

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

2015

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	Investeermisteenused
Majandusaasta algus ja lõpp	01.01.2015 – 31.12.2015
Juhatuse liikmed	Aleksandr Ljubovski Alexander Tsikhilov Dmitri Lauš James Chernikov Sergei Bogatenkov
Nõukogu esimees	Anatolii Mikhilchenko
Nõukogu liikmed	Anton Tikhomirov Olga Senjuškina
Audiitor	Ernst & Young Baltic AS

Sisukord

1. KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	10
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	10
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	11
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	12
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	13
2. KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	14
Lisa 1. Üldine informatsioon	14
Lisa 2. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	14
Lisa 3. Uute muudetud standardite kasutuselevõtt ja tõlgendamine ning uued arvestuspõhimõtted.....	24
Lisa 4. Hinnangute, eelduste ja otsuste kasutamine.....	27
Lisa 5. Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus	27
Lisa 6. Õiglase väärtuse hindamine	37
Lisa 7. Raha ja raha ekvivalendid ning raha kauplemisskontodel.....	38
Lisa 8. Finantsvara õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.....	39
Lisa 9. Muud lühiajalised nõuded.....	39
Lisa 10. Varud	40
Lisa 11. Müügivalmis finantsvarad ja nendega seotud kohustused.....	40
Lisa 12. Laenunõuded.....	40
Lisa 13. Pikaajalised nõuded	41
Lisa 14. Maksud.....	41
Lisa 15. Tulumaks	41
Lisa 16. Materiaalne põhivara	43
Lisa 17. Immateriaalne põhivara	43
Lisa 18. Firmaväärtus	44
Lisa 19. Laenu- ja liisingu kohustused	44
Lisa 20. Võlad ja ettemaksed.....	45
Lisa 21. Eraldised	46
Lisa 22. Bilansivälised varad.....	46
Lisa 23. Muu pikaajaline võlgnevus	47
Lisa 24. Aktsiakapital	47
Lisa 25. Kauplemisest saadud kasum	47
Lisa 26. Mitmesugused tegevuskulud.....	48
Lisa 27. Finantstulud ja -kulud.....	48
Lisa 28. Tehingud seotud osapooltega.....	49
Lisa 29. Bilansipäevajärgsed sündmused	50
3. KONSOLIDEERIMATA FINANTSARUANDED.....	51
4. JUHATUSE ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE	54
5. SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	55
6. KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	56

TEGEVUSARUANNE

Admiral Markets Group AS asutati aastal 2009 eesmärgiga ühendada ühte kontserni erinevate riikide finantsettevõtteid moodustades rahvusvaheliste ettevõtete grupi, mis tegutseb ühise Admiral Markets'i nime all.

2015. aasta oli ettevõtte jaoks kuues majandusaasta. Ettevõtte peamine tegevusala on investeerimisteenuste osutamine.

Admiral Markets Group AS 2015.a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Admiral Markets Group AS 2015. a konsolideeritud kasum enne maksustamist oli 1 310 031 eurot ning kontserni maksudejärgne koondkasum oli 1 249 837 eurot, millest kuulub emaettevõttele 1 376 353 eurot. 2014. aasta konsolideeritud kasum enne maksustamist oli 1 871 267 eurot ning kontserni maksudejärgne koondkasum oli 1 822 821 eurot, millest kuulub emaettevõttele 935 259 eurot.

Juhtkond

2015.aastal on ettevõtet juhtinud kolmeliikmeline juhatus järgnevas koosseisus:

1. Alexander Tsikhilov;
2. Dmitri Lauš;
3. Riina Amalie Aab - juhatuse liikme volituste lõpp 27.01.2015.a.

2016.aastal on juhatuse liikmeteks täiendavalt määratud:

Aleksandr Ljubovski - alates 28.03.2016;
James Chernikov - alates 04.03.2016;
Sergei Bogatenkov - alates 04.03.2016.

2015.aastal kuulus ettevõtte nõukokku neli liiget:

1. Anatolii Mikhilchenko;
2. Fred Pedersen - volituste algus 14.12.2015, volituste lõpp 18.04.2016;
3. Juri Kartakov - volituste lõpp 18.04.2016;
4. Valerius Ovsianikas - volituste lõpp 14.12.2015.

2016.aastal on nõukogu liikmeteks täiendavalt määratud:

Anton Tikhomirov - alates 18.04.2016;
Olga Senjuškina - alates 18.04.2016.

Juhtkonnale arvestatud brutotasu moodustas 2015. aasta jooksul 37 863 eurot (2014: 26 000 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 2015 pakkus kontsern tööd 175 töötajale. Töötajatele arvestatud töötasu üldsumma moodustas aruandval perioodil 4 758 296 eurot koos kõikide maksudega. 2014. aastal pakkus kontsern tööd 214 töötajale ning töötajatele arvestatud töötasu üldsumma moodustas aruandval perioodil 5 097 348 eurot.

Tulud, kulud ja kasum

Majandusaasta kujunes kontserni jaoks kasumlikuks. 2015. aasta kogutulud moodustasid 20 991 681 eurot, nendest 97,4% müügitulu, 2,6 % muud finantstulud (2014: kogutulud moodustasid 16 278 693 eurot, nendest 98,28% müügitulu, 1,72 % muud finantstulud).

Peamised suhtarvud

Mõõdik	2015	2014
Kogutulu, EUR	20 991 681	16 278 693
Tulu kasv	29%	-7%
Koondkasum, EUR	1 249 837	1 822 821
Puhaskasum aktsia kohta, EUR	312,46	455,70
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	6	6
ROA	5%	7%
ROE*	8%	7%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Puhaskasum aktsia kohta, € = puhaskasum / keskmine aktsiate arv

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / 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.

Suhtarvude arvutamisel võetakse bilansilised näitajad arvesse eelmise ja käesoleva aruandeperioodi lõpunäitajate aritmeetiline keskmine, kasumiaruande näitajad aruandeperioodi lõpu seisuga.

Olulised keskkonna- ja sotsiaalsed mõjud**Majanduskeskkonna mõjud**

Käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel on arvestatud juhtkonna hinnanguga Eesti ja maailma majanduskeskkonna mõju kohta ettevõtte majandustulemustele ja finantsseisundile. Arvestades üldise majanduskeskkonna võimaliku halvenemisega eeloleval aastal ja turusituatsiooni kiireloomulisusega, võib edasiste muutuste mõju ettevõttele erineda juhtkonna tänases situatsioonis antud hinnangust.

Makromajandusliku keskkonna analüüs

Maailma majanduskasv 2015. aastal oli esialgsete hinnangu (IMF) kohaselt 3,1%. See on 2008-2009. aasta globaalse kriisi järgselt aeglaseim kasvutempo. Nagu ka eelnevatel aastatel, iseloomustas globaalset majandust arenevate riikide kasvu aeglustumine samal ajal kui arenenud riikides kasv mõnevõrra kiirenes. Kuna arenevate riikide osakaal maailmajanduses üha suureneb, on viimaste käekäik üha enam ka globaalset kasvu mõjutamas.

Hiinas jätkus 2015. aastal kasvuhoo pidurdumine ning esialgse hinnangu kohaselt aeglustus maailma suuruselt teise majanduse kasv viimase 25 aasta madalaimale tasemele 6,9% juurde. Hiina vähenev toetus muu maailma majandusaktiivsusele tuleneb riigi võimude püüdlustest liikuda investeerimis- ning tootmispõhiselt kasvult tarbimise ja teenuste põhisele majandusmodelile. Selle tulemusel on Hiina vajadus väliskaupade ja teenuste järele vähenenud ning iseäranis said seda 2015. aastal tunda Hiinaga tihedates kaubandussidemetes olevad riigid.

Mitmete arenevate riikide käekäiku mõjutas märkimisväärselt negatiivselt 2015. aastal ka energia ning muude toorainete hindade süvenev langus. Üheks oluliseks märksõnaks maailmamajanduses 2015. aastal oli naftahindade kiire langus. OPEC-i riikide tootmismahude säilitamine USA tootjate survestamiseks, samuti Iraani tootmise taastamine sanktsioonide järgselt on suurendanud ületootmist ning seetõttu on süvenenud kartus naftahindade madalseisu püsimise suhtes.

Energiyahindade langus põhjustas inflatsiooni aeglustumist nii arenenud kui ka arenevates riikides. Seetõttu rakendasid mitmed keskpangad oma inflatsioonieesmärkide saavutamiseks ulatuslikke rahapoliitika leevendamise meetmeid. Erandiks oli samas USA, kus Föderaalreserv tegi algust intresside tõstmisega. Erinevates suundades liikuv USA ja muu maailma rahapoliitika on suurendanud tasakaalustamatuse riske arenevates riikides. Edaspidi on USA intresside ning dollari dünaamika arenevate riikide käekäigule kindlasti olulise mõjuga. Euroopa Keskpanga võlakirjade ostuprogramm ning negatiivsed intressid aitasid kaasa euroala majandusaktiivsuse suurenemisele ning toetasid ka 2015. aasta kasvu. Lisaks tegi 2015. aastal märkimisväärse nõrgenemise läbi euro kurss. Ka see aitas kaasa euroala majanduse elavnemisele.

