VOL-bv 1

JAARREKENING
BUITENLANDSE VENNOOTSCHAP

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)

NAAM: FAMI Limited .....

.....

Rechtsvorm: Besloten vennootschap naar Iers recht .....

Adres: Blackrock Village Centre ..... Nr.: 3e verdieping..... Bus: .....

Postnummer: D04PY68..... Gemeente: Dublin .....

Land: Ierland .....

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Brussel, Nederlandstalige afdeling .....

Voor een buitenlandse vennootschap: adres van het bijkantoor in België : Ikaroslaan 28, 1930 Zaventem .....

E-mailadres: gerrit.raes@ingka.ikea.com .....

.....

Ondernemingsnummer 0738.900.369

DATUM 10 /12 /2019 van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING in DUIZENDEN EURO goedgekeurd door de algemene vergadering van 24 /01 /2023

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01 /09 /2021 tot 31 /08 /2022

Vorig boekjaar van 01 /09 /2020 tot 31 /08 /2021

De bedragen van het vorige boekjaar **zijn** identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening: - het jaarverslag
- het verslag van de commissarissen

Totaal aantal neergelegde bladen: ...48..

Handtekening (naam en hoedanigheid)

GERRIT RAES
Branch Manager

Handtekening (naam en hoedanigheid)

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

Chiara Mazzalupi, Rue Leon Cuissez 35, 1050 Ixelles, Belgie, Bestuurder .....

Henrik Fries, Killiney road 13, Dalkey Manor, Dublin, Ierland, Bestuurder .....

Krister Mattsson, Weteringlaan 6, 2243 GJ Wassenaar, Nederland, Bestuurder - einde mandaat 28 April 2022 .....

Lars Palmqvist, Centralvagen 11, 244 71 Dosjebro, Zweden, Bestuurder .....

Gunaratne Salinda De Zoysa, 24 Glenageary Woods, Glenageary, Co, Dublin A96 E5F2, Ierland, Bestuurder.....

John Matson, 65 Darmouth Square, Dublin 6, D06 WT26, Ierland, Bestuurder .....

Lucy Slinger, 1e Sweelinckstraat 57 Den Haag, Nederland, Bestuurder - begin mandaat 3 mei 2022, ...

KPMG Ireland, 1 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1 (Ierland), Commissaris - begin mandaat: 16 augustus 2019 .....

.....

VOOR EEN BUITENLANDSE VENNOOTSCHAP: VERTEGENWOORDIGER IN BELGIË : .....

De heer Gerrit Raes, wonende te Grootveldstraat 95, 1910 Berg – Wettelijke vertegenwoordiger van het Belgisch bijkantoor .....

Nr.		VOL-bv 2.2

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van artikel 5 van de wet van 17 maart 2019 betreffende de beroepen van accountant en belastingadviseur.

De jaarrekening **werd niet** geverifieerd of gecorrigeerd door een gecertificeerd accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke gecertificeerde accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

A. Het voeren van de boekhouding van de vennootschap**,
B. Het opstellen van de jaarrekening**,
C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door accountants of door fiscaal accountants, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke accountant of fiscaal accountant en zijn lidmaatschapsnummer bij het Instituut van de Belastingadviseurs en de Accountants (IBA), evenals de aard van zijn opdracht.

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschaps-nummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

∗ Schrappen wat niet van toepassing is.

∗∗ Facultatieve vermelding.

FAMI Limited

Bestuursverslag en jaarrekening voor het jaar
Eindigend op 31st augustus 2022

Inhoudsopgave

Informatie over de vennootschap	**1**
Bestuursverslag	**2**
Verklaring van de verantwoordelijkheid van de leden van de raad van bestuur met betrekking tot het jaarverslag en de jaarrekening	**5**
Onafhankelijk revisoraal verslag aan de leden van Fami Ltd	**6**
Overzicht van het totaal resultaat voor fiscaal jaar eindigend op 31 augustus 2022	**9**
Financiële balans op 31 augustus 2022	**10**
Mutatieoverzicht van het eigen vermogen voor het jaar eindigend op 31 augustus 2022	**12**
Toelichtingen bij de jaarrekening	**13**
Sociale balans	**40**

Bedrijfsinformatie

Bestuurders	Henrik Fries Chiara Mazzalupi Lars Palmqvist Gunaratne Salinda De Zoysa John Matson Lucy Slinger (benoemd op : 3 May 2022) Krister Mattsson (ontslagnemend: 28 April 2022)
Secretaris van de vennootschap	Bradwell Limited 10 Earlsfort Terrace Dublin 2
Ondernemingsnummer	344312
Maatschappelijke zetel	Tot 29/11/2022 2nd Floor 23 Shelbourne Road Ballsbridge Dublin 4 Vanaf 29/11/2022 3rd Floor Blackrock Village Centre Blackrock Co. Dublin
Rechtskundige adviseurs	Arthur Cox 10 Earlsfort Terrace Dublin 2
Bankiers	HSBC Bank plc 8 Canada Square London E14 9GE BNP Paribas Fortis SA Montagne du Parc 3 B-1000 Bruxelles Unicredit Bank Austria AG Schottengasse 6-8 A-1010 Vienna Skandinaviska Enskilda Banken AB Östra Hamngatan 24411 09 Gothenburg Standard Chartered Bank 1 Basinghall Avenue London EC2V 5DD
Auditors	KPMG 1 Harbourmaster Place IFSC Dublin 1

Bestuursverslag

Voor het jaar eindigend op 31st augustus 2022

De bestuurders stellen hierbij hun verslag voor, samen met de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 augustus 2022 FAMI Limited ("de vennootschap").

Hoofdactiviteit
De vennootschap verleent diensten op het gebied van corporate treasury, voornamelijk financierings- en betaaldiensten alsook ten behoeve van werkmaatschappijen over de gehele wereld van de Ingka Holding B.V. groep van vennootschappen ("de Ingka Groep"). De visie van de Ingka Groep is het creëren van een beter dagelijks leven voor veel mensen door het leveren van woninginrichtingen die een goede kwaliteit, vorm, functie en duurzaamheid combineren met de laagst mogelijke prijs. De Ingka Groep zet zich in voor een positieve impact op de planeet door verantwoord om te gaan met grondstoffen en meer duurzame energie te produceren dan zij verbruikt. Details over de duurzaamheidsstrategie en - initiatieven van de Ingka Groep zijn te vinden op https://www.ingka.com/sustainability/

De inkomsten van de Vennootschap zijn thans vrijwel geheel afkomstig van intresten die worden verkregen uit kredietactiviteiten.

Op 31 augustus 2022 bestreek de kredietverlening van de Vennootschap zesendertig verschillende markten en was zij verspreid over de volgende regio's in de wereld.

West Europa	38%
Azië	28%
Noord Amerika	18%
Centraal en Oost Europa	16%

Het management beoordeelt de prestaties van de Vennootschap aan de hand van een hele reeks factoren. De belangrijkste prestatie-indicatoren voor de Vennootschap zijn : haar dagelijks wisselkoersrisico en het daarmee verband houdende omrekeningsresultaat, variaties in de kasstroomprognoses, fouten bij de uitvoering van transacties en bankinteresten en -kosten.

Voornaamste risico's en onzekerheden
De vennootschap benadert risicobeheer proactief. Het is de verantwoordelijkheid van het management om de risico's tijdig te herkennen en de doelstellingen en activiteiten van de vennootschap, indien nodig, op deze risico's af te stemmen.

