



Investeerimisühing

2018. aasta auditeerimata
vahearuanne

A black and white photograph showing a close-up of hands writing on documents. One hand is holding a pen and writing on a document, while another hand is holding a pen and pointing at a document. The background is blurred, showing more documents and hands.

2
0
1
8

2018

Admiral Markets AS

2018. aasta auditeerimata vahearuanne

Äriregistri kood	10932555
Aadress	Maakri 19/1, Tallinn, 10145
Telefon	372 6 309 300
Faks	372 6 309 304
E-post	info@admiralmarkets.com
Põhitegevusala	Investeermisteenused
Vahearuanne perioodi algus ja lõpp	01. jaanuar - 31. detsember
Juhatuse liikmed	Sergei Bogatenkov Dmitry Kuravkin
Nõukogu esimees	Aleksander Tsikhilov
Nõukogu liikmed	Dmitri Lauš Anton Tikhomirov Anatolii Mikhailchenko
Audiitor	PricewaterhouseCoopers AS

Juhatuse deklaratsioon

Admiral Markets AS 2018. aasta vahearuanne koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aruandest.

Admiral Markets AS 2018. aasta vahearuandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik.

Raamatupidamise aruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ning kajastavad õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ning rahavoogusid.

2018. aasta vahearuande raamatupidamise aruanne on auditeerimata.

/allkirjastatud digitaalselt/

Sergei Bogatenkov

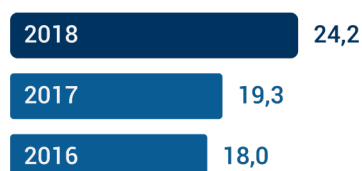
Juhatuse esimees

Tallinn, 28.02.2019

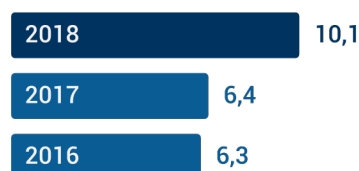
Tulemuste kokkuvõte 2018

- Kauplemistegevuse netotulu 24,2 mln eurot (kasv 25%)
- EBITDA¹ 10,1 mln eurot
- Puhaskasum 9,5 mln eurot
- EBITDA marginaal 42%
- Puhaskasumi marginaal kasvas 39%-le
- Kulude-tulude suhe vähenes 63%-le

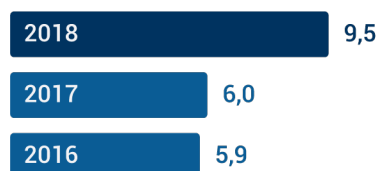
Kauplemistegevuse netotulu EUR 24,2 mln



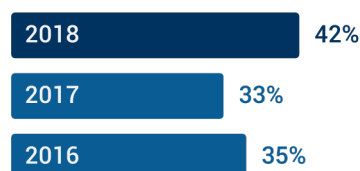
EBITDA EUR 10,1 mln



Puhaskasum EUR 9,5 mln



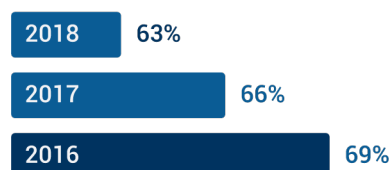
EBITDA marginaal 42%



Puhaskasumi marginaal 39%



Kulude-tulude suhe 63%



¹ EBITDA on intressi-, maksu- ja amortisatsioonieelne kasum

Admiral Markets investoritele

Admiral Markets Group AS ja selle tütarettevõtte Admiral Markets AS-i jaoks iseloomustas 2018. aastat ettevõtte kiire kasv. Tallinnas asutatud Admiral Markets Group on tänaseks tuntud ja esindatud kõikjal maailmas, pakkudes konkurentsi teistele valdkonna tipptegijatele Suurbritannias ja Šveitsis.

2018. aasta tõi Admiral Markets AS-le rekordtulemused nii tulu kui kasumi vaates. Kauplemistegevuse netotulu suurenes 2018. aastal 24,2 miljoni euroni. Seda on 25% rohkem, võrreldes 2017. aasta tulemusega, mil vastav näitaja oli 19,3 miljonit eurot. Admiral Markets AS-i 2018. aasta puhaskasum tõusis 9,5 miljoni euroni ning kasvas 2017. aastaga võrreldes 58%. Admiral Markets AS-i lõplikud omanikud teenisid osaluste pealt 30,1% kasumit.

2018. aastat iseloomustas peamiselt Admiral Markets AS-i ja teiste kontserni kuuluvate investeerimisettevõtete positsioonide

tugevdamine ja kasvatamine Euroopas. Klienditeeninduse meistriklass, uute finantsinstrumentide lisandumine meie tooteportfelli suurima laienemise näol, ligipääs 15-le suurimale börsile, innovatsioon kauplemisplatvormides ning suurepärase turundustegevus on peamised tegurid möödunud aasta rekordtulemuste saavutamisel.

Meie kontserni pikaajaline eesmärk on saavutada liidriroll teenusepakkujana täna juba kauplemisteadmisi omava kliendisegmendi hulgas ning aidata inimestel parandada oma teadmisi kauplemis- ja finantsturgudest. Pöörame suurt tähelepanu klientide teadmiste suurendamisele, sest see avab meile uued ärivõimalused.

Admiral Markets AS-i eesmärk on toetada kontserni selle eesmärkide saavutamisel.

Võttes arvesse ettevõtte kasvu viimase 12 kuu jooksul ning edasisi kasvuootusi, kolis Admiral Markets AS uude peakontoris.

Tähelepanuväärseks tegi 2018. aasta ettevõtte jaoks veel asjaolu, et 2018. aasta 11. jaanuarist saab Admiral Markets AS võlakirjadega kaubelda Nasdaq Tallinn AS-i reguleeritud turu Balti võlakirjade nimekirjas.

2018. aastat mõjutasid sisuliselt mitmesugused uued regulatsioonid, mille osas alustas Admiral Markets AS oma tegevuse kohandamist juba ennetavalt. Ühe sellise regulatiivse muudatuse kehtestas Euroopa väärtipaberiturujärelevalve ning teine muudatus puudutas isikuandmete kaitse üldmäärust.

Ettevõtte edu tulevikus tuleneb võimekusest rakendada uuenduslikke tehnoloogiasid, sest konkurents digikaubanduse valdkonnas on üha tihedam. Uute klientide hõivamisel ja hoidmisel defineerivad edukuse digiturunduse oskused ja lahendused. Keskendumine edaspidi IT-le ning ainulaadsete ja innovatiivsete tehnoloogialahenduste väljatöötamisele. Sel moel saame oma klientidele pakkuda uusi tooteid, mis on oluliseks eelduseks muutumisel tõeliseks kõrgetasemeliseks tehnoloogiaettevõtteks.