Rahapoliitika oli globaalselt valdavalt ekspansiivne, mis koos madalatele kasvuootuste ning finantsturgude ebakindlusega aitas kaasa intressimäärade langusele. Nii Euroopas kui mujal võis näha suurt hulka valitsuste võlakirju kauplemas negatiivse intresside tasemel. Samas oli 2015. aasta üheks märksõnaks finantsturgudel suurenev volatiilsus eelnevate aastatega võrreldes. Seda nii riskantsemates varades kui ka laialdaselt aktsepteeritud turvalise varaklassi – riigivõlakirjade hindades. Kui Saksamaa 10-aastase riigivõlakirja intress saavutas oma kõigi aegade madaltaseme aprillis jõudes 0,07% juurde, siis vähem kui kaks kuud hiljem kerkis võlakirjade ulatusliku müügisurve tõttu intress juba 1% juurde. Selliste liikumiste taustal võis kindlasti tunnetada investorite kindlustunde langust ning suurenev skeptilisus finantsturgude väljavaadete suhtes on tõenäoliselt trend ka edaspidi.

Eesti majanduse käekäik 2015. aastal oli mõõdukalt positiivne, kuid aasta kokkuvõttes peaks kasv siiski oluliselt madalam tulema kui 2014. aastal (Eesti Panga prognoosi kohaselt +1,2%). Kaupade ja teenuste nõudlus välisriikide poolt oli aasta kokkuvõttes eelmise aastaga võttes madalam. Kasvu aitas toetada aga püsiv sisenõudlus, mida toetas jätkuv palgakasv. Avatud majandusena jääb Eesti oluliselt sõltuma Euroopa ning ka arenevate riikide kasvudünaamikast. Eesti Pank prognoosib majanduskasvu kiirenemist 2016. aastal 2,2%-ni, kuid oluliseks eelduseks ning ka riskiks seejuures on väliskeskkonna arengud.

Mikromajandusliku keskkonna analüüs

Aastal 2015 muutus üldine tegutsemiskeskkond Eesti finantssektoris keerukamaks. Euroopa Keskpanga rahapoliitikast tingitud negatiivsed intressid Euroopa rahaturgudel tõid finantssektoris tegutsevate ettevõtete jaoks uue ajastu. Lisaks karmistuvatele regulatiivsetele nõuetele on just intresside teema pankade ja muude finantsvahendajate tegutsemises toonud uusi keerukaid väljakutseid. Senised pankade tegutsemismudelid, mille puhul suur osa tuludest saadi intressimarginaalidena, on praeguses keskkonnas surve all ning kannatajaks lisaks finantsettevõtetele on ka finantsteenuste tarbijad.

Kui veel 2014. aastal oli võimalik Eesti hoiustajatel suuremates pankades teenida mõistlikku intressitulust, siis 2015. aasta lõpus oli mitme Eesti suurpanka poolt pakutav 12-kuulise eurohoiuse intress nullilähedane. Selle tulemusel võis täheldada suurenevat diferentseerumist pangandussektoris, kus teatud osa agressiivsemaid turuosalisi pakkusid klientide ligimeelitamiseks atraktiivseid intresse (12-kuulise hoiuse eest 2% ja enam), samal ajal kui kogu turg sellise tasemega kaasa ei läinud. Kui kauaks selline olukord finantssektoris kestab, on paljuskki sõltuv sellest, milliseks kujunevad Euroopa Keskpanka edasised sammud ning kui kaua intressimäärad euroalas praeguste tasemetega juures püsivad.

Konkurentsi osas võib suurpankade keerukam seis seoses intressitulude vähenemisega pakkuda võimalusi uutele tulijatele. Eesti pangandusmaastikule lisandus 2015. aastal üks uus väiketegija (Inbank), samuti laiendas tegevust tugevaks rahvusvaheliseks tegijaks pürgiv TranswerWise. Mis puudutab erinevate valuutaturgudel kauplemisega seotud teenuste (kauplemine, koolitused) konkurentsi, siis selles osas Eesti turul suuri nähtavaid muutusi 2015. aastal ei toimunud. Admiral Markets jätkab Eestis oma kindlal positsioonil ning püüab senise tegevusega saavutatud edu hoida.

Ka maailma valuutaturgudel oli aasta 2015. küllaltki volatiilne. Seda mõjutasid peamiste faktoritena ühelt poolt keskpankade tegevus, aga samas ka kõikuv turgude sentiment, samuti toorainehindade langustrend, mis survestas toorainevaluutasid. Aasta alguses pakkus negatiivse suurüllatuse Šveitsi keskpank, loobudes frangi tugevnemise ärahoidmiseks EUR/CHF sihttaseme kaitsmisest. Sellega kaasnenud frangi märkimisväärne tugevnemine tõi kaasa suuri kahjumeid nii erinevate frangiga seotud kauplemisstrateegiate viljelejatele ning testis tõenäoliselt paljude valuutakauplemist vahendavate ettevõtete riskide maandamise raamistikke.

Tavapärasest suurem volatiilsus jääb tõenäoliselt üheks valuutaturgudega seonduvaks oluliseks märksõnaks ka eeloleval aastal. See võib Admiral Marketsile pakkuda nii võimalusi kui ka ohte. Eduka töökorralduse huvides on ettevõttel seetõttu vajalik arvesse võtta erinevaid võimalikke arenguid ja riskitegureid, mis võivad majandustegevust mõjutada. Üks tähelepanuvääriv sündmus oli 23. juunil 2016. aastal toimunud Ühendkuningriigi referendum Euroopa Liidu liikmestaatuse säilitamise küsimuses, mille võitsid Euroopa Liidust väljaastumise toetajad. Kuigi eelnev põhjustas valuutaturgudele suuri ning raskesti prognoositavaid liikumisi, ei avaldanud see Admiral Marketsile olulist mõju ning ettevõtte jätkas tegutsemist tavapärasel tingimustel. 23. juuni Ühendkuningriigi referendum tulemus on valitsusele puhtalt soovituslik ning uus Ühendkuningriigi valitsus võib otsustada seda mitte täide viia. Kui aga referendum otsus täide viiakse, siis alustatakse läbirääkimisi Ühendkuningriigiga tema Euroopa Liidust väljaastumise tingimuste üle. Eeldatav läbirääkimiste aeg peale Euroopa Liidu lepingu artikli 50 käiku laskmist on kaks aastat. Hetkel on seega kõik vaated nind kommentaarid seoses Ühendkuningriigi väljaastumisega Euroopa Liidust spekulatiivsed ning ei võimalda hinnata edasist mõju ega strateegiate valikut. Lisaks võib Föderaalreservi edasine intresside tõstmine ning sellega kaasnev dollari tugevnemine tuua kaasa mitmete arenevate riikide valuutade devalveerimise.

Admiral Marketsi meeskond annab endast parima, et tagada ettevõtte hea käekäik ka uusi väljakutseid esitavas tegevuskeskkonnas. Senine edu ning tugev kogemustepagas lubab oodata häid tulemusi ka 2016. aastal.

Investeeringud 2015. aastal

Aruande perioodil oli konsolideeritud grupp investeerinud põhivarasse 427 403 eurot (2014: 411 239 eurot), peamiselt IT lahendustele ja seadmetele.

2015. aastal ei toimunud olulisi muutusi 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 reservide summa. 2015. aasta bilansis kajastatud jaotamata kasumi pealt otsustati dividende mitte välja maksta kogu grupi ulatuses.

LÜHISELOOMUSTUS JA KONTSERNI KONTAKTANDMED

Admiral Markets Group AS-i 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 ja Valgevenes.

AS Admiral Markets Group struktuur

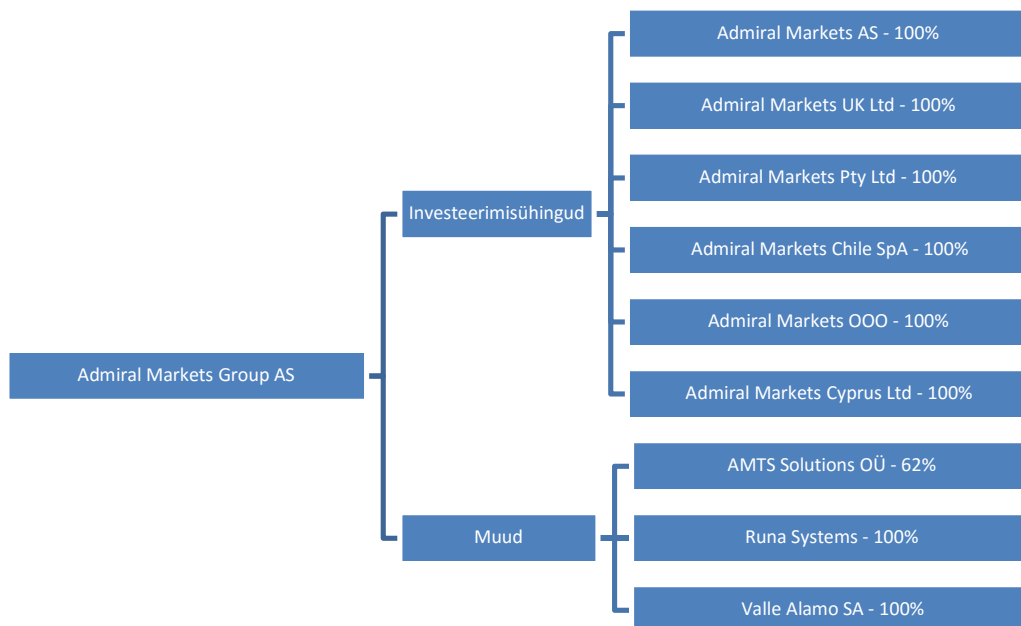
Emaettevõtte – Admiral Markets Group AS

2015. aasta jooksul on võõrandatud neli Admiral Markets Group AS-i tütarettevõtet. 01.01.2015 on sõlmitud leping Indias registreeritud tütarettevõtte AP Global Solution Private Ltd 100% osaluse võõrandamise kohta. 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, mille tulemusena kuulub Admiral Markets Group AS-le nimetatud tütarettevõttes 62% suurune osalus.