In de loop van het boekjaar eindigend op 31 augustus 2022 heeft de vennootschap haar valutarisico afgedekt om een stabiel financieel resultaat te verzekeren. De vennootschap is ook blootgesteld aan kredietrisico van Ingka group en derden (derde partij debiteuren), en volgt daarom de uitstaande schulden en leningslimieten dagelijks op. Een bijzondere waardevermindering van EUR 752 miljoen werd geboekt tegen het grootste kredietrisico, namelijk EUR 842 miljoen aan leningen aan Russische dochterondernemingen. De kredietlimieten voor elke tegenpartij van de Ingka Groep worden minstens tweemaal per jaar vastgelegd en de leningen worden jaarlijks op waardeverminderingen getoetst. Verdere details zijn opgenomen in de toelichting van de jaarrekening.

Beoordeling van de ontwikkeling van bedrijfsactiviteiten

De bedrijfsleningen naar Azië zijn met een redelijke factor gestegen ten gevolge van de overname van Ingka Asia Treasury Cemtre Ltd's Yuan en Indian Rupee lening portfolio's.

De bedrijfs financiële performance werd in negatieve zin beïnvloed door de geopolitieke spanningen. Rusland heeft per presidentieel besluit het terugbetalen van schulden door Russische dochterondernemingen, die eigendom zijn van FAMI,verboden. Dit bedroeg op 31 augustus 2022 EUR842 miljoen. Sinds de terugbetalingen zijn verboden, zijn er grote kredietverliezen geboekt.

Resultaten voor het jaar en de staat van zaken op 31 augustus 2022

Het overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten voor het jaar eindigend op 31 augustus 2022 en het overzicht van de financiële positie per 31 augustus 2022 staan respectievelijk op pagina 9 en 10 tot en met 11. Het verlies uit gewone bedrijfsvoering over het jaar voor en na belastingen bedroeg respectievelijk EUR 692 miljoen en EUR 614 miljoen (2021: EUR 131 miljoen winst en EUR 115 miljoen winst). Het verlies tijdens het jaar eindigend op 31 augustus 2022 was grotendeels te wijten aan de bijzondere waardevermindering geboekt op leningen verstrekt aan Russische dochterondernemingen. Verdere verwachte kredietverliezen werden geboekt voor leningen aan China (EUR 17 miljoen) en Oekraïne (EUR 12 miljoen), voornamelijk als gevolg van winkelsluitingen.

De Vennootschap heeft in het verslagjaar geen onderzoeks- en ontwikkelingsactiviteiten ontplooid.

Going concern

De bestuurders hebben de capaciteit van de Vennootschap beoordeeld om haar activiteiten voort te zetten (going concern) en zijn tot de conclusie gekomen dat het passend is dat de jaarrekening van de Vennootschap op deze basis wordt opgesteld. De bestuurders vinden dat het risicoprofiel van de Vennootschap conservatief is en dat zij het boekjaar dat eindigt op 31 augustus 2023 ingaat met een stabiele inkomstenstroom en een overwegend met eigen vermogen gefinancierde balans.

Politieke Contributies

De vennootschap deed in het betreffende boekjaar geen politieke bijdragen (2021: EUR nihil).

Gebeurtenissen na balansdatum

Op 5 December 2022 zal het bedrijf zijn kantoren verhuizen naar Blackrock Village Centre, County Dublin.

Dividenden

Er zijn geen dividenden uitbetaald voor het fiscaal jaar eindigend op 31 augustus 2022 (2021: EUR 1.18 miljard).

Bestuurders

De lijst van bestuurders zijn terug te lezen op pagina 1. Krister Mattson nam ontslag uit het bestuur op 28 April en Lucy Slinger werd aangesteld als bestuurder op 3 mei 2022.

Belangen van bestuurders en secretaris in maatschappelijk kapitaal
De bestuurders en secretaris hadden geen directe of financiële belangen in de aandelen, aandelenopties, uitgestelde aandelen of obligaties van de vennootschap, of een andere groepsvennootschap tijdens het boekjaar.

Boekhouding

De bestuurders zijn van mening te hebben voldaan aan de vereisten van art. 281 tot en met 285 van het wetboek van vennootschappen van 2014, met betrekking tot de boekhouding, omdat ze personeel met de nodige expertise tewerkstellen en voldoende middelen ter beschikking stellen van de financiële afdeling. De boekhouding wordt bewaard op 23 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4

Auditcommissie en overeenstemmingsverklaring van de bestuurders

Hoewel de vennootschap voor de Ierse Companies Act van 2014 binnen de categorie 'groot bedrijf' valt, stelt de vennootschap niet voor om een auditcommissie op te richten. De Ingka Group heeft namelijk een auditcommissie die het risicobeheer en het systeem van interne controleactiviteiten van de hele groep overziet. De vennootschap is een 100% dochtervennootschap van een grote en complexe groep die onderhevig is aan uitgebreide interne supervisie en controles. De bestuurders van de vennootschap zijn van mening dat de interne controles, die op groepsniveau worden uitgevoerd, toereikend zijn om de financiële risico's te beheersen en te beperken en aan alle verantwoordelijkheden van de auditcommissie conform art. 167(7) van de Companies Act 2014, te voldoen.

De bestuurders erkennen dat zij verantwoordelijk zijn voor de naleving van de voor haar relevante verplichtingen, zoals omschreven in art. 225 van de Companies Act 2014, en verklaren hierbij dat zij:

- Een overeenstemmingsverklaring hebben opgesteld en nagekeken die - de volgens de bestuurders geschikte maatregelen definieert - die de vennootschap heeft genomen om aan haar relevante verplichtingen te voldoen.
- Passende procedures en structuren hebben doorgevoerd die, volgens de bestuurders, bedoeld zijn om in materiële zin aan de relevante verplichtingen van de vennootschap te voldoen; en
- Bovengenoemde procedures en structuren hebben laten beoordelen in het desbetreffende boekjaar.

Verklaring in verband met auditgegevens

De bestuurders zijn van mening dat zij alle vereiste stappen hebben ondernomen om alle relevante auditgegevens te verkrijgen en te delen met de bedrijfsrevisoren van de vennootschap. Zover hen bekend, is er geen relevante auditinformatie waarvan de bedrijfsrevisoren van de vennootschap niet op de hoogte zijn.

Auditors

KPMG Ireland, Erkende Bedrijfsrevisoren, hebben aangegeven hun taken te willen voortzetten als bedrijfsrevisor in overeenstemming met Artikel 383 en 384 van de Companies Act 2014

Goedgekeurd voor publicatie namens bestuurders

Director

Henrik Fries
Date: 24th January 2023

Director

Gunaratne Salinda de Zoysa
Date: 24th January 2023

Verklaring van de verantwoordelijkheid van de leden van de raad van bestuur met betrekking tot het jaarverslag en de jaarrekening

De bestuurders zijn verantwoordelijk voor het opstellen van het jaarverslag en de jaarrekening in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving.

Op basis van het vennootschapsrecht dienen de leden van de raad van bestuur voor elk boekjaar een jaarrekening op te stellen. Op grond van dat recht hebben zij ervoor gekozen de jaarrekening op te stellen in overeenstemming met FRS 101 'Reduced Disclosure Framework'.

Volgens het vennootschapsrecht mogen de leden van de raad van bestuur de jaarrekening alleen goedkeuren als zij ervan overtuigd zijn dat deze een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva, de financiële positie van de Vennootschap en van haar winst of verlies over dat jaar. Bij het opstellen van deze jaarrekening zijn de bestuurders verplicht om:

- Geschikte grondslagen voor financiële verslaggeving te kiezen en deze consequent toe te passen;
- Beoordelingen en inschattingen te maken die redelijk en voorzichtig zijn
- Te verklaren of de toepasselijke boekhoudkundige normen werden nageleefd, onder voorbehoud van wezenlijke afwijkingen die in de jaarrekening worden vermeld en toegelicht
- Te beoordelen of de Vennootschap in staat is haar activiteiten in continuïteit voort te zetten en, waar van toepassing, informatie te verschaffen over aangelegenheden die verband houden met de continuïteit van de Vennootschap; en
- De continuïteit van de Vennootschap (going concern) als basis voor financiële verslaggeving gebruiken, tenzij ze van plan zijn om de Vennootschap te vereffenen of haar activiteiten stop te zetten, of ze geen realistisch alternatief hebben om dat te doen.