Kuna klienditeeninduse tiptase eristab suuremaid tegijaid väikestest, otsime võimalusi selle tõstmiseks veelgi. Soovime pakkuda oma klientidele parimat võimalikku kliendikogemust.

Tänast ja homset päeva iseloomustab mobiilsus, mistõttu on selle valdkonna areng koostöös klientidega äärmiselt oluline. Peame väga oluliseks kasutajasõbralikke ning mugavaid mobiililahendusi ja nende järjepidevat arendamist. Oleme aastate jooksul rakendanud edukad ja toimivad tööprotsessid. Kasutame töös parimaid kauplemisplatvorme ning tegutseme paindlikult ja kiirelt.

2018. aastale omane edukus põhineb meie pühendunud töötajatel, kelle erakordselt head erialased teadmised ja valdkonna tippkompetents aitavad ettevõttel saavutada kõrgeid ja ambitsioonikaid eesmärke. Panustame parima meeskonna loomisele ja hoidmisele, pakkudes konkurentsivõimelist töötasu, tööalaseid koolitusi ja võimalusi enesearenguks. Parim kvaliteet klienditeeninduses tagab Admiral Markets AS-i liidripositsiooni ja edu konkurentide ees. Järgnevatel aastatel otsime jätkuvalt võimalusi klienditeeninduse viimiseks veelgi kõrgemale tasemele.

Admiral Markets-is hindame äärmiselt kõrgelt koostööd mitmesuguste järelevalveasutustega, sest äritegevuse usaldusväärsus on ettevõtte kasvatamisel ja äritegevuse laiendamisel erakordselt oluline.

28.02.2019

Sergei Bogatenkov

Juhatuse esimees

Sisukord

Tegevusaruanne	9
Meie ettevõte	9
Majanduskeskkond	12
Finantstulemused	15
Kapitaliseeritus	17
Raamatupidamise vahearuanne	19
Finantsseisundi aruanne	19
Koondkasumiaruanne	21
Rahavoogude aruanne	22
Omakapitali muutuste aruanne	24
Raamatupidamise vahearuande lisad	25
Lisa 1. Üldine informatsioon	25
Lisa 2. Riskijuhtimine	28
Lisa 3. Raha ja raha ekvivalendid	28
Lisa 4. Finantsvarad ja –kohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	28
Lisa 5. Lühiajalised laenud, nõuded ja ettemaksed	29
Lisa 6. Välja antud laenud	30
Lisa 7. Võlad ja ettemaksed	31
Lisa 8. Allutatud võlakirjad	31
Lisa 9. Bilansivälised varad	32
Lisa 10. Aktsiakapital	32
Lisa 11. Segmendaruanne	33
Lisa 12. Kauplemistegevuse netotulu	33
Lisa 13. Tegevuskulud	34
Lisa 14. Tehingud seotud osapooltega	35
Lisa 15. Sündmused pärast bilansipäeva	36

Tegevusaruanne

Meie ettevõte

ADMIRAL MARKETS AS asutati 2003. aastal. 2009. aastal väljastas Finantsinspeksioon Admiral Markets AS-ile investeerimisteenuste osutamiseks tegevusloa nr-ga 4.1-1/46. Ettevõte kuulub rahvusvahelisse kontserni (edaspidi kontsern), kes tegutseb ühise kaubamärgi Admiral Markets nime all. Admiral Markets AS-i emaettevõte Admiral Markets Group AS omab 100% Admiral Markets AS-i aktsiatest.

Admiral Markets AS-i põhitegevusala on investeerimisteenuste (tuletisväärtpaberitega kauplemine) pakkumine jae-, professionaalsetele ning institutsionaalsetele klientidele. Klientidele pakutakse Forexi ja hinnavahelepingute (contract for difference ehk CFD) võimendatud tooteid börsivälisel turul ning ka börsil noteeritud instrumente. Ettevõtte tegevus on suunatud peamiselt kogunud kauplejatele.

Seetõttu pööratakse tähelepanu üldiste kauplemisoskuste parendamisele ja uute huviliste koolitamisele.

White Labeli kokkulepete alusel pakub Admiral Markets AS kõikidele endaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele sõsarinvesteerimisettevõtetele lisaks muudele tugiteenustele ka võimalust investeerimisplatvormi kasutada, olles platvormi administreerija ja arendaja. Kontserni strateegiast lähtuvalt maandavad Admiral Markets AS-i sõsarinvesteerimisettevõtted oma klientide tehingutest tulenevad riskid Admiral Markets AS-is, kes on ühtlasi nende ainus likviidsuspartner. Seetõttu sõltuvad Admiral Markets AS-i tulemused teistest kontserni kuuluvatest ettevõtetest.

Lisaks jae-, professionaalsetele ning institutsionaalsetele klientidele osutatavatele teenustele pakub Admiral Markets AS tugiteenuseid ka oma konsolideerimisgrupi ettevõtetele. Ettevõtte vastutab seejuures grupi kõikide võtmetähtsusega middle- ja back-office-funktsioonide eest:

- IT-platvormide administreerimine ja arendamine koos Admiral Markets Group AS-i tütarettevõtetega AMTS Solutions OÜ ning Runa Systems;
- riskijuhtimine;
- likviidsuse tagamine – Admiral Markets AS on ainus likviidsuspakkuja kõikidele Admiral Markets Group AS-i investeerimisettevõtetele;
- turundus;
- finantsteenused;
- vastavuskontroll.

Admiral Markets AS-iga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad tegevusloaga investeerimisettevõtted on Admiral Markets UK Ltd, Admiral Markets Pty Ltd ja Admiral Markets Cyprus Ltd. Admiral Markets AS-il on Finantsinspektsiooni väljastatud tegevusluba. Admiral Markets AS ja teised samasse