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

Tütarettevõtted seisuga 31.12.2015:



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

01.01.2016 on Admiral Markets OOO lõpetanud investeerimisteenuste osutamise ning võimaldab olemasolevatel klientidel üksnes nende kliendikontodel olevate rahaliste vahendite väljamaksete teostamist.

27.05.2016 on sõlmitud leping Uruguays registreeritud tütarettevõtte Valle Alamo SA 100% osaluse võõrandamise kohta.

Tütarettevõtted seisuga 30.06.2016:

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	Runa Systems CP (Valgevene)	100%
8	AMTS Solutions OÜ (Eesti)	62%

1. KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud finantsseisundi aruanne***(eurodes)*

VARAD	Lisa	31.12.2015	31.12.2014
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	7	20 288 436	21 257 336
Finantsvarad õiglasest väärtuses	8	97 516	236 165
Lühiajalised nõuded ja ettemaksed	9,14	1 870 048	1 919 417
Varud	10	4 890	11 723
Müügivalmis finantsvarad	11	332 464	0
Käibevara kokku		22 593 354	23 424 641
Edasilükkunud tulumaks	15	55 502	4 406
Pikaajalised laenud ja nõuded	12,13	3 116 181	25 000
Materiaalne põhivara	16	554 111	662 638
Immateriaalne põhivara	17	302 699	231 552
Firmaväärtus	18	3 204	3 204
Põhivara kokku		4 031 697	926 800
VARAD KOKKU		26 625 051	24 351 441
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	19	0	27 083
Finantskohustused õiglasest väärtuses	8	122 186	247 587
Muu võlgnevus	20	2 541 714	980 140
Tulumaksu kohustus	14,15	13 037	36 778
Eraldised	21	864 673	492 343
Müügivalmis finantsvaraga seotud kohustused	11	34 645	0
Lühiajalised kohustused kokku		3 576 255	1 783 931
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	19	601 631	930 162
Muu pikaajaline võlgnevus	23	665 015	0
Pikaajalised kohustused kokku		1 266 646	930 162
KOHUSTUSED KOKKU		4 842 901	2 714 093
Omakapital			
Aktiivkapital	24	25 600	25 600
Oma aktsiad		-196 111	0
Kohustuslik reservkapital	24	93 161	93 161
Realiseerimata kursivahed		-167 904	-72 242
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		20 638 955	12 718 465
Aruandeaasta kasum		1 376 353	935 259
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital		21 770 054	13 700 243
Vähemusesalus		12 096	7 937 105
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		26 625 051	24 351 441

Konsolideeritud koondkasumiaruanne
(eurodes)

	Lisa	2015	2014
Kauplemis- ja vahendustasude tulu		22 236 760	17 084 078
Kauplemis- ja vahendustasude kulu		-2 044 609	-1 368 097
Neto kauplemistulu	25	20 192 151	15 715 981
Neto tulu (kulu) muude kaupade ja teenuste müügist		244 351	282 559
Tulud põhitegevusest kokku		20 436 502	15 998 540
Tööjõukulud	26	-4 758 296	-5 097 348
Mitmesugused tegevuskulud	26	-14 602 432	-8 990 613
Põhivara kulum	16,17	-320 922	-319 466
Kulud kokku		-19 681 650	-14 407 427
Ärikasum		754 852	1 591 113
Finantstulud	27	1 166 777	429 152
Finantskulud	27	-611 598	-148 998
Kasum enne tulumaksu		1 310 031	1 871 267
Tulumaksukulu	15	-60 194	-48 446
Aruandeperioodi kasum		1 249 837	1 822 821
Aruandeperioodi muu koondkasum		0	0
Aruandeperioodi koondkasum		1 249 837	1 822 821
<i>Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv puhaskasum</i>		<i>1 376 353</i>	<i>935 259</i>
<i>Vähemusosanikele kuuluv puhaskasum (-kahjum)</i>		<i>-126 516</i>	<i>887 562</i>

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>(eurodes)</i>	Lisad	2015	2014
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		1 249 837	1 822 821
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	16,17	320 928	319 466
Kasum põhivara müügist		-24 995	0
Intressitulu ja kulu	27	-59 575	-71 752
Muud finants tulud ja kulud	27	-495 604	107 747
Makstud ettevõtte tulumaks		-66 332	-18 617
Kahjum ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest		6 429 781	0
Muud korrigeerimised		10 286	0
Eraldiste muutus*	21	372 330	-2 211 062
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus *		-9 307 945	535 566
Kasutuspiirangutega rahajäägi saldo muutus	7	2 460 256	-2 550 777
Varude muutus*	10	6 833	431
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus*		1 412 432	-1 561 608
Edasilükatud tulumaksu muutused	15	-51 096	-365
Makstud intressid		-131	-2 655
Laekunud intressid		64 555	84 642
Rahavood äritegevusest kokku		2 321 554	-3 546 163
Rahavood investeerimisest			
Makstud põhivara eest*		-427 403	-411 239
Laekus põhivara müügist		48 500	5 058
Tasutud tütarettevõtete soetamisel		-550 051	0
Laekunud tütarettevõtete müügist		490 176	84 076
Antud laenud		-1 572 099	0
Antud laenude tagasimaksed		1 560 732	10 644
Rahavood investeerimisest kokku		-450 145	-311 461
Rahavood finantseerimisest			
Tagastatud laenud	19	-420 272	-330 910
Makstud kapitalirendimaksed	19	-27 015	-11 305
Saadud laenud		0	53 201
Rahavood finantseerimisest kokku		-447 287	-289 014
Rahavood kokku		1 424 122	-4 146 638
Rahad ja raha ekvivalendid perioodi algusel		18 377 339	22 557 857
Äriühendusega saadud raha ja ekvivalendid			
Raha ja raha ekvivalentide muutus		1 424 122	-4 146 638
Valuutakursi muutuste mõju		67 234	-33 880
Rahad ja raha ekvivalendid perioodi lõpus**	7	19 868 695	18 377 339

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

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

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
(eurodes)

Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital								
	Aksia- kapital	Oma aktsiad (-)	Reserv- kapital	Jaotamata kasum	Realiseerimata kursivahe	Kokku omanikele kuuluv omakapital	Vähemus- osalus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2013								
*korrigeeritud	25 600	0	93 161	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	0	93 161	13 653 724	-72 242	13 700 243	7 937 105	21 637 348
Oma aktsiate väljaost	0	-196 111	0	0	0	-196 111	0	-196 111
Vähemusosaluse väljaost	0	0	0	6 805 870	0	6 805 870	-7 798 493	-992 623
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	179 361	-95 662	-83 699	0	-83 699
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	1 376 353	0	1 376 353	-126 516	1 249 837
Aruandeperioodi muu koondkasum	0	0	0	0	0	0	0	0
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	1 376 353	0	1 376 353	-126 516	1 249 837
Saldo seisuga 31.12.2015	25 600	-196 111	93 161	22 015 308	-167 904	21 770 054	12 096	21 782 150

*Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisan 24.

2. KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1. Üldine informatsioon

ADMIRAL MARKETS GROUP AS on investeerimisühing alates 30.12.2009. Ettevõtte kontor asub aadressil Ahtri 6a, Tallinn, Eesti. Majandusaasta aruanne 31. detsembril 2015 lõppenud aasta kohta on avaldamiseks heaks kiidetud 21.07.2016 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 standardite 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.

2015. 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 UK Ltd (Suurbritannia)
Valle Alamo SA (Uruguay)
Runa Systems CP (Valgevene)
AMTS Solutions OÜ (Eesti)

Majandusaasta algas 01. jaanuaril 2015 ja lõppes 31. detsembril 2015. 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 2015 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 emattevõtjal on:

- Võim investeeringuobjekti üle (s.t. omab kehtivaid õigusi, millega saab mõjutada investeeringuobjekti juhtimisotsuseid)
- Õigus tuludele, mis on seotud tema osalusega investeeringuobjektis
- Piisav võim mõjutamiseks 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 omamist 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 õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

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

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

Äriühendused ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel

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

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 esitusvaluutasse. Kui välismaise majandusüksuse arvestusvaluuta ei lange emaettevõtte esitusvaluutaga kokku, siis kasutatakse välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

- a) kõik vara ja kohustuste kirjed hinnatakse ümber bilansipäeva Euroopa Keskpanga kursi alusel;
- b) 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 2015.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.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2015 on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutade, millede osas Euroopa Keskpank ei avalda kurse, on ümberhindamisel aluseks võetud kohaliku keskpanga poolt avaldatud valuutakurss. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud saldeerituna perioodi tulu või kuluna.

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

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 osapoolle üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

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

I. Finantsvara õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Finantsvaradena õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatakse:

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

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

Õiglases 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“.

II. 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, krediidiireitingus 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)
- hinnavahetulepingud (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 real „Kauplemis- ja vahendustasude tulu“.

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 Keskpanga valuutakursi alusel.

III. 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 kasutuspiirangutega rahajääke.

Õiglase väärtuse hindamine

Kontsern hindab finantsinstrumente, nagu tuletisinstrumentid, õiglasesse 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.