De bestuurders zijn verantwoordelijk voor het bijhouden van een adequate boekhouding die met een redelijke nauwkeurigheid op elk moment de activa, passiva, financiële positie en winst of verlies van de Vennootschap weergeeft en hen in staat stelt ervoor te zorgen dat de jaarrekening in overeenstemming is met de Companies Act 2014. Zij zijn verantwoordelijk voor een adequate interne controle die zij noodzakelijk achten om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken, zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten. De bestuurders hebben eveneens de algemene verantwoordelijkheid om die stappen te ondernemen die redelijkerwijs van hen verwacht mogen worden om de activa van de Vennootschap veilig te stellen en om fraude en andere onregelmatigheden te voorkomen en op te sporen. De bestuurders zijn tevens verantwoordelijk voor het opstellen van een jaarverslag dat voldoet aan de vereisten van de Companies Act 2014.

De bestuurders zijn verantwoordelijk voor het beheer en de integriteit van de vennootschappelijke en financiële informatie op de website van de vennootschap. De wetgeving in Ierland inzake de opstelling en verspreiding van jaarrekeningen kan verschillen van de wetgeving in andere rechtsgebieden.

KPMG
Audit
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
D01 F6F5
Ireland

Onafhankelijk revisoraal verslag aan de leden van Fami Ltd

Verslag omtrent de controle van de jaarrekening

Opinie

We hebben de jaarrekening van FAMI Limited ('de onderneming') voor het jaar eindigend op 31 augustus 2022, zoals uiteengezet op pagina's 9 tot en met 39, gecontroleerd, bestaande uit de resultatenrekening, het overzicht van de financiële positie en het mutatieoverzicht van het Eigen vermogen en de daarbij behorende toelichtingen, waaronder de samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving uiteengezet in toelichting 2. Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is toegepast bij het opstellen ervan is de Ierse wet en FRS 101 Reduced Disclosure Framework uitgegeven in het Verenigd Koninkrijk door de Financial Reporting Council.

Naar onze mening:

- een getrouw beeld van de activa, de passiva en de financiële positie van de Vennootschap per 31 augustus 2021 en van de winst over het jaar dat op die datum is geëindigd;
- naar behoren is opgesteld in overeenstemming met FRS 101 "Reduced Disclosure Framework"; en
- naar behoren zijn opgesteld in overeenstemming met de vereisten van de Companies Act 2014.

Basis van deze opinie

Wij hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de International Standards on Auditing (Ireland) (ISAS (Ireland)) en de toepasselijke wetgeving. Onze verantwoordelijkheden op grond van die standaarden worden verder beschreven in het gedeelte Verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening van ons verslag. Wij zijn onafhankelijk van het bedrijf in overeenstemming met ethische vereisten die relevant zijn voor onze controle van jaarrekeningen in Ierland, inclusief de ethische norm die is uitgegeven door de Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA), en we hebben onze andere ethische verantwoordelijkheden vervuld in overeenstemming met met deze eisen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Conclusies met betrekking tot de going concern

Bij de controle van de jaarrekening, hebben we geconcludeerd dat het continuïteitsbeginsel(going concern) passend werd gebruikt door de bestuurders als basis voor het opstellen van de jaarrekening .

Op basis van de werkzaamheden dat we hebben uitgevoerd, hebben we geen materiële onzekerheden geïdentificeerd met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die, individueel of collectief, aanzienlijke twijfel zouden kunnen doen ontstaan over het vermogen van het bedrijf om haar activiteiten voort te zetten gedurende een periode van ten minste twaalf maanden vanaf de datum waarop de jaarrekening is goedgekeurd voor publicatie.

Onze verantwoordelijkheden en de verantwoordelijkheden van de bestuurders met betrekking tot de continuïteit zijn beschreven in de relevante paragrafen van dit verslag.

Andere informatie

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor de overige informatie die samen met de jaarrekening in het jaarverslag wordt gepresenteerd. De overige informatie omvat de informatie die is opgenomen in het verslag en de verklaring van de verantwoordelijkheden van de bestuurders. De jaarrekening en onze controleverklaring daarbij maken geen deel uit van de overige informatie. Ons oordeel over de financiële overzichten dekt de andere informatie niet en dienovereenkomstig geven wij geen controleoordeel behalve als hieronder uitdrukkelijk elke vorm van zekerheidsconclusie daarover vermeld wordt

Het is onze verantwoordelijkheid kennis te nemen van de andere informatie te lezen en daarbij te beoordelen of, op basis van onze controlewerkzaamheden van de jaarrekening, de informatie daarin een afwijking van materieel belang bevat of niet in overeenstemming is met de jaarrekening of onze kennis van de jaarrekening. Uitsluitend op basis van die controles hebben wij geen onjuistheden van materieel belang in de andere informatie vastgesteld.

Uitsluitend op basis van onze werkzaamheden met betrekking tot de andere informatie, die tijdens de controle zijn uitgevoerd, melden wij dat:

- we hebben geen materiele afwijkingen vastgesteld in het jaarverslag;
- naar ons oordeel is de informatie in het jaarverslag consistent met de jaarrekening
- naar ons oordeel, is het jaarverslag opgesteld in overeenstemming met de Companies Act 2014.

Opinies over andere zaken voorgeschreven door de Companies Act 2014

Wij hebben alle informatie en toelichtingen verkregen die wij nodig achten voor onze audit.

Naar ons oordeel is de boekhouding van de Vennootschap toereikend om een eenvoudige en behoorlijke controle van de jaarrekening mogelijk te maken en is de jaarrekening in overeenstemming met de boekhouding.

Aangelegenheden waarover wij bij uitzondering verslag dienen uit te brengen

Op grond van de Companies Act 2014, zijn wij verplicht aan u te rapporteren indien naar ons oordeel op grond van artikel 305 tot en met 312 van de Wet de vereiste toelichtingen met betrekking tot de bezoldiging van bestuurders en trasacties niet zijn gedaan. Wij hebben in dit verband niets te melden

Verantwoordelijkheden en beperkingen

Verantwoordelijkheden van de bestuurders inzake de jaarrekening

Zoals nader beschreven in de verklaring van de raad van bestuur op pagina 5, is de raad van bestuur verantwoordelijk voor : het opstellen van de jaarrekening inclusief de bevestiging dat deze een getrouw beeld weergeeft; de interne controle die de raad van bestuur noodzakelijk acht om het opstellen van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten; het beoordelen van het vermogen van het bedrijf om haar activiteiten in continuïteit voort te zetten, met vermelding van, indien van toepassing, zaken die betrekking hebben op de continuïteit van de Vennootschap; en het toepassen van het continuïteitsbeginsel (going concern) tenzij de raad van bestuur de intentie heeft om de Vennootschap te vereffenen of haar activiteiten te staken, of geen realistisch alternatief heeft om dat te doen.

Verantwoordelijkheden van de auditor voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid dat de jaarrekening als geheel geen afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten, en het afgeven van een accountantsverklaring met daarin ons oordeel.. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate van zekerheid, maar is geen garantie dat een overeenkomstig de ISA's (Ierland) uitgevoerde controle altijd een afwijking van materieel belang zal aan het licht brengen wanneer deze zicht voordoet. Onjuistheden kunnen het gevolg zijn van fraude of fouten en worden als materieel beschouwd indien redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen.

Een uitgebreidere beschrijving van onze verantwoordelijkheden vindt u op de website van IAASA op http://www.iaasa.ie/Publications/Auditing-standards/International-Standards-on-Auditing-for-use-inIre/Beschrijving-van-de-verantwoordelijkheden-van-de-auditor.