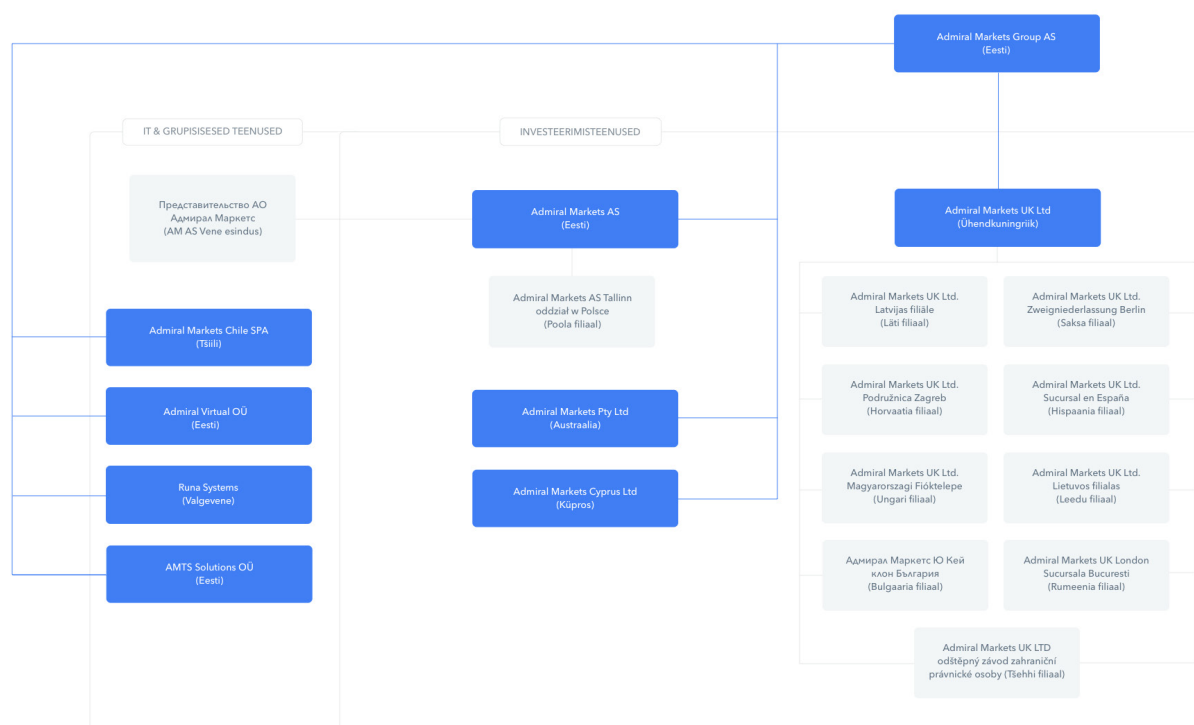
konsolideerimisgruppi kuuluvad tegevusloaga investeerimisettevõtted kasutavad ühist kaubamärki. Seetõttu mõjutab Admiral Marketsi kaubamärgi maine otseselt suuresti nii Admiral Markets AS-i finantsnäitajaid kui ka äriedu.

Praegu on Admiral Markets AS-il filiaal Poolas ning esinduskontor Venemaal. 2018. aasta juunis suleti Admiral Markets AS-i filiaal Rumeenia Vabariigis ja Tšehhi Vabariigis. Filiaalide sulgemine on seotud Admiral Markets AS-i emaettevõtte Admiral Markets Group AS-i strateegia elluviimisega. Strateegia raames asutas Admiral Markets UK Ltd Euroopa Liidus mitu filiaali, sealhulgas filiaali Rumeenia Vabariigis ja Tšehhi Vabariigis.

Admiral Markets AS-iga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad veel sellised ettevõtted nagu Runa Systems, Admiral Markets Chile SpA, AMTS Solution OÜ ja Admiral Virtual OÜ. Viimati nimetatut asutati juunis 2018. 2018. aasta juulis müüdi 75% World OÜ (endise nimega BCNEX OÜ) osadest. Seejärel sai World OÜ-st Admiral Markets AS-i emaettevõtte Admiral Markets Group AS-i sidusettevõtte. Runa Systems ja AMTS Solution OÜ pakuvad IT- ja muid kontsernisisesid teenuseid. Admiral Markets Chile SpA ja Admiral Virtual OÜ ei tegele praegu aktiivselt äriega.

ADMIRAL MARKETS GROUP AS-i STRUKTUUR

Admiral Markets AS-i emaettevõtte Admiral Markets Group AS-i struktuur seisuga 31.12.2018:



31.12.2018 seisuga kuulus Admiral Markets Group AS-ile 100% kõikide tüdarettevõtete aktsiatest/osadest, välja arvatud AMTS Solutions OÜ, millest Admiral Markets Group AS omab 62%.

Majanduskeskkond

Maailmamajandus

Üleilmse majanduskriisi tõttu tekkinud krediidi- ja likviidsuskriiside ületamiseks on majanduse elavdamiseks süstitud turgudele alates 2009. aastast miljardeid eurosid.

Selline rahastamine ei ole alati avaldanud soovitud mõju. USA Föderaalreservi (Federal Reserve, FED) kvantitatiivse lõdvendamise (quantitative easing, QE) programm paisutas USA bilansi 2014. aasta lõpuks enam kui 4 triljoni USA dollarini, võrreldes vähem kui 1 triljoni USA dollariga enne 2008. aastat. Samas lükkas Euroopa Keskpanga (ECB) QE-programm, mis kestis 2015. aastast kuni 2018. aasta lõpuni, bilansi üles 4,6 triljoni euroni.

See langetas märgatavalt tootlust. Euroalas on Saksamaa võlakirjadega kauplemine jätkuvalt negatiivse tootlusega lunastustähtajaga kuni üheksa aastat (veebruar 2019).

ECB QE-programm, mis järgnes FED 2014. aasta lõpuga läbi saanud QE-programmile, on 2018. aasta detsembriga samuti ühele poole saanud. Nüüd astub Euroopa ja maailmamajandus uude huvitavasse majanduskasvu perioodi.

Põhiküsimus seisneb selles, kas maailmamajandus suudab jätkata kasvutrendi ilma maailma keskpankade pakutud likviidsuseta. USA president Trumpi ja Hiina ning Trumpi ja ELi-vaheliste kaubandussõdade võimaliku eskaleerumise valguses muutub see küsimus veelgi olulisemaks.

Globaliseerunud maailmas viivad

kaubandustõkked ja proteksionistlik poliitika küll majanduslanguseni, aga tänu FED suurenenud piirangutele ja USA proteksionistlikust poliitikast tulenevale loomulikule kallinemisele võib tugevnev USA dollar hoogustada kapitali väljavoolu arenevatest majandustest. See võib põhjustada maailmamajanduse allakäigu ja viia suured majandusjõud, nagu Hiina, EL ja USA, majanduslangusesse.

Nimetatud suundumused on mitmes riigis juba praegu nähtavad. See tähendab, et maailmamajanduse aeglasema majanduskasvu periood on vaid aja küsimus.

Euroala riigid

Euroala majandus kasvas 2018. aasta viimase kolme kuu jooksul 0,2%, mida ei ole võrreldes esialgse hinnanguga korrigeeritud ning vastab kolmanda kvartali määrale. See on kõige kesisem kasvumäär pärast 2014. aasta teist kvartalit ning see on tingitud esmajoonest negatiivsest välisnõudlusest. Euroala suurimatest majandustest teatasid majanduslangusest Saksamaa ja Itaalia. Samas näitas Prantsusmaa majanduskasv elavnemise märke ja Hispaania majanduskasv jäi samuti tugevaks. 2019. aasta väljavaade ei ole kuigi positiivne, kui arvestada ECB QE-programmi lõppemisega jaanuaris 2019, kasvavate poliitiliste pingetega (eriti Prantsusmaal), Brexiti kokkuleppega seotud teadmatuse ning Saksamaa aeglustuva majanduskasvuga. Paljud näitajad ja prognoosid osutavad euroala majanduslangusele.