Ettevõttel 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 õiglasesse 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 — Hindamismeetodid, 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 ostlate 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, määrares 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
IT seadmed	3 aastat
Sõiduvahendid	3-5 aastat
Muu põhivara	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 kulusi, mis vastavad materiaalse põhivara mõistele, siis need kulusid lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulusid kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Kui materiaalse põhivara objektil 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 immateriaalset 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 loodavat 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

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 tavapärasest äritegevuses kasutatavast hinnangulisest müügihinnast maha hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügi valmidusse 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 õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu sisemise intressimäära meetodil.

Kohustused, millede maksetähtjad 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 rendimaksud 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 01.01.2015 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 (enne 21/79).

Maksustamissüsteemi omapärasest 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 tulumaksukohustust, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisas 15.

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 tulumaksukohustust kajastatud finantsseisundi aruande real „Edasilükkunud tulumaksukohustust”. 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 õiglasel väärtusel. 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. Kauplemistulud tekivad bilansiväliselt kajastatud tuletisinstrumentidega kauplemisest ning AM enda turutehingutest, mis on kajastatud bilansis.

Komisjoni ja vahendustasude tulude ja -kulude all kajastatakse ettevõtte tavapärase tegevuse raames teenuse vahendamise eest saadud või saadaoleva tasu ning makstud või makstaoleva tasu õiglasel väärtusel.

Intressitulu ja kulu kajastatakse koondkasumiaruandes kõikide instrumentide osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Sisemine intressimäär on selline intressimäär, millega finantsvarast või –kohustusest tulenevaid rahavoogusid diskonteerides on tulemuseks antud finantsvara või –kohustuse hetke bilansiline maksumus. Sisemise intressimäära arvutus hõlmab kõiki antud finantsvara või –kohustusega seoses makstavaid või saadavaid tehingukulutusi, üle- ja alakursse.

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 käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused.

Investeeringis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2015 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega. Täpsem informatsioon on esitatud lisa 28.

Bilansivälised varad ja kohustused

Admiral Markets Group AS tegutseb investeerimisteenusena vahendajana ja hoiab oma vastutaval hoiul klientide vahendeid. Vahendeid, nõudeid ja kohustusi käsitletakse bilansiväliste vahenditena, vt. lisa 22.

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

Alates 1. jaanuarist 2015 on kontsern rakendanud järgnevaid uusi ja/või muudetud IFRS standardeid:

- Muudatustekogumik "Iga-aastased IFRS-i parandused ajavahemikuks 2011–2013"
- Tõlgendus IFRIC 21 — *Lõivud*

„Iga-aastased IFRS-ide parandused ajavahemikus 2011 – 2013“ on kogumik järgmistest muudatustest:

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

Tõlgendus IFRIC 21 — *Lõivud*

Tõlgendus käsitleb valitsuse poolt kehtestatud maksude ja lõivude raamatupidamisarvestust (v.a tulumaks). Maksukohustus kajastatakse finantsaruannetes kohustuse tinginud sündmuse toimumise hetkel. Selle tõlgenduse rakendamine ei avaldanud mõju kontserni finantsaruannetele.

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)

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

IAS 7 *Rahavoogude aruanded*: *Avalikustamisalgatus* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatustega täiendatakse aruande lugejatele ettevõtte finantseerimistegevuse kohta antavat informatsiooni. Ettevõtte on kohustatud avalikustama täiendavaid andmeid finantseerimistegevusega seotud kohustuste rahaliste ja mitterahaliste muutuste kohta, näiteks, avalikustades raamatupidamise aastaaruande lisades finantseerimistegevusega seotud kohustuste bilansiliste maksumuste muutuste analüüsi. Muudatuste rakendamine ei mõjuta kontserni finantsseisundit ega –tulemusi, kuid võib muuta kontserni poolt avalikustatavat teavet.

IAS 12 Tulumaks: Edasilükkunud tulumaksuvara kajastamine kasutamata maksukahjumitelt (kohaldatakse 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatustega täpsustatakse, kuidas arvestada edasilükkunud tulumaksuvara õiglasest väärtusest kajastatavatelt finantsinstrumentidelt arvestatud realiseerumata kahjumitelt. 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)

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: Viljakandvad taimed
(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Viljakandvad taimed hakkavad kuuluma edaspidi IAS 16 *Materiaalsed põhivarad* rakendusalasasse ning nende kajastamisel tuleb järgida kõiki antud standardi nõudeid. Muudatuse rakendamine ei avalda mõju kontserni finantsaruannetele, kuna kontsernil ei ole viljakandvaid 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)

Muudatustega taaskohandatakse kapitaliosaluse meetodi kasutamise võimalus tütar-, ühis- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute kajastamisel emaettevõtte konsolideerimata finantsaruannetes. 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)

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 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 reeglistiku ja riskimaandamisarvestuse erireeglid. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 10, IFRS 12 ja IAS 28 muudatused — *Investeeringisettevõtted: konsolideerimiserandi rakendamine*
(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatused käsitlevad probleeme, mis on tekkinud investeeringisettevõtete puhul konsolideerimiserandi rakendamisel.

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 14 *Regulatiivsed edasilükkunud saldod*

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

Standard lubab ettevõtetel IFRS-i esmakordsel rakendamisel jätkata regulatiivsete varade ja kohustuste kajastamist. Tagamaks finantsaruannete võrreldavust ettevõtetega, kes juba rakendavad IFRSi ega kajasta selliseid saldosisid, nõuab standard regulatiivsete määrade mõju kajastamist muudest varadest ja kohustustest eraldi. Ettevõtetel, kes juba kajastavad oma finantsaruandeid vastavuses IFRSiga ei ole lubatud antud standardit rakendada. Standardi rakendamine ei avalda kontsernile 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 tulu sõltumata tegevusalast ja tulutehingu liigist. Lisaks suurenevad oluliselt avalikustamisnõuded. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 16 *Rendiarvestus*

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Standard IFRS 16 asendab standardi IAS 17 ja täpsustab, kuidas kajastada, mõõta ja esitada rente ning millised on avalikustamise nõuded finantsaruannetes. Standardi kohaselt kajastavad rentnikud kõiki rentidega seotud varasid ja kohustusi ühtse mudeli alusel bilansis, v.a. juhul kui rendiperioodi pikkus ei ületa 12 kuud või renditava vara väärtus on väheoluline. Rendileandjate jaoks jääb rentide kajastamine suures osas muutumatuks. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS-ide täiendused

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 määrtamine*
- 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):

- 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.

Kontsern plaanib rakendada ülaltoodud 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 tulevastel perioodidel 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 (lisa 8,9), eraldiste suuruse hindamisel (lisa 21), samuti materiaalse ja immateriaalse põhivara kasuliku eluea ning lõppväärtuste määramisel (lisa 16,17).

Arenduskulude kapitaliseerimisel immateriaalse varana on juhtkond teinud eelduseid vajalike kriteeriumite täitmise osas. Arendusväljaminekutena on kapitaliseeritud üks uus kauplemisteenust toetav tehniline lahendus (lisa 17).

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 konsolideerimisprintsippe. 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:

Kvantitatiivselt mõõdetavad

- Tururisk, sealhulgas valuuta-, kauba ja positsioonirisk;
- Krediidirisk, sealhulgas vastaspoole risk, kontsentratsioonirisk, maarisk;
- Likviidsusrisk;
- Operatsioonirisk, sealhulgas kontrolli- ja juhtimisrisk, õigusrisk, personalirisk, infotehnoloogiline risk, mudelirisk.

Kvalitatiivselt mõõdetavad

- Reputatsioonirisk;
- Äririsk;
- Strateegiline risk.

Admiral Marketsi põhilised riskid juhatuse hinnangul on krediidirisk, kontsentratsiooni-, operatsiooni-, likviidsuse- ja valuutariskid.

Kvantitatiivselt mõõdetavad riskid

Krediidirisk

Krediidirisk tuleneb tõenäolisest kahjust, mis võib tekkida võlaõiguslikest suhetest tulenevate kohustuste ebakorrektsel täitmisel, mittetäitmisel või muude tegurite tõttu (sh. majanduslik olukord). Admiral Marketsi tegevusvaldkonnast tulenevalt tekib krediidirisk nõuetest pankade, äriühingute, klientide, välispartnerite ettemaksude ja muude

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

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. Alates 2015.a. on arvelduskontodele krediidiasutustes ja kauplemiskontodele investeerimisühingutes kehtestatud riskikaalud vastavalt eelmainitud määruse artiklitele 120 – 122. Muudatus tulenes Euroopa Keskpanga täiendavast kommentaarist, millega sisusti täiendavalt määruses mainitud raha ja selle ekvivalentide sisu.