Het doel van onze audit en aan wie wij onze verantwoordelijkheden verschuldigd zijn

Ons rapport wordt uitsluitend uitgebracht aan de leden van de Vennootschap, als een orgaan, in overeenstemming met sectie 391 van de Companies Act 2014. Onze controlewerkzaamheden zijn uitgevoerd zodat we de leden van de Vennootschap, die zaken kunnen melden die we verplicht zijn om aan hen te verklaren in een accountantsverklaring en voor geen enkel ander doel. Voor zover wettelijk toegestaan , accepteren of aanvaarden wij geen verantwoordelijkheid jegens anderen dan de Vennootschap en de leden van de Vennootschap, als college, voor onze controlewerkzaamheden, voor dit verslag of voor de oordelen die wij hebben gevormd.

Overzicht van het totaal resultaat voor fiscaal jaar eindigend op 31st August 2022

(in duizenden Euros)	Toelichting	**2022**	2021
Interesten en soortgelijke opbrengsten			
Uit financieringsactiviteiten	4	**941,095**	260,236
Uit beleggingsactiviteiten	5	**-**	(62)
Interesten en soortgelijke kosten	6	**(1,623,123)**	(121,920)
Netto financiële baten/kosten		**(682,028)**	138,254
Andere inkomsten	8	**1,366**	759
Bedrijfskosten	7	**(10,943)**	(8,028)
Winst/(verlies) uit gewone activiteiten voor belastingen		**(691,605)**	130,985
Vennootschapsbelasting	10	**77,999**	(15,952)
Winst/(verlies) van het boekjaar		**(613,606)**	115,033
Other comprehensive income		**174**	124
Totaal resultaat van het boekjaar		**(613,432)**	115,157

De toelichting op pagina's 13 to 39 maakt integraal deel uit van deze jaarrekening.

De Vennootschap heeft in het jaar geen andere winsten of verliezen opgenomen dan die opgenomen in het overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten.

Financiële balans op 31st August 2022

(in duizenden Euros)	Toelichting	**2022**	2021
ACTIVA			
Vaste activa			
Materiële vaste activa	11	**478**	2,429
Kredietvorderingen op groepsvennootschappen	12	**10,576,653**	6,983,528
Kredietvorderingen op derden	13	**203,926**	146,429
Totaal vaste activa		**10,781,057**	7,132,386
Vlottende activa			
Bank	15	**195,809**	222,382
Afgeleide financiële activa	16	**30,989**	25,401
Kredietvorderingen op groepsvennootschappen	12	**1,988,992**	4,979,694
Kredietvorderingen op derden	13	**197,325**	9,615
Te ontvangen rente	17	**146,113**	40,297
Te ontvangen vennootschapsbelasting	10	**12,488**	12,374
Handelsvorderingen	14	**14,826**	1,646
Voorruitbetaalde kosten		**113**	144
Totaal vlottende activa		**2,586,655**	5,291,553
TOTAAL ACTIVA		**13,367,712**	12,423,939

Financiële balans op 31st August 2022 (vervolg)

(in duizenden Euros)	Toelichting	**2022**	2021
EIGEN VERMOGEN			
Opgevraagd maatschappelijk kapitaal	18	**9,748**	9,176
Uitgiftepremie	19	**9,634,236**	9,067,024
Kapitaalinbrengreserve	19	**-**	-
Other comprehensive income (OCI)		**(58)**	(232)
Ingehouden winsten		**(488,388)**	125,218
Totaal eigen vermogen		**9,155,538**	9,201,186
SCHULDEN			
Korte termijn schulden			
Leaseschulden op minder dan 1 jaar	20	**-**	392
Handelsschulden en andere schulden	21	**1,746**	1,723
Te betalen personeelsbelastingen	22	**123**	101
Schulden aan kredietinstellingen	15	**74,883**	4,360
Afgeleide financiele verplichtingen	16	**482,759**	48,946
Intercompany leningen	23	**3,652,250**	3,165,497
Te betalen interesten		**93**	7
Totaal korte termijnschulden		**4,211,854**	3,221,026
Lange termijn schulden			
Provisies	20	**320**	270
Leaseschulden op meer dan 1 jaar	20	**-**	1,457
Totaal schulden op lange termijn		**320**	1,727
Totaal schulden		**4,212,174**	3,222,753
TOTAAL Eigen vermogen en schulden		**13,367,712**	12,423,939

De toelichting op pagina’s 13 to 39 maakt integraal deel uit van deze jaarrekening

Goedgekeurd door de Raad van Bestuur en geautoriseerd voor publicatie op 24 januari 2023.

Henrik Fries — Director

Gunaratne Salinda de Zoysa — Director

Mutatieoverzicht van het eigen vermogen voor het jaar eindigend op 31st August 2022

(in duizenden Euro's)	**Opgevraagd maatschapp elijk kapitaal**	**Uitgifte-premie**	**Kapitaal inbreng-reserve**	**Other comprehensive income**	**Reserves**	**Totaal**
Balans op 31 Augustus 2021	**9,176**	**9,067,024**	**-**	**(232)**	**125,218**	**9,201,186**
Verlies van het jaar	-	-	-	-	(613,606)	(613,606)
Wijziging in de waardering van pensioenplannen	-	-	-	174	-	174
Totaal resultaat van het jaar	**-**	**-**	**-**	**174**	**(613,606)**	**(613,432)**
Verrichtingen met aandeelhouders rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen						
Aandelen uitgifte	572	567,212				567,784
Dividenden	-	-	-	-		
Bijdragen en uitkeringen aan aandeelhouders	572	567,212	-	-		**567,784**
Balans op 31 Augustus 2022	**9,748**	**9,634,236**	**-**	**(58)**	**(488,388)**	**9,155,538**

(in duizenden Euros)	**Opgevraagd maatschapp elijk kapitaal**	**Uitgifte-premie**	**Kapitaal inbreng-reserve**	**Other comprehensive income**	**Reserves**	**Totaal**
Balans op 31 Augustus 2020	**9,176**	**9,067,024**	**581,718**	**(356)**	**608,467**	**10,266,029**
Winst van het jaar	-	-	-	-	115,033	115,033
Wijziging in de waardering van pensioenplannen	-	-	-	124	-	124
Totaal resultaat van het jaar	**-**	**-**	**-**	**124**	**115,033**	**115,157**
Verrichtingen met aandeelhouders rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen						
Dividenden	-	-	(581,718)	-	(598,282)	(1,180,000)
Bijdragen en uitkeringen aan aandeelhouders	-	-	**(581,718)**	-	**(598,282)**	**(1,180,000)**
Balans op 31 Augustus 2021	**9,176**	**9,067,024**	**-**	**(232)**	**125,218**	**9,201,186**

De toelichting op pagina's 13 tot 39 maakt integraal deel uit van deze jaarrekening.

Toelichtingen bij de jaarrekening

1. Bedrijfsinformatie

Oprichting en boekjaar

FAMI Limited (hierna te noemen 'de vennootschap') is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht in Dublin op 12 juni 2001. De vennootschap valt onder de Ierse wet.

Het boekjaar loopt van 1 september tot en met 31 augustus. In de resultatenrekening, de financiële balans en het mutatieoverzicht van het eigen vermogen worden vergelijkende cijfers getoond voor de periode vanaf 31 augustus 2021.

Moedervennootschap en uiteindelijke moedervennootschap
De rechtstreekse moedervennootschap en controlerende aandeelhouder van de vennootschap is Ingka Capital B.V., een in Nederland geregistreerde vennootschap.

De uiteindelijke moedervennootschap en controlerende partij is Ingka Holding B.V., een in Nederland geregistreerde vennootschap. Ingka Capital B.V. is een volle dochtervennootschap van Ingka Holding B.V.