Ameerika Ühendriigid

USA majandus kasvas 2018. aasta kolmandas kvartalis aastapõhiselt 3,4% võrreldes eelmise kvartaliga, mis jääb veidi alla varasematele prognoosidele, suurusjärgus 3,5%. See järgneb eelmise perioodi kasvule 4,2%, mis oli suurim näitaja pärast 2014. aasta kolmandat kvartalit. Eratarbimise kulusid ja ekspordi korrigeeriti väiksemaks ning eravarude investeringuid korrigeeriti suuremaks. 2018. aasta lõpus tõusis põhiküsimuseks see, kas FED järjepidev intressimäärade tõstmine koostöös FED bilansi vähendamisega viib majanduskasvu jahtumiseni ja jätkuvate rahutusteni USA aktsiaturgudel.

2019. aasta jaanuari esimese intressimäärade otsusega teatas FED valmisolekust korrigeerida majandus- ja finantsarengute valguses bilansi ammendamist (*balance sheet runoff*). Seejuures alandati septembris 2018 toimunud FED koosoleku USA 2019. aasta oodatava majanduskasvu prognoosi 2,5%-lt 2,3%-le. FED õigustas prognooside alandamist maailmamajanduse jahtumise ja finantsturgude muutlikkusega. Seejuures on 2,3% kasvumäär suure tõenäosusega ikkagi pigem optimistlik, sest bilansi ammendamise seotud paindlikkus osutab majanduslikule skeptitsismile. Seetõttu jääb USA 2019. aasta majanduskasv pigem 2,0% juurde.

Ühendkuningriik

2018. aasta majandustegevust arvesse võttes vastas Ühendkuningriigi majanduskasv ootustele, jäädes 2018. aasta kolmandas kvartalis 0,6% juurde. Seejuures langes CBI Ühendkuningriigi ettevõtlusoptimismi indikaator 2019. aasta esimeses kvartalis, võrreldes eelmise kolmekuise perioodiga, -16-lt -23-le. See oli väikseim näitaja alates 2016. aasta kolmandast kvartalist,

kui Ühendkuningriik hääletas EL-ist lahkumise poolt. See asjaolu näitab selgelt, kuidas Brexitiga seotud ebakindlus riigi majandust jätkuvalt mõjutab. 2018. aasta lõpuks polnud EL ja UK jõudnud kokkuleppele, kuidas Brexit kavakohaselt teoks teha. Isegi kokkuleppe saavutamise korral tähendab Saksamaa jahtuv majandus, et Ühendkuningriigi SKT kasv võib 2019. aastal taas aeglustuda. 2019. aasta esimese kvartali lõpuks ootab IMF Ühendkuningriigile 0,1% ja kogu 2019. aastaks 0,4% suurust majanduskasvu.

Hiina

Sama kehtib Hiina majanduse kohta, mis kasvas 2018. aasta viimase kvartali lõpuks 6,4%. See on väikseim kasvumäär pärast 2008. aasta üleilmset majanduskriisi. Väike kasv on seotud sellega, et USAga oli käimas sisenõudlust nõrgendanud pingeline kaubandusvaidlus ja kohalikel omavalitsustel olid ärevust tekitavad bilansivälised laenud. Kogu kalendriaasta vältel kasvas majandus 6,6%, mis on väikseim kasvutempo pärast 1990. aastat. IMF-i prognoosi kohaselt on Hiina SKT aastane kasvumäär 2019. aastal 6,3%.

Olulised globaalsed sündmused 2018. aastal

2018. aasta olulisimad sündmused:

- USA president Trump päästis valla kaubandussõja;
- EL ja UK ei ole ikka veel sõlminud kokkulepet UK lahkumise kohta EL-st;
- USA loobus Iraani tuumaleppes;
- USA vahevalimistel võitsid demokraadid esindajatekojas enamuse;
- Prantsusmaal toimusid president Macroni vastased nn kollaste vestide protestid;
- Põhja-Korea ja Lõuna-Korea esindajad otsustasid Korea sõja ametlikult lõpetada.

Eesti majandus

Eesti majandus kasvas 2018. aasta kolmandas kvartalis võrreldes eelmise kvartaliga 0,4%. See jäi alla teise kvartali kasvule, mis oli 1,4%.

Aastases võrdluses kasvas majandus 2018. aasta kolmandas kvartalis 4,2%. Pärast prognooside korrigeerimist oli sellele eelnud perioodi majanduskasv 3,8%.

Tegu oli püsiinvesteeringute tugeva taastumise tingimustes (4,2% võrreldes -0,6%-ga teises kvartalis) suurima aastase kasvumääraga pärast 2017. aasta viimast kvartalit. Eratarbimine kasvas samal ajal tagasihoidlikumalt (4,1% võrreldes 5,2%-ga) ja valitsemissektori kulutused kahanesid veelgi (-0,8% võrreldes -0,5%-ga).

Kuna import kasvas 6,1% (võrreldes 8%-ga teises kvartalis) ja eksport kasvas märksa tagasihoidlikumalt 0,8% (võrreldes 6,5%-ga), avaldas netoeksport SKT kasvule negatiivset mõju. Tootlikkuse poolest olid peamised majanduskasvu toetajad ehitustööstus, tootmine, professionaalsed, teaduslikud ja tehnilised tegevused, teabe- ja sidetööstus, transport ja ladustamine. Eesti Panga prognoosi kohaselt jääb Eesti SKT aastane kasvumäär 2019. aastal 3,2% juurde, ent võtab seejärel suuna allapoole seoses euroala majanduslanguse kartusega.