Krediidiriski riskipositsioonid:**31.12.2015**

Vara	Väärtus	Riski- positsioon	Kapitalinõue 8%
Raha ja raha ekvivalendid pankades	14 915 194	3 060 306	244 824
Tuletisinstrumentid	97 516	97 516	7 801
Kauplemiskontod investeerimisühingutes	5 308 255	1 226 994	98 160
Materiaalne põhivara	565 877	565 877	45 270
Nõuded ja ettemaksed	5 104 987	5 104 987	408 399
Bilansivälised varad (raha ja raha ekvivalendid)	20 772 342	4 359 071	348 726
Kokku	46 764 171	14 414 751	1 153 180

31.12.2014

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

Maksimaalne avatus krediidiriskile:

Vara liik	Lisa	31.12.2015	31.12.2014
Raha ja raha ekvivalendid	7	20 288 436	21 257 336
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	8	97 516	236 165
Muud lühiajalised nõuded	9	1 870 048	1 919 417
Pikaajalised laenud	12	25 000	25 000
Kokku		22 281 000	23 437 918

Kontsentratsioonirisk

Kontsentratsiooniriski all mõistetakse riski, mis tuleneb suurest riskipositsioonist ühe vastaspoolle või seotud vastaspoolle 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 kauplemisskontode saldod suuremates riikides:

	31.12.2015		31.12.2014	
Riigid	Bilansilised jäägid	Bilansivälised jäägid	Bilansilised jäägid	Bilansivälised jäägid
Eesti	9 646 749	6 197 685	5 371 363	8 452 705
Suurbritannia	5 494 962	10 078 228	8 365 043	2 571 964
Austraalia	1 338 336	2 200 657	1 168 336	2 433 093
Küpros	1 296 439	65 254	0	0
Šveits	1 080 376	0	0	0
Poola	202 067	813 498	349 357	1 941 254
Holland	0	0	3 926 907	79 463
Muud riigid	1 164 519	1 417 020	1 840 344	5 554 136
Kokku	20 223 448	20 772 342	21 021 350	21 032 615

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 kontsenteerumisele. Pankade suhtes on rakendatud piirmäär 100% ulatuses omavahendite summas. Investeeringisühingute 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 peamiseks meetoditeks on personalipoliitika, erinevate sisemiste kontrollide rakendamine, talitluspidevuse plaanid.

Operatsiooniriski kapitalinõue seisuga 31.12.2015

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 arvutatud viimase kolme majandusaasta andmete alusel. Antud valik on tehtud tulenevalt operatsioonide iseloomust ja ettevõtte suuruselt.

Aasta	Väärtus	Kapitalinõude alus	Riskikaal	Omavahendite nõue	Riskipositsioon
31.12.2015	52 405 442	17 468 481	15%	2 620 272	32 753 401
31.12.2014	51 827 016	17 275 672	15%	2 591 351	32 391 885

Tururisk

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 (eurodes)

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

31.12.2015

Valuuta	Nõuded	Kohustused
EUR	48 790 961	16 620 785
USD	10 655 100	5 105 382
AUD	2 357 190	2 041 901
PLN	1 580 548	1 742 154
GBP	1 874 064	861 912
Muud valuutad	2 799 186	2 783 431
Kokku	68 057 049	29 155 565

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

Kauplemisportfelli avatud positsioonid bilansipäevade seisuga 31.12.2014 ja 31.12.2015 (eurodes)

31.12.2015

Valuuta	Pikad positsioonid	Lühikesed positsioonid
EUR	61 307 135	50 505 058
USD	28 055 443	34 184 974
AUD	8 138 199	25 776 762
CHF	11 322 044	10 050 069
GBP	12 559 246	2 840 308
Muud valuutad	13 775 346	11 763 909
Kokku	135 157 413	135 121 080

31.12.2014

Valuuta	Pikad positsioonid	Lühikesed positsioonid
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 bilansivälistest positsioonidest tulenevate põhjendatud võimalike muutuste mõju kohta koondkasumiaruandele juhul, kui kõik teised muutujad on konstantsed.

31.12.2015

Mõju koondkasumiaruandele	USD	GBP	AUD	PLN
Valuutakursi muutus euro suhtes				
10%	554 972	101 215	31 529	16 161
-10%	-554 972	-101 215	-31 529	-16 161

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

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

Kauplemisportfelli positsioonirisk tekib aktsiate ja aktsiaindeksitega seotud instrumentidega kauplemisel.

Klientide poolt avatud aktsiainstrumentidega seotud riskid maandatakse vastaspoole juures üks-ühele. Aktsiaindeksitega seotud instrumentidele on kehtestatud sisemised piirangud.

Kaubarisk tekib kaupadega, nagu näiteks hõbeda ja naftaga seotud instrumentidega kauplemisel. Nendega seotud instrumentidega kauplemisele on seotud sisemised limiidid.

Tururiski kapitalinõue

Tururiski kapitalinõude kogusummaks on valuutariski, kauplemisportfelli positsiooniriski ja kaubariski nõuete summa. 2015.a. aasta lõpus alustas AS Admiral Markets lisaks valuutariskile ka teiste tururiskiga seotud riskide positsioonide arvestamist.

Tururiski positsioonid ja kapitalinõuded seisuga 31.12.2015 (eurodes)

	2015		2014	
	Riskipositsioon	Kapitalinõue	Riskipositsioon	Kapitalinõue
Valuutarisk	31 317 736	2 505 419	35 432 243	2 834 579
Kauplemisportfelli positsioonirisk	3 532 947	282 636	0	0
Kaubarisk	1 863 176	149 054	0	0
Tururisk kokku	35 432 243	2 834 579	61 544 729	4 923 578

Kvalitatiivselt mõõdetavad riskid

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 31.12.2015 ega 31.12.2014 ei olnud kontsernis ühtegi tähtaega ületanud võlgnevust.

Kohustused seisuga 31.12.2015

Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi	Kuni 1 aasta	1-5 aastat	Kokku
Lühiajalised kohustused	2 511 264	0	2 511 264
Saadud laenud	0	601 631	601 631
Muud võlgnevused	0	665 015	665 015
Kohustused kokku	2 511 264	1 266 646	3 777 910

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

Likviidsusriski katteks hoiab Admiral Markets Group vahendeid oma arvelduskontodel.

Kapitalijuhtimine

Admiral Marketsi juhatus ja riskijuht vastutavad üldise ärilise planeerimisega seotud protsessi eest, hindamaks kapitali vajadusi seoses riskiprofiiliga ja soovitud kapitalitasemete hoidmise strateegia esitamise eest. Admiral Marketsi kapitaliseeritus peab olema riskipõhine ja põhinema kõikide riskide, mis tegevusega kaasnevad, hindamisel. See peab olema ettevaatav ja vastavuses lühi- ja pikaajaliste äriplaanidega, samuti oodatavate makromajanduslike arengutega. Seisuga 31.12.2015 ja 31.12.2014 ei tehtud muudatusi kapitali juhtimise eesmärkides, poliitikas ega protsessis.

Kapitali adekvaatsus

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

Admiral Marketsi omavahendid peavad igal hetkel olema võrdsed või ületama EV Väärtpaberituru seadusega nõutavat aktsiakapitali minimaalsuurst 730 000 eurot. Lisaks peab Admiral Markets täitma Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 575/2013 sätestatud omavahendite nõudeid ja hoidma EV Krediitiasutuste seaduses ettenähtud kapitalipuhvreid. Kokkuvõtteks, Admiral Marketsi omavahendid peavad moodustama koguriskipositsioonist vähemalt 12,5%.

Kapitali adekvaatsus

(arvutatakse vaid finantsettevõtete kohta)

Kapitalibaas	31.12.2015	31.12.2014 (korrigeeritud)
Sissemakstud aktsia- ja osakapital	25 600	25 600
Omaaktsiad	-196 111	0
Üldine pangandusreserv	93 161	93 161
Muud reservid	-129 429	-2 400
Jaotamata kasum või kahjum	21 010 592	14 042 682
Vähemusosalus	0	7 936 281
Immateriaalne põhivara	-218 378	-149 140
Esimese taseme omavahendite summa*	20 585 435	21 946 184
Omavahendid kokku	20 585 435	21 946 184

Riskipositsioonid	31.12.2015		31.12.2014	
	Omavahendite nõuded (8%)	Riski-positsioonid	Omavahendite nõuded (8%)	Riski-positsioonid
Krediidirisk	1 153 180	14 414 751	229 199	2 864 987
Tururisk	2 937 109	36 713 859	4 633 608	57 920 105
Operatsioonirisk	2 620 272	32 753 401	2 591 351	32 391 885
Koguriskipositsioon	6 710 561	83 882 011	7 454 158	93 176 977
Kapitali adekvaatsus	31.12.2015		31.12.2014	
	24.54%		23.55%	

*Ettevõtte ei ole teise ja kolmanda taseme omavahendeid

Kapitali adekvaatsus on seisuga 31.12.2015.a. 24,54%, 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 **31.12.2015**:

			Õiglase väärtuse hindamine kasutades			
	Lisad	Hindamise kuupäev	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses:						
Tuletisinstrumendid:						
Valuutapaarid	8	31.12.2015	95 289	0	95 289	0
CFD						
tuletisinstrumendid	8	31.12.2015	799	0	799	0
Muud	8	31.12.2015	1 428	0	1 428	

Kohustused, mida kajastatakse õiglases väärtuses:

Tuletisinstrumendid:						
Valuutapaarid	8	31.12.2015	85 951	0	85 951	0
CFD tuletisinstrumendid	8	31.12.2015	1 374	0	1 374	0
Indeksid	8	31.12.2015	31 084	0	31 084	0
Muud	8	31.12.2015	3 777	0	3 777	0

Varad ja kohustused, mille õiglase väärtuse avalikustamine on nõutud

Laenunõuded*	12	31.12.2015	25 000	0	0	25 000
Laenukohustus*	19	31.12.2015	601 631	0	0	601 631
Muu pikaajaline võlgnevus		31.12.2015	665 015	0	0	665 015

Avalikustatavad kvantitatiivsed andmed õiglase väärtuse mõõtmise hierarhia kohta seisuga **31.12.2014**:

			Õiglase väärtuse hindamine kasutades			
	Lisad	Hindamise kuupäev	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses:						
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:

Tuletisinstrumendid:						
Valuutapaarid	8	31.12.2014	245 981	0	245 981	0
CFD tuletisinstrumendid	8	31.12.2014	1 606	0	1 606	0

Kohustused, mille õiglase väärtuse avalikustamine on nõutud

Kapitalirendikohustus	19	31.12.2014	27 015	0	0	27 015
Laenukohustus*	19	31.12.2014	930 230	0	0	930 230

* Laenuõuded ja laenukohustused on kajastatud korrigeeritud soetusmaksusmuses, hinnati tulevasi lepingulisi rahavoogusid kasutades hetkel kehtivat turuintressimäära ning selle tulemusel leitud õiglane väärtus ei erine oluliselt bilansilisest.

