Laenukohustused	906 015	1 015 154
Pikaajalised kohustused kokku	906 015	1 015 154
KOHUSTUSED KOKKU	972 598	1 073 668
Omakapital		
Aktsiakapital	25 600	25 600
Eelmiste perioodide kasum	7 616 745	6 943 892
Aruandeaasta kasum	-218 452	672 853
Omakapital kokku	7 423 893	7 642 345
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	8 396 491	8 716 013

*2014. aasta jooksul avastati oluline viga finantsinvesteeringute kajastamises. Viga on korregeeritud tagasiulatuvalt.

Vea korrigeerimise mõju konsolideerimata bilansile:

	31.12.2013 korregeeritud	31.12.2013 enne Vea mõju	korregeerimist
Bilansi rida			
Finantsinvesteeringud	6 795 780	5 188 752	1 607 028
Põhivara kokku	7 417 465	5 188 752	2 228 713
VARAD KOKKU	8 716 013	5 188 752	3 527 261
Eelmiste perioodide kasum	6 943 892	5 188 752	1 755 140
Omakapital kokku	7 642 345	5 188 752	2 453 593
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	8 716 013	5 188 752	3 527 261

Konsolideerimata emaettevõtte kasumiaruanne
(eurodes)

	2014	2013
Müügitulu kokku	0	144 891
Tegevuskulud	-38 964	-26 672
Palgakulu	-35 177	-20 748
Kulud kokku	-74 141	-47 420
Ärikasum	-74 141	97 471
Neto kasum/ -kahjum valuutakursi muutustest	38 909	-63 833
Neto finantstulud/kulud	-214 122	610 030
Neto intressitulu	31 657	29 185
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist	-217 697	672 853
Tulumaks	-755	0
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	-218 452	672 853

Konsolideerimata emaettevõtte rahavoogude aruanne
(eurodes)

	2014	2013
Rahavood äritegevusest		
PUHASKASUM	-218 452	672 853
Korrigeerimised		
Muud finants tulud/kulud	185 336	-546 142
Intressitulu	-31 657	-29 185
Nõuete ja ettemaksete muutus	5 215	-222 723
Eraldiste muutus	-1 066	5 700
Võlgnevuse muutus	-9 135	-53 312
Saadud intressid	2 608	28 955
Rahavood äritegevusest kokku	-67 151	-143 854
Rahavood investeerimisest		
Makstud osade eest	-82 017	-729 880
Antud laenud	0	-164 705
Antud laenude tagastamised	30 000	70 317
Laekus osade eest	84 076	11 500
Rahavood investeerimisest kokku	32 059	-812 769
Rahavood finantseerimisest		
Saadud laenud	0	1 015 154
Saadud laenude tagasimaksed	-109 139	0
Rahavood finantseerimisest kokku	-109 139	1 015 154
Rahavood kokku	-144 231	58 531
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algusel	1 058 931	1 000 400
Raha ja raha ekvivalendid muutus	-144 231	58 531
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	914 700	1 058 931

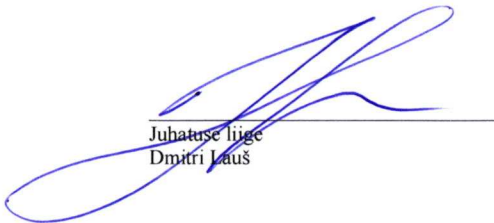
Konsolideerimata omakapitalimuutuste aruanne
(eurodes)

	Aktsiakapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2012	25 600	1 755 140	1 780 740
Aktsiakapitali suurendamine	0		
Aruandeperioodi koondkasum	0	5 861 605	5 861 605
Saldo seisuga 31.12.2013			
korrigeeritud	25 600	7 616 745	7 616 745
Aruandeperioodi koondkasum	0	-218 452	-218 452
Saldo seisuga 31.12.2014	25 600	7 398 293	7 423 893

4. Juhatuses allkirjad majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Admiral Markets Group AS-i 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.


 Juhatuses liige
 Alexander Tsikhilov


 Juhatuses liige
 Dmitri Lauš

5. Sõltumatu vandeaudiitori aruanne**6. Kasumi jaotamise ettepanek**

AS Admiral Markets Group juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2014. aasta jaotamata koondkasum summas 1 822 821 eurot alljärgnevalt:

Jaotamata koondkasum – 1 822 821eurot

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Admiral Markets Group AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat Admiral Markets Group AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2014 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet, konsolideeritud aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sellise sisekontrollisüsteemi eest mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Vandeauditori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeauditori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeauditor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie märkusega arvamuse avaldamiseks.

Märkusega arvamuse avaldamise alus

Me ei ole auditeerinud Admiral Markets Group AS raamatupidamise aastaaruannet seisuga 31. detsember 2013, kuna meid määrati ettevõtte audiitoriteks pärast seda kuupäeva. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust nimetatud kuupäeva bilansi saldode õigsuse kohta. Bilansis seisuga 31. detsember 2013 kajastatud saldod mõjutavad 31. detsembril 2014 lõppenud aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid.

Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud lõigus Märkusega arvamuse avaldamise alus kirjeldatud asjaolu võimalik mõju, kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt Admiral Markets Group AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 3. juuli 2015

/allkirjastatud digitaalselt/
Olesia Abramova
Vandeauditori number 561
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

Sidevahendid

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