Finantstulemused

Admiral Markets AS peamised finantsnäitajad

	2018	2017	Muutus	2016	2015*	2014
Kasumiaruanne						
Kauplemistegevuse netotulu, mln EUR	24,2	19,3	25%	18,0	16,5	13,2
Tegevuskulud, mln EUR	-15,2	-12,7	20%	-12,5	-19,4	-11,3
EBITDA, mln EUR	10,1	6,4	58%	6,3	-2,3	2,5
EBIT, mln EUR	9,8	6,2	58%	5,9	-2,5	2,2
Puhaskasum (-kahjum), mln EUR	9,5	6,0	58%	5,9	-2,5	2,2
EBITDA marginaal, %	42%	33%	9	35%	-14%	19%
EBIT marginaal, %	40%	32%	8	33%	-15%	17%
Puhaskasumi (-kahjumi) marginaal, %	39%	31%	8	33%	-15%	17%
Kulude-tulude suhe, %	63%	66%	-3	69%	118%	86%
Ärimahud						
Raha ja raha ekvivalendid, mln EUR	22,2	22,0	1%	18,0	15,6	17,8
Võlakirjad, mln EUR	10,8	3,3	227%	2,4	0	0
Omakapital, mln EUR	35,6	27,4	30%	22,8	17,3	19,8
Bilansimaht, mln EUR	39,4	30,6	29%	24,1	20,4	21,9
Bilansivälised varad (kliendivarad), mln EUR	3,6	3,3	9%	4,4	7,8	15,5
Töötajate arv	123	124	-1%	119	122	101

*2015. aasta tegevuskulud ning puhaskasum ilma Šveitsi frangi muutusest tulenevate nõuete erakorralise allahindluskuluta olid vastavalt 9,4 miljonit eurot ja 7,5 miljonit eurot.

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

EBITDA marginaal, % = EBITDA / kauplemistevuse netotulu

EBIT marginaal, % = EBIT / kauplemistevuse netotulu

Puhaskasumi marginaal, % = puhaskasum / kauplemistevuse netotulu

Kulude-tulude suhe, % = tegevuskulud / kauplemistevuse netotulu

Peamised finantssuhtarvud

	2018	2017	Muutus
Puhaskasum aktsia kohta, EUR	23,4	14,8	8,6
Omakapitali tootlus, %	30,1%	23,9%	6,2
Omakapitali kordaja	1,1	1,1	-
Vara tootlus, %	27,1%	21,9%	5,2
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	17,3	21,9	-4,6

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Puhaskasum aktsia kohta, EUR = puhaskasum / keskmine aktsiate arv

Omakapitali tootlus (ROE), % = puhaskasum / keskmine omakapital * 100

Omakapitali kordaja = keskmised varad / keskmine omakapital

Vara tootlus (ROA), % = puhaskasum / keskmised varad * 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja = käibevara / lühiajalised kohustused

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

Kapitaliseeritus

Riskijuhtimine on üks osa Admiral Markets AS-i sisekontrollisüsteemist ja selle eesmärgiks on identifitseerida, hinnata ja kontrollida kõiki Admiral Markets AS-i tegevusega seotud riske, kindlustamaks Admiral Markets AS-i usaldusväärsus, stabiilsus ja kasumlikkus.

Admiral Markets AS-i omavahendite tase seisuga 31.12.2018 oli 27,2 miljonit eurot (31.12.2017: 21,8 miljonit eurot). Admiral

Markets AS-i omavahendite tase kasvas peamiselt tänu 2017. aasta kasumi kaasamisele omavahendite koosseisu. Admiral Markets AS on raporteerimisperioodil lõpul hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 26,7% (31.12.2017: 21,3%) ja ettevõtte täitis kõiki regulatiivseid kapitalinõuded nii 2018. kui ka 2017. aastal.

Omavahendid

(tuhandetes eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Sissemakstud aktsiakapital	2 586	2 586
Puhaskasumi arvel moodustatud kohustuslik reservkapital	259	259
Eelmiste perioodide jaotamata kasum*	23 253	17 258
Immateriaalne põhivara	-745	-93
Esimese taseme omavahendid kokku	25 352	20 008
Allutatud võlakirjad	1 827	1 827
Teise taseme omavahendid kokku	1 827	1 827
Omavahendid kokku	27 179	21 835

*Eelmiste perioodide jaotamata kasumit seisuga 31.12.2017 on korrigeeritud omanikele 2018. aasta veebruaris makstud dividendide võrra (Lisa 10).

Kapitalinõuded

(tuhandetes eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Krediidasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	5 810	6 448
Jaenõuded standardmeetodil	4 330	5 783
Muud varad standardmeetodil	5 510	4 749
Krediidirisk ja vastaspoole krediirisk kokku	15 650	16 980
Valuutarisk standardmeetodil	37 677	39 676
Positsioonirisk standardmeetodil	6 483	5 668
Kaubarisk standardmeetodil	7 972	6 354
Tururisk kokku	52 132	51 698
Krediidiväärtuse korrigeerimise risk standardmeetodil	13	4
Operatsioonirisk baasmeetodil	34 017	34 017
Kokku kapitalinõuded kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	101 812	102 699

Kapitali adekvaatsus

	31.12.2018	31.12.2017
Kapitali adekvaatsus	26,7%	21,3%
Tier 1 kapitali suhtarv	24,9%	19,5%

Raamatupidamise vahearuanne

Finantsseisundi aruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	22 205	22 002
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	4	10 997	3 361
Lühiajalised laenud, nõuded ja ettemaksed	5	1 639	4 247
Varud		61	0
Käibevara kokku		34 902	29 610
Põhivara			
Pikaajalised laenud	6	2 500	451
Pikaajalised finantsinvesteeringud		0	50
Materiaalne põhivara		1 267	398
Immateriaalne põhivara		745	93
Põhivara kokku		4 512	992
VARAD KOKKU		39 414	30 602

KOHUSTUSED

Lühiajalised kohustused

Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	4	176	177
---	---	-----	-----

Võlad ja ettemaksud	7	1 843	1 175
---------------------	---	-------	-------

Kokku lühiajalised kohustused		2 019	1 352
--------------------------------------	--	--------------	--------------

Pikajalised kohustused

Allutatud võlakirjad	8	1 827	1 827
----------------------	---	-------	-------

Pikajalised kohustused kokku		1 827	1 827
-------------------------------------	--	--------------	--------------

KOHUSTUSED KOKKU		3 846	3 179
-------------------------	--	--------------	--------------

OMAKAPITAL

Aksiakapital	10	2 586	2 586
--------------	----	-------	-------

Kohustuslik reservkapital		259	259
---------------------------	--	-----	-----

Jaotamata kasum		32 724	24 579
-----------------	--	--------	--------

OMAKAPITAL KOKKU		35 568	27 423
-------------------------	--	---------------	---------------

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		39 414	30 602
---------------------------------------	--	---------------	---------------

Koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	2018	2017
Netokasum klientidega ja likviidsuspakkujatega kaubeldavatelt finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		34 081	27 795
Vahendustasu tulu		85	71
Komisjoni- ja vahendustasu kulu		-9 960	-8 653
Muud kauplemistegevusega seotud tulud		74	167
Muud kauplemistegevusega seotud kulud		-44	-35
Kauplemistegevuse netotulu	12	24 236	19 345
Muud tulud		475	502
Muud kulud		-98	-98
Intressitulu		166	109
Intressikulu		-147	0
Netokasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		380	-826
Tööjõukulud		-5 082	-5 257
Tegevuskulud	13	-9 843	-7 248
Põhivara kulum		-283	-200
Kasum enne tulumaksustamist		9 804	6 327
Tulumaks		-334	-331
Aruandeperioodi kasum		9 470	5 996
Aruandeperioodi koondkasum		9 470	5 996
Puhaskasum ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta		23,44	14,84

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	2018	2017
Rahavood äritegevusest			
Aruandeperioodi puhaskasum		9 470	5 996
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum		283	200
Kasum põhivara müügist		0	-37
Intressitulu		-166	-109
Intressikulu		147	0
Kahjum ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest		0	58
Makstud tulumaksu kulu		334	331
Muud finantstulud ja -kulud		-380	826
Korrigeeritud kasum äritegevusest		9 688	7 265
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		1 809	-1 372
Tuletisinstrumentide varade muutus		-55	11
Kasutuspiirangutega rahajäägi saldo muutus		120	-90
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-611	-143
Tuletisinstrumentide kohustuse muutus		-1	125
Varude muutus		-61	0
Laekunud intressid		4	43
Makstud intressid		-73	0
Makstud ettevõtte tulumaks		-334	-331
Kokku rahavood äritegevusest		10 486	5 508

Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		2	35
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus		-893	-325
Väljastatud laenud	6	-300	-220
Väljastatud laenude tagasimaksud		0	220
Võlakirjade soetus		-8 536	-3 487
Võlakirjade müük		1 278	2 297
Aktsiate soetus		0	-50
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-8 449	-1 530
Rahavood finantseerimistegevusest			
Väljamakstud dividendid	10	-1 325	-1 325
Laekumine allutatud võlakirjade emiteerimisest	8	0	1 827
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-1 325	502
RAHAVOOD KOKKU		712	4 480
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	21 670	17 777
Raha ja raha ekvivalendid muutus		712	4 480
Valuutakursside muutuste mõju raha ja raha ekvivalentidele		-388	-586
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus*	3	21 994	21 671

* v.a kasutuspiiranguga raha (restricted cash), mille kohta on esitatud informatsioon lisas 3.

Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)	Aksiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 01.01.2017	2 586	259	19 908	22 752
Väljamakstud dividendid	0	0	-1 325	-1 325
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	5 996	5 996
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	5 996	5 996
Saldo 31.12.2017	2 586	259	24 579	27 423
Saldo 01.01.2018	2 586	259	24 579	27 423
Väljamakstud dividendid	0	0	-1 325	-1 325
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	9 470	9 470
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	9 470	9 470
Saldo 31.12.2018	2 586	259	32 724	35 568

Lisainformatsioon omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 10.

Raamatupidamise vahearuarande lisad

Lisa 1. Üldine informatsioon

ADMIRAL MARKETS AS on investeerimisühing alates 05.06.2009. Ettevõtte kontor asub aadressil Maakri 19/1, Tallinn, Eesti.

Admiral Markets AS-i vahefinantsaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga IAS 34 „Vahefinantsaruandlus“, nagu selle on vastu võtnud Euroopa Liit, ning kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS), nagu need on vastu võtnud Euroopa Liit.

Vahefinantsaruannet tuleks lugeda koos 31. detsembri 2017. aasta majandusaasta aruandega. Vahefinantsaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted kattuvad 31. detsembril 2017 lõppenud majandusaasta aruande koostamisel kasutatud põhimõtetega, välja arvatud 1. jaanuarist 2018 kehtima hakanud arvestuspõhimõtted seoses Euroopa Liidu poolt vastu võetud uue IFRS standardiga. Arvestuspõhimõtete muutused on avaldatud lisa 1 alapeatükis „Muudatused arvestusmeetodites“. 1. jaanuarist 2018 kehtima hakanud uued standardid ei ole mõjutanud ettevõtte vahefinantsaruannet.

Raamatupidamise vahearuaranne on auditeerimata ning ei sisalda kogu teavet, mis on vajalik raamatupidamise aastaaruande esitamiseks.

Raamatupidamise vahearuarande arvnäitajad on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti.

Muudatused arvestusmeetodites

Finantsvarad

Arvestuspõhimõtted alates 1. jaanuarist 2018

Klassifitseerimine

Ettevõtte klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande
- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelilist finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Arvele võtmine ja kajastamise lõpetamine

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal ettevõtte võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja ettevõtte annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

Mõõtmine

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvelevõtmisel õiglasel väärtuses, millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade puhul. Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade tehingutasud kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

Võlainstrumendid (laenud ja võlakirjad)

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub ettevõtte ärimudelilist finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest.

Ettevõtte võlainstrumendid jagunevad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- Korrigeeritud soetusmaksumus: Varad, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks ning mille rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Nendest finantsvaradest saadav intressitulu kajastatakse finantstuludes sisemise intressimäära meetodil. Kajastamise lõpetamisel kajastatakse saadud kasum või kahjum kasumiaruandes muudes tuludes/kuludes. Valuutakursi kasumid ja kahjumid ning krediidikahjumid kajastatakse kasumiaruandes eraldi ridadel.

Seisuga 1. jaanuar 2018 ja 31. detsember 2018 olid järgnevad ettevõtte finantsvarad klassifitseeritud selles kategoorias:

- raha ja raha ekvivalendid;

- nõuded klientidele;
- antud laenud;
- muud nõuded.

- Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande: Varad, mis ei vasta soetusmaksumuse või õiglasel väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi kriteeriumile, kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Kasum või kahjum võlainstrumentidelt muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse kasumiaruandes vastaval perioodil, mil õiglase väärtuse muutus on toimunud. Teenitud lepingulised intressid on kajastatud kasumiaruande real Neto intressitulu.

Seisuga 1. jaanuar 2018 ja 31. detsember 2018 olid järgnevad ettevõtte finantsvarad klassifitseeritud selles kategoorias:

- Võlakirjad.

Omakapitaliinstrumendid

Ettevõtte kajastab omakapitaliinstrumendid õiglasel väärtuses. Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande mõõdetud omakapitaliinstrumentidest saadud kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes real muu tulu/kulu.

Tuletisinstrumendid

Tuletisinstrumendid, sealhulgas fuutur-, forward-, optioonilepingud ning muud taolise iseloomuga instrumendid, mis on seotud alusvara muutusega, kajastatakse õiglasel väärtuses. Kõik tuletisinstrumendid kajastatakse varana

juhul kui nende õiglase väärtus on positiivne ning kohustusena kui õiglase väärtus on negatiivne. Tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutusest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Ettevõtte ei rakenda riskimaandamisarvestuse põhimõtteid.