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	31.12.2015	31.12.2014
Raha ja raha ekvivalendid pankades	13 856 694	6 678 190
Panga deposiidid kuni 3 kuud	83 910	216 653
Raha kliendikontodel*	1 039 578	2 550 539
Raha kauplemisskontodel**	5 308 254	11 811 954
Raha ja raha ekvivalendid kokku	20 288 436	21 257 336

Raha ja raha ekvivalendid valuutade lõikes:

Valuuta	31.12.2015	31.12.2014
EUR	13 744 735	15 810 961
USD	5 310 768	1 542 306
GBP	286 989	538 009
AUD	249 686	322 268
CLP	154 875	63 479
RUB	150 347	203 203
BGN	111 396	0
HUF	82 340	220 709
CZK	57 027	418 514
RON	53 613	172 294
PLN	30 174	1 652 286
Muud	56 486	313 307
Kokku	20 288 436	21 257 336

*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 419 741 eurot kasutuspiiranguga raha (restricted cash) (2014: 2 879 997 eurot). Kasutuspiiranguga raha jääk on seisuga 31.12.2015 vähenenud seoses kauplemistingimuste muutumisega.

Lisa 8. Finantsvara õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Instrument	31.12.2015		31.12.2014	
	Vara	Kohustus	Vara	Kohustus
Valuutapaarid	95 289	85 951	235 073	245 981
CFD tuletisinstrumentid	799	1 374	1 092	1 606
Indeksid	0	31 084	0	0
Muud	1 428	3 777	0	0
Kokku	97 516	122 186	236 165	247 587

Lisa 9. Muud lühiajalised nõuded

Nõue	31.12.2015	31.12.2014
Nõuded ostjate vastu*	6 752 904	1 196 777
Ebatõenäoliselt laekuvad summad	-5 665 383	-331 082
Ettemaksud hankijatele	105 662	146 204
Tulevaste perioodide kulud	172 357	200 135
Ettemakstud maksud (vt ka lisa 14)	391 750	377 418
Intressinõuded	3 221	3 197
Muud lühiajalised nõuded	109 537	326 768
Nõuded ja ettemaksed kokku	1 870 048	1 919 417

* 15. jaanuaril 2015.a. teatas Šveitsi Keskpang, et lõpetab 3 aastat kehtinud ülempiiri, kus 1 euro võrdus 1,20 franki. 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 pressikonverentsidel avaldatud info suhtes. Seoses sellega ka Admiral Markets Group AS-l on suurenenud nõuded ostjate vastu võrreldes eelmise aasta andmetega. Lähtudes konservatiivsuse printsiibist loeti osa nõudest juhatuse otsusena ebatõenäoliselt laekuvaks.

Informatsioon ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kohta:

	31.12.2015	31.12.2014
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi alguses	-331 082	-16 976
Ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	-5 335 149	-314 106
Laekunud varasematel perioodidel ebatõenäoliselt hinnatud nõuded	848	0
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi lõpuks	-5 665 383	-331 082

Lisa 10. Varud

Varud	2015	2014
Kaubad ostetud edasimüügiks	4 890	11 723
Varud kokku	4 890	11 723

Lisa 11. Müügivalmis finantsvarad ja nendega seotud kohustused

2015 aasta novembris teatas kontserni juhtkond oma plaanist võõrandada Admiral Markets Cyprus Ltd 100% ja Valle Alamo SA 100% osalused. Võõrandamised peavad toimuma hiljemalt 31.12.2016 ning seisuga 31.12.2015 on need tüürettevõtted ümber kvalifitseeritud müügivalmis finantsvaradeks, mis sisaldavad järgmist:

Nimetus	31.12.2015	31.12.2014
Müügivalmis finantsvarad		
Raha ja raha ekvivalendid	200 829	0
Lühiajalised nõuded ja ettemaksed	116 493	0
Materiaalne põhivara	15 142	0
Müügivalmis finantsvarad kokku	332 464	0
Müügivalmis finantsvaraga seotud kohustused		
Lühiajalised võlad ja saadud ettemaksed	31 576	0
Eraldised	3 069	0
Müügivalmis finantsvaraga seotud kohustused kokku	34 645	0

Lisa 12. Laenunõuded

	31.12.15	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Laenu tagastamise tähtaeg	Alusvaluuta	Intressinõue 31.12.2015
		1 aasta	2-5 aastat	üle 5 aasta				
Laen 1	25 000	0	25 000	0	12 kuu Euribor + 4%	03.2017	EUR	2 942
Kokku	25 000	0	25 000	0				2 942

	31.12.14	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Laenu tagastamise tähtaeg	Alusvaluuta	Intressinõue 31.12.2014
		1 aasta	2-5 aastat	üle 5 aasta				
Laen 1	25 000	0	25 000	0	12 kuu Euribor + 4%	03.2017	EUR	1 796
Kokku	25 000	0	25 000	0				1 796

Lisa 13. Pikaajalised nõuded

	Jääk 31.12.15	Tagastamise tähtajad ja summad			Alusvaluuta
		1 aasta	2-5 aastat	Üle 5 aasta	
Nõue 1	4 821 181	630 000	4 191 181	0	EUR
Ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud	-1 100 000	0	-1 100 000	0	EUR
Kokku	3 721 181	630 000	3 091 181	0	EUR

Nõue on tekkinud Šveitsi Keskpanga 15. jaanuari 2015.a. otsuse tulemusena, täpsemalt vt lisa 9.

Lisa 14. Maksud

Maksu liik	2015		2014	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Sotsiaalmaks	0	72 429	635	93 996
Kohustuslik kogumispension	0	26 393	0	2 348
Töötuskindlustusmaks	0	3 190	0	3 856
Tulumaks	0	81 552	4 545	42 406
Ettevõtte tulumaks (lisa 15)	77 740	13 037	40 936	36 778
Käibemaks	3 444	54	80 858	50 481
Muud maksud	0	7 712	875	37 251
Ettemakstud maksud	310 566	0	249 569	0
Kokku	391 750	204 367	377 418	267 116

Lisa 15. Tulumaks**Edasilükkunud tulumaks**

Edasilükkunud tulumaksu nõuded ja kohustused on arvestatud 31.12.2015 Venemaal ja Tšiilis kehtiva seaduse alusel, seisuga 31.12.2014 Venemaal ja Indias kehtiva seaduse alusel.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Ajalised erinevused tulumaksu arvestusest	0	13 493	0	13 451
Tulumaksumäär	Venemaa 20%, Tšiili 23%			
Koondkasumiaruandes kajastatud edasilükkunud tulumaks	0	0	0	0
Edasilükkunud tulumaksu nõuded ja kohustused	55 502		4 406	0

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivatele seadustele Eestis ettevõtete jaotamata kasumit ei maksustata, kuid maksustatakse väljamakstud dividende ning omakapitalist tehtud väljamakseid. 2015. aasta jooksul olid tehtud väljamaksed omakapitalist oma aktsiate eest, millest tulumaks moodustas 6 112 eurot (2014: 0 eurot).

Tütarettevõtete ja filiaalide tegevuse tulemusena ettevõttel tekkis tulumaksukohustus 13 037 eurot (2014: 36 778 eurot).

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Igapäevase äritegevusega seotud tulumaksu kulu	54 082	48 446

2015 aastal maksti ettevõtte kasumist tulumaksu filiaalides ja tütarettetõtetes Lätis, Leedus, Rumeenias, Tšehhis, Venemaal, Moldovas, Uruguays, Tšiilis ning Eestis vastavalt kohaliku seadustele.

2015:

Riik	Läti	Leedu	Rumeenia	Tsehhi	Venemaa	Moldova	Uruguay	Tšiili	Kokku
Tulumaksu-määr 2015	15%	15%	16%	19%	20%	12%	30%	23%	
Raamatu-pidamise kasum enne tulumaksu	22 273	26 467	29 006	25 347	117 183	-645	-84 402	11 525	146 754
Tulumaksu-summa	3 341	3 970	4 641	4 816	27 636	156	1 403	8 119	54 082
Efektiivne tulumaksu-määr	15%	15%	16%	19%	24%			70%	

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%	

Potentsiaalsed tulumaksukohustused

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2015 moodustas 22 015 308 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 4 403 062 eurot, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 17 612 246 eurot, eeldusel et väljamakstav dividend ja tulumaks ei saa kokku ületada jaotamata kasumi jääki. Arvutuses pole arvestatud tütarettvõtete juba maksustatud kasumiga ehk tütarettvõtetelt saadavate dividendide edasimaksmisel tekkiva maksukohustusega.