De kleinste en grootste groep waarbinnen de jaarrekening van de vennootschap geconsolideerd wordt is Ingka Holding B.V., op aanvraag in te zien op Bargelaan 20, 2333 CT, Leiden, Nederland.

2. Waarderingsgrondslag

Deze jaarrekening wordt opgesteld conform de Financiële Controlestandaard 101 'Reduced Disclosure Framework' ('FRS 101'), de boekhoudnorm voor financiële verslaglegging die in het Verenigd Koninkrijk en Ierland geldt.

De bestuurders hebben de continuïteitspositie van de vennootschap beoordeeld. De vennootschap heeft de jaarrekeningen opgesteld op basis van het continuïteitsbeginsel (going concern).

Tenzij anders aangegeven, worden alle gepubliceerde bedragen afgerond naar het dichtstbijzijnde duizendtal.

In overeenstemming met FRS 101, zijn bij de opmaak van deze jaarrekeningen de volgende vrijstellingen toegepast op de vereisten van de IFRS:

- De volgende paragrafen van IAS 1, 'Presentatie van de jaarrekeningen':
  - 10(d), (kasstroomoverzicht)
  - 16 (verklaring van overeenstemming met alle IFRS-normen),
  - 38A (verplichting tot ten minste twee primaire overzichten, met inbegrip van kasstroomoverzichten),

  - 111 (kasstroom overzicht informatie), en
- IAS 7, 'Kasstroom overzicht'
- Paragrafen 30 en 31 van IAS 8 'Verwerking en presentatie van fundamentele fouten en wijzigingen in de grondslagen voor financiële verslaggeving' (verplichting tot openbaarmaking wanneer een entiteit een nieuwe IFRS niet toepast die wel al gepubliceerd is maar nog niet in werking is getreden)
- Paragraaf 17 van IAS 24, 'Informatieverschaffing over verbonden partijen' (bezoldiging van belangrijkste bestuurders)
- IAS 24, 'Informatieverschaffing over verbonden partijen' schrijft voor dat transacties tussen twee of meer leden van een groep openbaar worden gemaakt.

De vennootschap voldoet aan de voorwaarden om te worden vrijgesteld van het opstellen van geconsolideerde jaarrekeningen zoals vermeld onder paragraaf 4(a) van IFRS 10 'Consolidated Financial Statements' (geconsolideerde jaarrekeningen). Op 4 september 2019 heeft de Vennootschap haar dochteronderneming die bestond uit het volledige aandelenkapitaal van FAMI Investments Ltd volledig van de hand gedaan

3. Overzicht van de belangrijkste grondslagen voor de financiële verslaggeving

Valuta omrekening

De jaarrekening wordt opgemaakt in euro (EUR), de presentatie- en referentievaluta van de vennootschap. Transacties in vreemde valuta worden in eerste instantie omgerekend naar de functionele valuta tegen de op de transactiedatum geldende contante koers.

Monetaire activa en passiva die in vreemde valuta zijn uitgedrukt, worden geherwaardeerd tegen de functionele wisselkoers per verslagdatum. Alle verschillen worden vastgelegd in de resultatenrekening. Verschillen als gevolg van verrekening of waardering van monetaire posten worden opgenomen in de resultatenrekening. Belastingslasten en -voordelen die toe te rekenen zijn aan het verschil in valutawaarde van deze monetaire posten worden eveneens opgenomen in de resultatenrekening.

Financiële activa en passiva

Classificatie en waardering bij eerste opname

De boekhoudnorm IFRS 9 hanteert als standaard voor de classificatie van financiële activa of verplichtingen dan wel de reële waarde via winst of verlies ('RWWV') dan wel de geamortiseerde kost op het moment van eerste opname.

Alle financiële activa worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kost wanneer gelijktijdig aan de volgende twee criteria wordt voldaan:

- Het bedrijfsmodel is gericht op het behouden van het financieel actief voor de inning van contractuele kasstromen ('business model test') en

- De contractuele kasstromen van het actief hebben uitsluitend betrekking op betaling van de hoofdsom en rente ('de SPPI-test').

Als aan een van beide criteria niet wordt voldaan, wordt het financiële actief gewaardeerd via de RWWV. Alle financiële verplichtingen worden geclassificeerd op basis van de geamortiseerde kost, tenzij ze handelsdoeleinden dienen (zoals valutaderivaten). Daarvan worden waardeveranderingen verwerkt in de RWWV.

Alle financiële activa en passiva worden in eerste instantie tegen de reële waarde gewaardeerd, zonder optelling van de transactiekosten bij waardering tegen de RWWV en met optelling bij waarderingen tegen de geamortiseerde kost.

Moment van eerste opname

De Vennootschap neemt de transactiedatum als uitganspunt voor de financiële verslaggeving; voor de verwerking van financiële activa en verrichtingen wordt de startdatum van elk contract gebuikt.. Aankopen of verkopen van financiële activa waarvoor levering van activa vereist is binnen een door regelgeving of conventie op de markt vastgelegd tijdsbestek ('reguliere handelstransacties') worden bijvoorbeeld vooraf verwerkt op de datum waarop de Vennootschap zich ertoe verbindt het actief te kopen of te verkopen.

Herwaardering

De herwaardering van financiële activa en passiva is afhankelijk van de bovenstaande classificatie van RWWV of geamortiseerde kost

Financiële activa en passiva tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening. (RWWV)

Financiële activa en verplichtingen tegen reële waarde die tegen de winst-en-verliesrekening worden gewaardeerd, worden in de financiële balans tegen reële waarde verwerkt, met opname van reële waardeveranderingen in rente en soortgelijke opbrengsten of rentelasten en soortgelijke kosten in de resultatenrekening

Financiële activa en passiva tegen geamortiseerde kost

Financiële activa en passiva tegen geamortiseerde kostprijs worden tegen reële waarde verwerkt in de financiële balans met inbegrip van de transactiekosten. Hierna worden ze gewaardeerd volgens de effectieve -rentemethode zoals hieronder beschreven.

Leningen en vorderingen

Leningen en vorderingen zijn niet-afgeleide financiële activa met vaste of bepaalbare betalingen die niet genoteerd zijn op een actieve markt. Na de initiële waardering worden dergelijke financiële activa tegen de geamortiseerde kostprijs gewaardeerd op basis van de effectieve-rentemethode (EIR), verminderd met de waardeverminderingen. De geamortiseerde kostprijs wordt berekend door rekening te houden met kortingen of premies en vergoedingen of kosten die integraal deel uitmaken van de EIR. De EIR-afschrijvingen zijn opgenomen onder de financiële

baten in de resultatenrekening. De verliezen als gevolge van een waardevermindering worden weergegeven in de resultatenrekening als financiële kosten voor leningen of bedrijfskosten voor vorderingen.

Opgenomen en verstrekte leningen

Na de initiële opname worden rentedragende leningen vervolgens gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, waarbij de effectieve-rentemethode van toepassing is. Winsten en verliezen worden opgenomen in de resultatenrekening wanneer de verplichtingen zijn verwijderd, of als zij de effectieve-rentemethode (EIR) zijn afgeschreven

De geamortiseerde kostprijs wordt berekend door rekening te houden met kortingen of premies en vergoedingen of kosten die integraal deel uitmaken van de EIR. De EIR-afschrijving is opgenomen in de financiële lasten van de resultatenrekening.

Verwijderingen uit de balans

Een financieel actief wordt niet langer opgenomen wanneer:

- Het recht om kasstromen uit het actief te ontvangen is verlopen; of
- De Vennootschap heeft haar rechten om kasstromen uit het actief te ontvangen overgedragen of is een verplichting aangegaan om de ontvangen kasstromen zonder materieel uitstel volledig te betalen aan een derde partij in het kader van een 'pass-through'-regeling; en ofwel (a) de Vennootschap heeft alle risico's en voordelen van het actief overgedragen; of (b) de Vennootschap heeft vrijwel alle risico's en voordelen van het actief noch overgedragen, noch behouden, maar wel de controle over het actief overgedragen.