Väärtuse langus

Ettevõtte hindab korrigeeritud soetusmaksumuses kajastavate võlainstrumentide oodatavat krediidikahjumit tuleviku informatsiooni baasil. Rakendatav väärtuse languse meetodika sõltub sellest, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud.

Eeldatava krediidikahju mõõtmine võtab arvesse: (i) erapooletut ja tõenäosusega kaalutud summat, mille määramisel hinnatakse mitmeid võimalikke erinevaid tulemusi, (ii) raha ajaväärtust ja (iii) aruande perioodi lõpus ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni minevikus toimunud sündmuste, praeguste tingimuste ja tulevaste majandustingimuste prognooside kohta.

Nõuetele ostjate vastu ja lepingulistele varadele, kus puudub oluline finantseerimise komponent, rakendab ettevõtte IFRS 9 järgi lubatud lihtsustatud lähenemist ning arvestab nõuete allahindlust nõuete pikkuse oodatava krediidikahjumina nõuete esmasel kajastamisel. Ettevõtte kasutab allahindluste maatriksit, kus allahindlus arvutatakse nõuetele lähtudes erinevatest aegumiste perioodidest.

Tulud ja kulud

Arvestuspõhimõtted alates 1. jaanuarist 2018

Teenustasu tulud ja kulud kajastatakse lineaarselt teenuse osutamise perioodil, kui klient saab teenusest kasu samal ajal kui seda osutatakse

ettevõtte poolt. Muutuv tasu kajastatakse müügitulus ainult ulatuses, mida juhtkonna hinnangul väga tõenäoliselt hiljem ei tühistata.

Muu tulu ja teenustasu tulu kajastatakse kindlal ajahetkel, millal ettevõtte on täitnud oma teostamiskohustused, mis on tavaliselt tehingu läbiviimise hetk. Saadud või nõuda olev tulu ja teenustasu on kogutasu teenuste eest, mis on selgelt eristatavad teostamiskohustused.

Ettevõttel on loojalsusprogramm, mille raames kliendid koguvad punkte, mis annab neile võimaluse saada tulevikus teenustelt allahindlust. Müügitulu kliendipunktidest kajastatakse punktide kasutamisel või nende aegumisel 12 kuu möödudes pärast esmast tehingut. Tulu hinnatakse võttes arvesse kasutatud punkte eeldatavalt kasutatavatesse punktidesse. Lepinguline kohustus kajastatakse eeldatavalt kasutatavate punktide õiglases väärtuses kuni lunastamise või aegumise hetkeni.

Lisa 2. Riskijuhtimine

Riskijuhtimine on üks osa Admiral Markets AS-i sisekontrollisüsteemist ja selle eesmärgiks on identifitseerida, hinnata ja kontrollida kõiki ettevõtte tegevusega seotud riske, kindlustamaks selle usaldusväärsus, stabiilsus ja kasumlikkus. Riskijuhtimise poliitikates ei ole toimunud muudatusi võrreldes aasta lõpuga.

Lisa 3. Raha ja raha ekvivalendid

Raha liik	31.12.2018	31.12.2017
Nõudmiseni hoiused	15 467	16 318
Raha kliendikontodel*	6 738	5 656
Raha teel	0	28
Raha ja raha ekvivalendid kokku	22 205	22 002

*Kajastatakse raha kauplemiskontodel pankades ja investeerimisühingutes, mis muu hulgas sisaldab 211 tuhat eurot piiratud raha (restricted cash), 31.12.2017: 331 tuhat eurot. Kasutuspiiranguga raha jääk on seisuga 31.12.2018 vähenenud seoses kauplemistingimuste muutumisega.

Lisa 4. Finantsvarad ja –kohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Instrument	31.12.2018		31.12.2017	
	Vara	Kohustus	Vara	Kohustus
Võlakirjad	10 813	0	3 333	0
Konverteeritav laen	101	0	0	0
Valuutapaarid	51	116	17	125
CFD tuletisinstrumendid	15	44	5	7
Indeksid	0	0	0	1
Muud	17	16	6	44
Kokku	10 997	176	3 361	177

Lisa 5. Lühiajalised laenud, nõuded ja ettemaksed

	31.12.2018	31.12.2017
Finantsvarad		
Nõuded ostjate vastu	0	2
Ebatõenäoliselt laekuvad summad	0	-2
Arveldused töötajatega	81	25
Lühiajalised laenud	225	0
Nõuded grupiettevõtete vastu	166	3 039
Muud lühiajalised nõuded	122	184
Vahesumma	594	3 248
Mittefinantsvarad		
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	222	248
Ettemaksed tarnijatele	138	72
Ettemakstud maksud	685	679
Vahesumma	1 045	999
Kokku	1 639	4 247

Lisa 6. Välja antud laenud

	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Laenu tagastamise määr	Alusvaluuta	Intressinõue 31.12.2018	Lisa
	31.12.2018	Kuni 1 aasta	2-5 aastat					
Laen 1	25	25	0	12 kuu Euribor +4%	03.2019	EUR	6	14
Laen 2	200	200	0	2%	12.2019	EUR	0	14
Laen 3	2 500	0	2 500	2%	12.2023	EUR	0	14
Kokku	2 725	225	2 500				6	

	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Laenu tagastamise määr	Alusvaluuta	Intressinõue 31.12.2017	Lisa
	31.12.2017	Kuni 1 aasta	2-5 aastat					
Laen 1	25	25	0	12 kuu Euribor +4%	03.2018	EUR	5	14
Laen 2	1 395	1 395	0	3-3.5%	12.2017	EUR	66	14
Laen 3	125	0	125	3%	12.2019	EUR	7	14
Laen 4	326	0	326	3%	02.2019	AUD	20	14
Kokku	1 871	1 420	451				98	

Lisa 7. Võlad ja ettemaksed

Kohustuste liik	31.12.2018	31.12.2017
Finantskohustused		
Võlad tarnijatele	824	621
Võlad seotud osapooltele	460	22
Muud viitvõlad	111	100
Vahesumma	1 395	743
Mittefinantskohustused		
Võlad töötajatele	175	139
Maksuvõlad	273	293
Vahesumma	448	432
Kokku	1 843	1 175

Lisa 8. Allutatud võlakirjad

2017. aastal väljastas Admiral Markets AS 18 268 allutatud võlakirja, mis noteeriti Nasdaq Tallinna börsil 11.01.2018. Võlakirjade lunastamise tähtaeg on 2027 aastal.