Lisa 16. Materiaalne põhivara

	Sõiduvahendid	IT seadmed	Muu põhivara	KOKKU
Jääkmaksumus 31.12.2013	284 005	242 299	97 819	624 123
Ostud ja parendused 2014	47 974	179 189	99 892	327 055
Amortisatsioonikulu	-108 637	-126 998	-40 051	-275 686
Müügid ja mahakandmised	-2 709	-6 427	-3 391	-12 527
Realiseerimata kursivahed	0	-327	0	-327
Jääkmaksumus 31.12.2014	220 633	287 736	154 269	662 638
Ostud ja parendused 2015	48 310	129 515	110 993	288 818
Amortisatsioonikulu	-84 833	-155 280	-37 571	-277 684
Müügid ja mahakandmised	-35 846	-413	-49 051	-85 310
Ümberklassifitseerimised	-14 950	-2 303	-6 898	-24 151
Realiseerimata kursivahed	0	-7 444	-2 756	-10 200
Jääkmaksumus 31.12.2015	133 314	251 811	162 986	554 111

Lisa 17. Immateriaalne põhivara

Põhivara	Kaubamärgid ja patendid	Litsentsid ja tarkvara	KOKKU
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	-2 198	-2 700
Jääkmaksumus 31.12.2014	674	230 878	231 552
Ostud ja parendused 2015	0	112 641	112 641
Äriühenduse kaudu saadud vara	0	25 944	25 944
Amortisatsioonikulu	-102	-43 136	-43 238
Realiseerimata kursivahed	-53	-24 147	-24 200
Jääkmaksumus 31.12.2015	519	302 180	302 699

Lisa 18. 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 19. Laenu- ja liisingu kohustused**2015:**

Laenuandja	Saldo 31.12.2014	Saadud	Tagasta- tud	Valuuta kursi- vahed	Saldo 31.12.2015	12 kuu jooksul	1-5 aastat	Laenu tagastamise tähtaeg	Valuuta	%
Ettevõtte	906 015	0	-396 057	91 673	601 631	0	601 631	12.2017	USD	0,9%
Juhatuse liige (lisa 28)	24 215	0	-24 215	0	0	0	0			
Kokku	930 230	0	-420 272	91 673	601 631	0	601 631			

2014:

Laenuandja	Saldo 31.12.2013	Saadud	Tagasta- tud	Valuuta kursi- vahed	Saldo 31.12.2014	12 kuu jooksul	1-5 aastat	Laenu tagastamise tähtaeg	Valuuta	%
Ettevõtte	1 053 989	0	-281 146	133 172	906 015	0	906 015	12.2016	USD	0,9%
Juhatuse liige (lisa 28)	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			

Kapitali- ja kasutusrent**Kapitalirendi korras soetatud põhivara****2015:**

Vara liik	Saldo 31.12.2014	Saadud 2015.a.	Tagas- tatud 2015.a.	Valuuta kursi- vahed	Saldo 31.12.2015	12 kuu jooksul	1-5 aastat	Valuu- ta	%
Sõiduauto	19 437	0	-19 437	0	0	0	0		
Sõiduauto	7 578	0	-7 578	0	0	0	0		
Kokku	27 015	0	-27 015	0	0	0	0		

2014:

Vara liik	Saldo 31.12.2013	Saadud 2014.a.	Tagas- tatud 2014.a.	Valuuta kursi- vahed	Saldo 31.12.2014	12 kuu jooksul	1-5 aastat	Valuu- ta	%
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		

Kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel kontoriruumid ja sõiduaautosid.

	2015	2014
Ruumide kasutusrendikulu	550 550	616 365
Autode kasutusrendikulu	8 477	25 646

Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest

	31.12.2015	31.12.2014
12 kuu jooksul	0	7 209
1-5 aasta jooksul	0	0

Lisa 20. Võlad ja ettemaksed

Võlad	31.12.2015	31.12.2014
Võlad kauplemise vastaspoolte ees*	1 383 325	0
Võlad tarnijatele	479 261	368 774
Võlad töövõtjatele	176 150	235 922
Maksuvõlad (v.a. ettevõtte tulumaksu saldo, eristus Lisas 14)	191 330	230 338
Intressivõlad	17 489	10 237
Klientide ettemaksed	0	105
Muud lühiajalised kohustused	294 159	134 764
Kohustused ja ettemaksed kokku	2 541 714	980 140

* Võlad on tekkinud Šveitsi Keskpanga 15. jaanuari 2015.a. otsuse tulemusena, täpsemalt vt lisas 9. Maksetähtaeg on 20. juuli 2016.

Lisa 21. Eraldised

(eurodes)	Puhkuse- reserv	Lojaalsus- programmi- kohustused*	Võimalikud kohtuvaidlus- kulud**	Maakleri vahendus- tasu***	Muud viitvõlad	Kokku
01.01.2015	112 353	132 493	201 940	0	45 557	492 343
Kasutatud eraldised	-4 264	-105 307	0	0	0	-109 571
Moodustatud eraldised	0	0	25 000	282 676	174 225	481 901
31.12.2015	108 089	27 186	226 940	282 676	219 782	864 673

(eurodes)	Puhkuse- reserv	Lojaalsus- programmi- kohustused*	Võimalikud kohtuvaidlus- kulud**	Eraldis võimalike maksukoh- ustuste katteks	Muud viitvõlad	Kokku
01.01.2014	80 511	173 902	201 940	2 229 378	17 674	2 703 405
Kasutatud eraldised	0	-41 409	0	-2 229 378	0	-2 270 787
Moodustatud eraldised	31 842	0	0	0	27 883	59 725
31.12.2014	112 353	132 493	201 940	0	45 557	492 343

*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 kontserni vastu esitatud nõuete ulatuses, 2015. aastal suurendati reservi 25 000 euro võrra, võttes arvesse võimalikke viiviste kohustusi.

***Kontserni ja selle vastaspoole vahel sõlmitud lepingust tulenevad kohustused, mis kuuluvad tasumisele hiljemalt 25.07.2016 summas kuni 450 000 USD. Reserveeritud summa arvutamisel on arvestatud 2016.a I kvartalis tasutud summat kui lepingulise kohustuse keskmist perioodilist väärtust.

Lisa 22. 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	31.12.2015	31.12.2014
Pangakontodel	20 523 831	20 537 003
Kaardimaksesüsteemide vahekontodel	178 555	298 615
Kauplemiskontodel investeerimisühingutes	0	196 997
Nõuded klientide vastu	9 141	0
KOKKU	20 711 527	21 032 615

Lisa 23. Muu pikaajaline võlgnevus

	Jääk 31.12.15	Tagastamise tähtajad ja summad			Alusvaluuta
		1 aasta	2-5 aastat	Üle 5 aasta	
Võlgnevus 1*	517 577	0	517 577	0	EUR
Võlgnevus 2**	67 245	0	67 245	0	USD
Võlgnevus 3**	80 193	0	80 193	0	USD
Kokku	665 015	0	665 015	0	-

*Võlgnevus 1 on tekkinud vähemusosaluse väljaostmisel, maksetähtaeg on veebruaris 2017.

** Võlgnevus 2 ja 3 on tekkinud oma aktsiate väljaostmisel, maksetähtajad on märtsis ja juunis 2017.

2014 aastal muu pikaajalist võlgnevust ei olnud.

Lisa 24. Aktsiakapital

	31.12.2015	31.12.2014
Aktsiakapital	25 600	25 600
Aktsiate arv (tk)	4 000	4 000
Aktsiate nimiväärtus eurodes	6,40	6,40

Kontserni emaettevõtte aktsiakapital seisuga 31.12.2015 koosneb 4000 lihtaktsiast nimiväärtusega 6,40 eurot, mille eest on täielikult tasutud.

Reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on varem moodustatud reservkapital iga aasta 1/20 kasumi arvelt. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Lisa 25. Kauplemisest saadud kasum

Tulude liigid	2015	2014
Kauplemis- ja vahendustasude tulu, s.h.	22 236 760	17 084 078
<i>tuletisinstrumentidega kauplemisest</i>	<i>41 937 481</i>	<i>16 309 312</i>
<i>netotulem finantsvaradelt õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande</i>	<i>-19 408 700</i>	<i>1 466 777</i>
<i>vahendustasu</i>	<i>473 931</i>	<i>23 558</i>
<i>lojaalsusprogrammi boonused klientidele; s.h. lunastamata, kuid arvestatud</i>	<i>-765 952</i>	<i>-715 569</i>
Kauplemis- ja vahendustasude kulu, s.h.	-2 044 609	-1 368 097
<i>komisjoni ja vahendustasu</i>	<i>-2 025 738</i>	<i>-1 390 119</i>
<i>Muud tasud</i>	<i>-18 871</i>	<i>22 022</i>
Neto kauplemistulu	20 192 151	15 715 981

Lisa 26. Mitmesugused tegevuskulud

Mitmesugused tegevuskulud	2015	2014
Rent ja kommunaalkulud	-723 379	-922 510
Turundus	-2 445 649	-2 745 615
Juriidilised kulud	-384 518	-278 765
Audit ja raamatupidamine	-283 562	-261 267
Side- ja postiteenused	-136 102	-270 685
Lähetused	-99 875	-188 957
IT teenused	-951 010	-1 148 687
Inventar	-58 933	-113 235
Muud tegevuskulud	-3 033 503	-2 740 892
Ebatöenäoliselt laekuvate nõuete kulud	-6 485 901*	-320 000
Kokku	-14 602 432	-8 990 613

*Kulud on seotud lisa 9 kirjeldatud sündmusega.