Een financiële verplichting wordt niet langer opgenomen in de balans wanneer de onderliggende verplichting is opgeheven, verlopen of geannuleerd. Indien een bestaande financiële verplichting van dezelfde lening gever wordt vervangen door een andere verplichting op voorwaarden die wezenlijk verschillen, of wanneer de voorwaarden van een bestaande verplichting ingrijpend worden gewijzigd, wordt zo'n transactie of wijziging behandeld als een verwijdering van de oorspronkelijke verplichting en de opname van een nieuwe verplichting in de balans, waarbij en het verschil in de respectievelijke boekwaarde wordt opgenomen in de resultatenrekening

Waardevermindering van financiële activa

De Vennootschap beoordeelt op elke afsluitingsdatum, of een voorziening voor verwachte kredietverliezen vereist is.

De overgrote meerderheid van de activa van het bedrijf zijn leningen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs die onderworpen zijn aan een waardeverminderingstest (impairment testing)

IFRS 9 Financiële instrumenten vereist een verwachte-verliesbenadering voor de beoordeling van waardeverminderingen en heeft tot gevolg gehad dat impairment verliezen op een termijn van twaalf maanden vervroegd worden opgenomen. Voor leningen waarvan het bijbehorende kredietrisico aanzienlijk is toegenomen sinds de uitgifte, moet de Vennootschap beoordelen op waardevermindering gedurende de resterende looptijd van de betrokken lening. Lifetime ECL's zijn

de ECL's die het gevolg zijn van alle mogelijke wanbetalingsgebeurtenissen gedurende de verwachte levensduur van een financieel instrument.

12-maands ECL's zijn het deel van de ECL's dat het gevolg is van wanbetalingsgebeurtenissen die mogelijk zijn binnen de 12 maanden na de rapportagedatum (of een kortere periode als de verwachte levensduur van het instrument minder dan 12 maanden is).

De Maximale periode die in aanmerking wordt genomen bij het schatten van ECL's is de maximale contractuele periode gedurende welke de Vennootschap is blootgesteld aan het kredietrisico.

Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs

Het merendeel van de financiële activa die tegen geamortiseerde kostprijs zijn gewaardeerd, zijn leningen van de Vennootschap, voornamelijk aan andere dochterondernemingen van de Ingka Group, en voor al deze leningen zijn overeenkomsten aangegaan.

Tijdens het jaar eindigend op 31 augustus 2022 ging de Vennootschap verder met dezelfde methodologie als het voorgaande jaar om de verwachte kredietverliezen te berekenen. Leningen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs na waardeverminderingen om rekening te houden met verwachte kredietverliezen. Op advies van onafhankelijke waarderingsdeskundigen, werd een waardevermindering van 752 miljoen EUR geboekt in verband met uitstaande leningen aan Rusland, aangezien de terugbetaling van grensoverschrijdende leningen door Rusland verboden is. Verdere significante verwachte kredietverliezen werden geboekt met betrekking tot leningen aan China (EUR 17 miljoen) en Oekraïne (EUR 12 miljoen), als gevolg van winkelsluitingen en het conflict.

Deze methodology voor het berekenen van de kansen op wanbetaling van de andere leners van de Ingka Group combineerde die van bedrijfsobligaties uit verwante bedrijfstakken en kredietrisicoprofielen met die van overheden waarbij de leners zijn gevestigd (zie ook toelichting 12). De Vennootschap had geen obligaties in bezit op 31.08.2022 (nihil:31.08.2021).

Om het valutarisico te beheersen, maakt de Vennootschap gebruik van afgeleide financiële instrumenten (voornamelijk valutaswap-, spot- en termijncontracten). Afgeleide financiële instrumenten worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde op de datum waarop een derivatencontract wordt aangegaan en worden vervolgens geherwaardeerd tegen reële waarde.

Cash en kasequivalenten

Geldmiddelen en kasequivalenten in de balans omvatten kasgelden en liquide middelen.

Reële waarde van financiële instrumenten

De reële waarde van financiële instrumenten die actief worden verhandeld op gereglementeerd financiële markten, wordt bepaald tegen de genoteerde marktprijzen aan het eind van de handelsdag op de balansdatum.

Van financiële instrumenten die niet actief verhandeld worden op een openbare markt, wordt de reële waarde bepaald met behulp van waarderingstechnieken. Dergelijke technieken kunnen zijn:

- Vergelijking met recente zakelijke markttransacties tussen onafhankelijke partijen
- Vergelijking met de actuele reële waarde van een ander instrument dat zeer vergelijkbaar is.

Een analyse van de reële waarde van financiële instrumenten en verdere details over de waarderingsmethodes, vindt u in toelichting 25.

Materiele vaste activa

Materiële vaste activa zijn activa die zijn verworven voor continu gebruik op lange termijn.

Kosten worden alleen geactiveerd als aan de volgende criteria is voldaan:

- De kosten kunnen met grote mate van betrouwbaarheid worden berekend
- Het is waarschijnlijk dat de economische voordelen die voortvloeien uit het contract de vennootschap zullen toekomen

De volgende parameters zijn inbegrepen in de kosten :

- Aanschaffingsprijs
- Alle kosten die rechtstreeks verband houden met het brengen van de activa naar hun bestemming en het gebruiksklaar maken op een manier die door het management voorzien is;
  en
- Initiële raming van kosten voor het ontmantelen en verwijderen van de activa en het herstellen van de locatie indien daartoe een verplichting bestaat

Afschrijvingen
Afschrijvingen worden berekend volgens de lineaire methode. Dit wordt berekend als een vaste uitgave door de kosten van het vaste actief te delen door de geschatte economische levensduur.
De afschrijvingen gaan in op de dag van aanschaffing of, in geval van de inventaris van het gebouw, vanaf de dag van ingebruikname. Hardware wordt afgeschreven over een geschatte gebruiksduur van 3 jaar en uitrusting voor gebouwen wordt afgeschreven over een geschatte gebruiksduur van 10 jaar.

Leasing

IFRS16 Leases introduceert éénboekhoudmodel voor leases op de balans voor lessees. Een lessee neemt een gebruiksrecht op dat zijn recht vertegenwoordigt om het onderliggende actief te gebruiken en een leaseverplichting die zijn verplichting vertegenwoordigt om leasebetalingen te doen. Er zijn optionele vrijstellingen voor kortlopende leases en leases van objecten met een lage waarde. De boekhouding voor de verhuurder blijft vergelijkbaar met de huidige standaard, d.w.z. verhuurders blijven leases classificeren als financiële of operationele leases. IFRS 16 vervangt bestaande leaserichtlijnen, waaronder IAS 17 Leaseovereenkomsten, IFRIC 4 Bepalen of een overeenkomst een leaseovereenkomst bevat, SIC-15 Operationele leaseovereenkomsten - Incentives en SIC-27 Evaluatie van de realiteit van transacties met betrekking tot de juridische vorm van een leaseovereenkomst. De standaard is van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1

januari 2019. Vervroegde toepassing is toegestaan voor entiteiten die IFRS 15 Opbrengsten van contracten met klanten toepassen op of voor de datum van eerste toepassing van IFRS 16. Het effect van IFRS 16 heeft geen materiële impact op de activiteiten van het bedrijf. De onderneming heeft immateriële kapitaalverplichtingen.