Aasta lõpus oli aktsionäre kokku 299. 31.12.2018 seisuga oli võlakirjaomanike struktuur rühmadesse jaotatuna järgmine:

- eraisikud: 55%
- juriidilised isikud: 45%

Käesolevas lisas on toodud allutatud kohustuste muutused, sh rahalised või mitterahalised liikumised ning valuutakursi mõjud, juhul kui neid on aruandeperioodil või võrreldaval perioodil toimunud. Mitterahalisi tehinguid ei toimunud.

Allutatud kohustused	Emiteerimise aasta	Summa	Intressimäär	Lunastustähtaeg
Allutatud võlakirjad EE3300111251	2017	1 827	8%	28.12.2027

Lisa 9. Bilansivälised varad

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

Bilansivälised varad paiknemise lõikes	31.12.2018	31.12.2017
Pangakontodel	3 148	3 315
Kaardimaksüsteemide vahekontodel	41	29
Aktsiates	401	0
Kokku	3 590	3 344

Lisa 10. Aktsiakapital

	31.12.2018	31.12.2017
Aktsiakapital	2 586	2 586
Aktsiate arv (tk)	404 000	404 000
Aktsiate nimiväärtus	6,4	6,4
Puhaskasum ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta	23,44	14,84

Puhaskasum ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta arvutatakse järgmiselt:

	31.12.2018	31.12.2017
Ettevõtte aktsionäridele kuuluv kasum	9 470	5 996
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tk)	404 000	404 000
Puhaskasum ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta	23,44	14,84

Investeeringisühingu aktsiakapitali miinimumsuuruseks on põhikirja alusel 766 940 eurot ja maksimumsuuruseks on 3 067 759 eurot, mille piires võib aktsiakapitali suurendada ja vähendada ilma põhikirja muutmata. Kõikide väljastatud aktsiate eest on tasutud.

Iga aktsia annab Admiral Markets AS aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle.

2018. aastal on omanikele dividende makstud kokku summas 1 325 tuhat eurot, mis teeb dividendiks aktsia kohta 3,27 eurot.

Lisa 11. Segmendiaruanne

Ressursside jaotamise ja tegevussegmentide tulemuste hindamise eest vastutab juhatus. 2017. ja 2018. aastal jälgis juhatus ettevõtte tegevust ühe tegevussegmentina.

Juhatusel esitatavad ettevõtte sisemised aruanded koostatakse samade raamatupidamis põhimõtete alusel ning vormis, mida on kasutatud käesolevas raamatupidamise aastaaruandes.

Lisa 12. Kauplemistegevuse netotulu

	2018	2017
Netotulem klientidega kaubeldavatelt finantsvaradelt õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	36 472	32 947
Netotulem likviidsuspakkujatega kaubeldavatelt finantsvaradelt õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	-2 391	-5 153
Vahendustasu tulu	85	71

Komisjoni- ja vahendustasu kulu	-9 960	-8 653
Muud kauplemistegevusega seotud tulud	74	167
Muud kauplemistegevusega seotud kulud	-44	-35
Kauplemistegevuse netotulu	24 236	19 345

Lisa 13. Tegevuskulud

Kulude liigid	2018	2017
Turunduskulud	-4 773	-3 406
IT kulud	-2 090	-1 709
Muud sisseostetud teenused	-491	-253
Käibemaksu kulu	-493	-265
Rent ja kommunaalkulud	-372	-338
Juriidilised ja auditi kulud	-653	-493
Regulatiivse aruandluse teenus	-183	-118
Transpordi- ja sidekulud	-76	-86
Lähetuskulud	-116	-73
Ebatöenäoliselt laekuvate nõuete kulud	0	-2
Finantsinspektsiooni järelvalvetasu	-62	-59
Mitmesugused tegevuskulud	-534	-446
Tegevuskulud kokku	-9 843	-7 248

Lisa 14. Tehingud seotud osapooltega

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid emaettevõttega, aktsionäridega, juhtkonna liikmetega, nende lähisugulastega ja nende poolt kontrollitavate või olulise mõju all olevate ettevõtetega. Admiral Markets AS-i emaettevõtte on Admiral Markets Group AS. Ettevõtte üle lõplikku kontrolli omab hr Alexander Tsikhilov.

Tulud

		Seos	2018	2017
Kauplemis- ja vahendustasude tulu*	Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted		34 254	28 948
Teenused	Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted		265	434
Intressitulud	Kõrgem juhtkond ning nendega seotud ettevõtted		5	1
Intressitulud	Emaettevõtte		62	67
Põhivara müük	Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted		0	2
Kokku tehingud seotud osapooltega			34 586	29 452

*Suurim osa kliente on sõlminud kauplemislepingu samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtetega, kes vahendavad nende kauplemistehinguid Admiral Markets AS-ga ja kellele Admiral Markets AS maksab komisjonitasusid (vt järgmine tabel).

Ostud

		Seos	2018	2017
Komisjonitasud	Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted		-9 554	-8 313
Teenused	Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted		-288	-378
Teenused	Emaettevõtte		-423	-318
Kokku tehingud seotud osapooltega			-10 265	-9 009

Laenud ja nõuded

	31.12.2018	31.12.2017	Lisa
Laenud ja nõuded emaettevõtja vastu (lühiajalised)	0	1 505	5
Nõuded teiste samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete vastu (lühiajalised)	166	1 601	5
Laenud emaettevõtja vastu (pikaajalised)	2 500	451	6
Laenud kõrgema juhtkonnaga seotud ettevõtete vastu	200	0	6
Kokku nõuded seotud osapoolte vastu	2 866	3 557	

Võlad

	31.12.2018	31.12.2017	Lisa
Võlad samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete ees	460	22	7
Kokku võlad seotud osapoolte ees	460	22	

Juhtkonnale makstud tasud ja osutatud hüved (brutotasu) olid 2018. ja 2017. aastal vastavalt 423 tuhat eurot ja 310 tuhat eurot.

Seisuga 31.12.2018 arvestatud, kuid välja maksmata tasud puuduvad. Ettevõttel on kohustus maksta juhatuse liikme lahkumishüvitist summas, mis on võrdne talle makstud viimase kahe kuu tasude, lisatasude, kompensatsioonide ja muu hüvitiste üldsummaga. 2018. aasta jooksul lahkumishüvitisi ei makstud.

Lisa 15. Sündmused pärast bilansipäeva

Admiral Markets AS juhatuses toimus muudatus, kuna juhatuse liige Mindaugas Deksnys teatas soovist ametikohalt lahkuda. Admiral Markets AS nõukogu otsustas tema soovi rahuldada. Mindaugas Deksnys'e juhatuse liikme volitused lõppesid 26.02.2019. Admiral Markets AS-i juhatuse jätkab esialgu kaheliikmelises koosseisus, kuhu kuuluvad juhatuse esimees Sergei Bogatenkov ja Dmitry Kuravkin.