Tööjõukulud	2015	2014
Töötasu	-3 880 336	-4 153 635
Sotsiaalmaks	-854 042	-854 707
Muud maksud ja reservid	-23 918	-89 006
Kokku	-4 758 296	-5 097 348
Töötajate arv	175	214

Lisa 27. Finantstulud ja –kulud

	2015	2014
Kahjum valuutakursi muutusest	345 246	316 150
Kasum (kahjum) tütarettevõtete müügist	172 923	-104 622
Muud finantstulud	-22 565	-3 126
Neto muud finantstulud/kulu	495 604	208 402
Intrassitulu	65 778	84 645
Intrassikulu	-6 203	-12 893
Neto intrassitulu/kulu	59 575	71 752
Neto finantstulud ja kulud	555 179	280 154

Lisa 28. Tehingud seotud osapooltega

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

- a) ettevõtteid, millel on kontroll või oluline mõju ettevõtte üle;
- b) ettevõtte sidusettevõtteid;
- c) 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;
- d) muid seotud osapooli.

Tulud

Liik	Seos	2015	2014
Põhivara müük	Kõrgem juhtkond ning nendga seotud ettevõtted	26 667	0
Kokku		26 667	0

Ostud

Liik	Seos	2015	2014
Kaubad ja teenused	Kõrgema juhtkonnaga seotud ettevõtted	0	21 176
Kokku		0	21 176

Nõuded

Liik	2015	2014
Nõuded kõrgema juhtkonnaga seotud ettevõtete vastu	471	471
Kokku	471	471

Saadud laenud

Liik	2015	2014
Nõuded kõrgema juhtkonnaga seotud ettevõtete vastu	0	53 201
Kokku	0	53 201

Juhtkonnale makstud tasud ja osutatud hüved

	2015	2014
Juhtkonnale makstud tasud ja osutatud hüved (brutotasu)	37 863	26 000

Seisuga 31.12.2015 arvestatud, kuid välja maksmata tasud (brutotasu):

Nõukogu liikmetele 2 050 eur

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2015.a moodustatud allahindluseid.

Lisa 29. Bilansipäevajärgsed sündmused

Tulenevalt Admiral Markets Group AS põhikirjast ja äriseadustikust, otsustas ettevõtte juhtkond 2016.aasta veebruaris maksta 2014.aasta jaotamata kasumi alusel aktsionäridele dividende 155 560 euro ulatuses.

Parimatest ärilistest huvidest lähtuvalt on kontserni tüttaretevõtte Admiral Markets (Eesti) juhatus nõukogu nõusolekul 2016.a jaanuaris ja veebruaris võtnud vastu otsused lugeda ebatõenäoliselt laekuvaks võlgnevuseks kokku 2 500 000 eurot. Võlgnevuse tekkimisega seotud asjaolud on kirjeldatud lisa 9.

Peale bilansipäeva ja aastaaruande koostamise kuupäeva ajavahemikul oli müüdud Valle Alamo SA (Uruguay).

Admiral Markets Group AS üldkoosoleku 15.02.2016.a otsusega on muudetud ettevõtte põhikirja, kus muuhulgas tõsteti ettevõtte maksimumkapitali suurus ühele miljonile eurole ning muudeti aktsia nimiväärtust, lugedes uueks aktsia nimiväärtuseks 0,1 eurot. Aktsia nimiväärtuse muutmisega jäeti aktsiakapital samaks, mistõttu on aktsiate koguarv peale aktsianimiväärtuse muutmist 256 000.

3. Konsolideerimata finantsaruanded

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

Konsolideerimata emaettevõtte bilanss (eurodes)

VARAD	31.12.2015	31.12.2014
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	442 994	914 700
Nõuded ja ettemaksed	73 715	230 129
Käibevara kokku	516 709	1 144 829
Põhivara		
Finantsinvesteeringud	14 147 131	6 645 712
Pikaajalised nõuded	419 544	600 241
Materiaalne põhivara	0	5 709
Põhivara kokku	14 566 675	7 251 662
VARAD KOKKU	15 083 384	8 396 491
KOHUSTUSED JA KAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlad ja ettemaksed	118 526	61 949
Eraldis	7 703	4 634
Lühiajalised kohustused kokku	126 229	66 583
Pikaajalised kohustused		
Laenukohustused	601 631	906 015
Muud pikaajalised kohustused	665 015	0
Pikaajalised kohustused kokku	1 266 646	906 015
KOHUSTUSED KOKKU	1 392 875	972 598
Omakapital		
Aktsiakapital	25 600	25 600
Oma aktsiad	-196 111	0
Eelmiste perioodide kasum	14 204 163	7 616 745
Aruandeaasta kasum	-343 143	-218 452
Omakapital kokku	13 690 509	7 423 893
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	15 083 384	8 396 491

Konsolideerimata emaettevõtte kasumiaruanne (eurodes)

	2015	2014
Müügitulu kokku	64 226	0
Tegevuskulud	-206 999	-38 964
Palgakulu	-50 350	-35 177
Kulud kokku	-257 349	-74 141
Ärikasum	-193 123	-74 141
Neto kasum/ -kahjum valuutakursi muutustest	14 346	38 909
Neto finantstulud/kulud	-187 211	-214 122
Neto intressitulu	28 958	31 657
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist	-337 030	-217 697
Tulumaks	-6 113	-755
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	-343 143	-218 452

Konsolideerimata emaettevõtte rahavoogude aruanne (eurodes)

	2015	2014
Rahavood äritegevusest		
PUHASKASUM	-343 143	-218 452
Muud finants tulud/kulud	158 905	185 336
Intressitulu	-651	-31 657
Kahjum ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest	60 088	0
Muud korrigeerimised	27 243	0
Nõuete ja ettemaksete muutus	-6 234	5 215
Eraldiste muutus	3 069	-1 066
Võlgnevuse muutus	49 326	-9 135
Saadud intressid	2 374	2 608
Makstud ettevõtte tulumaks	-3 838	0
Rahavood äritegevusest kokku	-52 891	-67 151
Rahavood investeerimisest		
Makstud tütarettevõtete osade eest	-550 051	-82 017
Laekus tütarettevõtete müügist	490 301	84 076
Antud laenude tagastamised	36 962	30 000
Rahavood investeerimisest kokku	-22 788	32 059
Rahavood finantseerimisest		
Saadud laenude tagasimaksed	-396 057	-109 139
Rahavood finantseerimisest kokku	-396 057	-109 139
Rahavood kokku	-471 706	-144 231
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algusel	914 700	1 058 931
Raha ja raha ekvivalendid muutus	-471 706	-144 231
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	442 994	914 700

Konsolideerimata omakapitalimuutuste aruanne (eurodes)

	Aktsiakapital	Oma aktsiad (-)	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2013				
korrigeeritud	25 600	0	7 616 745	7 616 745
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	-218 452	-218 452
Saldo seisuga 31.12.2014	25 600	0	7 398 293	7 423 893
Oma aktsiate väljaost	0	-196 111	0	-196 111
Vähemusaluse väljaost	0	0	6 805 870	6 805 870
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	-343 143	-343 143
Saldo seisuga 31.12.2015	25 600	-196 111	13 861 020	13 690 509

	31.12.2015	31.12.2014
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	13 690 510	7 423 893
Tütaretevõtte väärtus emettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-14 147 131	-6 645 712
Tütaretevõtte väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	22 336 175	13 031 562
Kokku	21 879 554	13 809 743

4. Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele

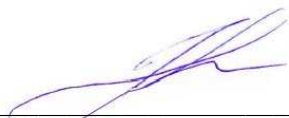
Juhatus on koostanud Admiral Markets Group AS-i 31. detsembril 2015 lõppenud majandusaasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.



Juhatuse liige
Aleksandr Ljubovski



Juhatuse liige
Alexander Tsikhilov



Juhatuse liige
Dmitri Lauš



Juhatuse liige
James Chernikov



Juhatuse liige
Sergei Bogatenkov



Ernst & Young Baltic AS
Rävala 4
10143 Tallinn
Eesti
Tel.: +372 611 4610
Faks.: +372 611 4611
Tallinn@ee.ey.com
www.ey.com

Ernst & Young Baltic AS
Rävala 4
10143 Tallinn
Estonia
Phone.: +372 611 4610
Fax.: +372 611 4611
Tallinn@ee.ey.com
www.ey.com

Äriregistri kood 10877299
KMKR: EE 100770654

Code of legal entity 10877299
VAT payer code EE 100770654

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Admiral Markets Group AS aktsionärile

Oleme auditeerinud kaasnevat Admiral Markets Group AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2015 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, 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.

Vandeaudiitori 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 omandamaks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeaudiitor 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 märkus(t)ega arvamuse avaldamiseks.

Märkusega arvamuse avaldamise alus

Ettevõtte bilansis kajastub nõue netosummas 3 721 tuhat eurot seisuga 31. detsember 2015. Auditi käigus ei olnud meil võimalik hankida piisavalt tõendusmaterjali hindamaks nimetatud nõude laekumist järgmiste perioodide jooksul ja kas kajastatud nõude allahindlus seisuga 31. detsember 2015 on piisav, et katta potentsiaalse krediidiriski bilansipäeva seisuga.

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 2015 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 21. juuli 2016

/allkirjastatud digitaalselt/

Olesia Abramova

Vandeaudiitori number 561

Ernst & Young Baltic AS Audiitorettevõtja tegevusloa
number 58

6. Kasumi jaotamise ettepanek

AS Admiral Markets Group juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2015. aasta jaotamata kasum summas 1 376 353 eurot alljärgnevalt:

aktsiakapitali suurendamine – 224 400 eurot,
jaotamata koondkasum – 1 151 953 eurot.

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Arvutisüsteemide ja andmebaaside haldus	62031	64226	100.00%	Jah

Sidevahendid

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