Opname van opbrengsten

De opbrengsten worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat de economische voordelen ten goede zullen komen aan de vennootschap en de opbrengst op een betrouwbare wijze kan worden bepaald, ongeacht het moment van betaling. De opbrengsten worden gewaardeerd tegen de reële waarde van de ontvangen of te ontvangen vergoeding, met inachtneming van de contractueel vastgelegde betalingsvoorwaarden en exclusief belastingen of accijnzen. De vennootschap toetst haar contracten aan specifieke criteria om te bepalen of ze optreedt als lastnemer of lastgever. De vennootschap is tot de conclusie gekomen dat zij in al haar contracten optreedt als lastgever.

Rentebaten en rentelasten

Interest opbrengsten worden op tijdsevenredige basis geboekt, met de uitstaande hoofdsom als referentiepunt en tegen het toepasselijke rentetarief. De rentelasten van opgenomen leningen worden eveneens op transactiebasis vastgelegd. Dit geldt ook voor rentebaten en -lasten van renteswaps en valutaswaps.

Voor alle financiële instrumenten die gewaardeerd worden tegen de geamortiseerde kost, worden de renteopbrengsten verwerkt volgens de effectieve-rentemethode (EIR). De effectieve-rentemethode is een methode die de geschatte toekomstige kasuitgaven of -ontvangsten precies verdisconteert met de verwachte levensduur van het financiële instrument of, indien van toepassing, met een kortere periode, om tot de netto boekwaarde van het financiële actief of de financiële verplichting te komen. De renteopbrengsten zijn opgenomen onder de post financiële baten in de resultatenrekening.

Belastingen

Actuele vennootschapsbelasting

De actuele belastingvorderingen en -verplichtingen voor de huidige periode worden gewaardeerd tegen de naar verwachting terug te vorderen of te betalen belastingsom. De belastingtarieven en belastingwetten die worden gebruikt om het bedrag te berekenen, zijn die welke van kracht zijn of substantieel van kracht zijn op de verslagdatum in de landen waar de Vennootschap actief is en belastbare inkomsten genereert.

Het management evalueert regelmatig haar belastingposities in het licht van belastingregels die voor meerdere interpretaties vatbaar zijn en indien nodig treft ze de nodige voorzieningen.

Uitgestelde belastingen

Uitgestelde belastingen worden voor financiële rapportagedoeleinden op de verslagdatum berekend volgens de balansmethode op basis van tijdelijke verschillen tussen de fiscale waarde van activa en passiva en hun boekwaarden. Latente belastingverplichtingen worden over het algemeen opgenomen voor alle fiscale verschillen en latente belastingvorderingen worden

opgenomen voor zover het op basis van de huidige vooruitzichten waarschijnlijk is dat fiscale winst kan worden gerealiseerd waarvoor aftrekbare tijdelijke verschillen kunnen worden aangewend.

Belangrijke boekhoudkundige beoordelingen, schattingen en aannames

Voor het opstellen van de jaarrekening van de vennootschap wordt van het bestuur verwacht dat zij oordelen, schattingen en aannames formuleert die invloed hebben op de gerapporteerde bedragen van baten, lasten, activa en verplichtingen, en de begeleidende openbaarmakingen, en de openbaarmaking van voorwaardelijke verplichtingen. Onzekerheid over deze aannames en schattingen kan resultaten opleveren die vragen om een materiële aanpassing van de boekwaarde van het actief of passief dat in toekomstige periodes met deze wijziging te maken krijgt. Het management werd geconfronteerd met grote onzekerheid over verwachte kredietverliezen in Oekraïne en Rusland en schakelde daarom een externe deskundige op het gebied van financiële instrumenten in en raadpleegde banken om hen te ondersteunen bij de waarderingsbepaling van de leningen.

De belangrijkste aannames ten aanzien van de toekomst en andere bronnen van schattingsonzekerheden op de verslagdatum die een significant risico inhouden dat ze een van materieel belang zijnde aanpassing van de boekwaarde van activa en passiva binnen het eerstvolgende boekjaar meebrengen, worden hieronder beschreven: De vennootschap baseert haar aannames en schattingen op parameters die beschikbaar waren toen de jaarrekening werd opgesteld. De omstandigheden en aannames ten aanzien van de toekomst kunnen desalniettemin veranderen als gevolg van marktschommelingen of omstandigheden waarop de vennootschap geen invloed heeft. Zulke veranderingen zijn, wanneer zij zich voordoen, terug te zien in de aannames.

Reële waarde van financiële instrumenten

Indien de reële waarde van financiële activa en financiële verplichtingen die zijn vastgelegd in de Financiële Balans niet kunnen worden afgeleid van actieve markten, wordt hun reële waarde bepaald met gebruikmaking van waarderingstechnieken, zoals het vrije kasstroommodel. De input voor deze modellen is indien mogelijk afkomstig van waarneembare markten. Zijn deze gegevens niet voorhanden, dan moet de reële waarde worden benaderd op basis van actuele informatie. In zo een oordeel worden onder meer gegevens over volatiliteit en het liquiditeit- en kredietrisico meegenomen. Wanneer deze factoren anders worden beoordeeld, kan dit zijn weerslag hebben op de gerapporteerde reële waarde van de financiële instrumenten. In Toelichting 25 wordt uitgebreider op dit onderwerp ingegaan.

Goedgekeurde IFRS regels, nog niet toegepast

De volgende goedgekeurde IFRS regels zijn uitgegeven maar niet toegepast in deze jaarrekening. Er wordt veronderstelt dat dee toepassing ervan geen materieel effect zou hebben op de jaarrekening

Wijzigingen aan IFRS 3: Verwijzing naar Conceptual Framework

Wijzigingen aan IAS 37: Verlieslatende contracten - Kosten van uitvoering van een contract

Wijzigingen aan IFRS 17: Verzekeringscontracten.

4. Renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten uit leenactiviteiten

De rente-inkomsten waren hoger tijdens het boekjaar eindigend op 31 augustus 2022, voornamelijk als gevolg van de toename van langer lopende leningen en stijgende rentetarieven. Er was ook een wisselkoerswinst als gevolg van sterker wordende vreemde valuta (voornamelijk USD, RUB en CAD ten opzichte van EUR).

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Rente van groepsvennootschappen	**283,722**	188,020
Rente van derden	**12,890**	12,446
Valutawinsten	**644,483**	57,557
Reële waardevermeerdering op afgeleide producten	**-**	2,213
Totale financiële inkomsten uit financieringsactiviteiten	**941,095**	260,236

5. Renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten uit beleggingsactiviteiten

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Inkomsten uit financiële beleggingen	**-**	**-**
Reële waardevermeerdering/(-vermindering) van financiële beleggingen & derivaten	**-**	(62)
Totaal netto winst/(verlies) uit beleggingen	**-**	(62)

6. Rentelasten en andere financiële kosten

	2022	2021
	EUR '000	
Rente aan Groepsvennootschappen	**15,803**	4,967
Rente aan externe partijen	**1,283**	1,729
Verliezen op derivaten tegen reële waarde	**822,953**	117,203
Waardevermindering van leningen	**782,526**	(2,336)
Bank- & depotkosten	**558**	357
Totale inkomsten /(kosten) van financiën	**1,623,123**	121,920

De meer dan EUR 822,9 miljoen aan derivatenverliezen zijn toe te schrijven aan FX-derivaten, waarvan de verliezen voornamelijk werden veroorzaakt door een zwakkere euro ten opzichte van de Russische roebel (RUB) en de Amerikaanse dollar (USD).
Derivaten worden gewaardeerd tegen reële waarde via de resultatenrekening (toelichting 25). Leningen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs na waardevermindering om zo rekening te houden met verwachte kredietverliezen.

7. Bedrijfskosten

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Niet-salarisgerelateerde bedrijfskosten	**5,122**	2,448
Salarissen en andere werknemerskosten	**5,821**	5,580
Totaal netto bedrijfskosten	**10,943**	8,028

Salarissen en andere personeelskosten

De vennootschap had aan het einde van het jaar 44 werknemers in dienst (2021: 44).
De totale loonkost voor deze individuen bedroeg:

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Salarissen en lonen	**4,915**	4,676
Kosten sociale zekerheid	**906**	904
Totaal lonen en andere personeelskosten	**5,821**	5,580

De Vennootschap gaf in de loop van het jaar EUR 527.328 (2021: EUR 433.206) uit aan pensioenbijdragen en EUR 35.000 (2021: EUR 19.982) aan de gewijzigde waarde van de Belgische pensioenplan-verplichtingen.

8. Andere inkomsten

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Andere inkomsten	**1,366**	4,676
Totaal andere inkomsten	**1,366**	4,676

9. Bezoldiging van de auditoren en bestuurders

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Controle van de statutaire jaarrekening	53	45
Belastingadviesdiensten van de accountant	**-**	57
Diensten van bestuurders:		
Bezoldigingen	1,153	778
Bijdragen aan pensioenregelingen	17	146
Vergoeding voor verlies van functie of andere ontslagvergoedingen	**-**	-
Pensioenuitkeringen van voormalig bestuurders	**-**	-
Vorderingen uit hoofde van lange termijn-incentiveprogramma's	**-**	-
Aan derden verschuldigde bedragen met betrekking tot de door de bestuurders verleende diensten	**-**	-

De bovenstaande vergoeding voor de diensten van bestuurders is gebaseerd op een geschat deel van de totale werktijd van elke bestuurder die wordt besteed aan aangelegenheden die betrekking hebben op de Vennootschap. Alle aandelen van de Vennootschap zijn eigendom van Ingka Capital B.V. en er zijn geen aandelenopties toegekend door de Vennootschap.

	2022	2021
Aantal toegezegde pensioenregelingen	**2**	2

10. Vennootschapsbelastingen

De belangrijkste componenten van de inkomstenbelasting voor de jaren eindigend op 31 augustus 2022 en 2021 zijn:

Inkomstenbelasting lopend jaar

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Belastingen lopend jaar (inkomsten)/lasten	**(77,999)**	15,952
Inkomstenbelasting (inkomsten)/lasten gerapporteerd in de resultatenrekening	**(77,999)**	15,952

Reconciliatie tussen winst vóór belastingen maal 12,5% en belastinglasten:

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Winst /(verlies) voor inkomstenbelasting	**(691,605)**	130,985
Belasting tegen het wettelijk vennootschapsbelastingtarief van 12,5% (2021: 12,5%)	**(86,451)**	16,373
Niet-belastbare inkomsten	**-**	-
Niet-belastbare uitgaven	**15**	18
Investeringsaftrek	**(10)**	(15)
Belastingvermindering aan de bron	**13**	12
Buitenlandse belasting terugbetaalbaar	**(47)**	(4,841)
Buitenlandse belastingheffingen	**8,507**	4,897
Correcties van voorgaande perioden	**(26)**	(81)
Claim met terugwerkende kracht voor verlaagd Zwitsers dividend WHT-tarief	**-**	(411)
Current income tax (Income)/ expense	**(77,999)**	15,952

Bovenstaande actuele belastingdruk is tegen een effectief tarief van 12,5% (2021: 12,5%).

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Opening balans	**12,374**	14,942
Belastinginkomsten / (last) van het jaar	**77,999**	(15,952)

Betaalde belastingen	**8,548**	13,990
Terugbetaalde belasting	**-**	(606)
Groepsaftrek Vennootschapsbelasting	**(86,433)**	-
Closing Balance	**12,488**	12,374

11. Materiële vaste activa

85% van de nettoboekwaarde van de materiele vaste activa van de vennootschap bestaat uit inrichting en toebehoren, 15% uit kantoor- en informaticamateriaal.
De afschrijvingen op materiële vaste activa worden geboekt vanaf de maand van aankoop, op lineaire basis over de verwachte economische levensduur van de individuele activa. De economische levensduur van de inrichting en toebehoren wordt geraamd op tien jaar.

Kosten	**Inrichting& toebehoren**	**Kantoor & informatica materiaal**	**Gebruiksrecht**	**Totaal**
	EUR '000	**EUR '000**	**EUR '000**	**EUR '000**
Openingsbalans op 1September 2021	704	274	2,266	3,244
Toevoegingen	7	18	1,812	1,837
Buitengebruikstellingen	-	(63)	(4,078)	(4,141)
Eindbalans op 31 Augustus 2022	**711**	**229**	**-**	**940**
Gecumuleerde afschrijvingen				
Openingsbalans op 1September 2021	237	161	417	815
Toevoegingen	67	61	415	543
Buitengebruikstellingen	-	(64)	(832)	(896)
Eindbalans op 31 Augustus 2022	**304**	**158**	**-**	**462**
Netto Boekwaarde				
Openingsbalans op 1September 2021	467	113	1,849	2,429
Toevoegingen	(60)	(43)	1,397	1,294
Buitengebruikstellingen	-	1	(3,246)	(3,245)
Eindbalans op 31 Augustus 2022	**407**	**71**	**-**	**478**

Gebr

Kosten	Inrichtin& toebehoren	Kantoor & informatica materiaal	Gebruiks recht	Totaal
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Openingsbalans op 1 September 2020	667	240	-	907
Toevoegingen	37	46	2,266	2,349
Buitengebruikstelling	-	(12)	-	(12)
Eindbalans op 31 Augustus 2021	**704**	**274**	**2,266**	**3,244**
Gecumuleerde afschrijving				
Openingsbalans op 1 September 2020	170	104	-	274
Toevoegingen	67	58	417	542
Buitengebruikstelling	-	(1)	-	(1)
Eindbalans op 31 Augustus 2021	**237**	**161**	**417**	**815**
Netto boekwaarde				
Openingsbalans op 1 September 2020	497	136	-	633
Toevoegingen	(30)	(12)	1,849	1,807
Buitengebruikstelling	-	(11)	-	(11)
Eindbalans op 31 Augustus 2021	**467**	**113**	**1,849**	**2,429**

12. Vorderingen op groepsvennootschappen

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Op hoogstens één jaar	**1,988,992**	4,979,694
Meer dan één jaar	**10,576,653**	6,983,528
Totaal vorderingen op groepsmaatschappijen	**12,565,645**	11,963,222

Bovenstaande bedragen omvatten ongedekte groepsleningen.

Leningen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs na waardevermindering om rekening te houden met verwachte kredietverliezen. Op advies van onafhankelijke waarderingsdeskundigen werd een

waardevermindering van 752 miljoen EUR geboekt in verband met uitstaande leningen aan Rusland, aangezien de terugbetaling van grensoverschrijdende leningen door Rusland verboden is. Andere aanzienlijke verwachte kredietverliezen waren in China (EUR 17 miljoen) en Oekraïne (EUR 12 miljoen), voornamelijk als gevolg van winkelsluitingen.

Verwachte kredietverliezen worden gemeten aan de hand van de kans op wanbetaling van bedrijfsobligaties uit verwante bedrijfstakken en het kredietrisicoprofiel, samen met wanbetalingskansen van overheden voor de landen waarin de kredietnemers zijn gevestigd. Een verliespercentage van 26% (2021: 26%) is opgenomen in het verwachte kredietverliesmodel, op basis van openbaar beschikbare informatie over wanbetalingen van bedrijven.. Over het algemeen was de impact op verwachte kredietverliezen van veranderingen in deze kredietspreads en wanbetalingskansen niet significant.
Wat de valuta van de leningen, is 33% van het totale saldo in EUR (2021: 52%), 16% USD (2021: 14%), CNY 13% (2021: 0%) en SEK 6% (2021 :6%) en alle andere munteenheden maakten elk afzonderlijk minder dan 4% van het totale saldo. De stijging van de Chinese Yuan-positie is toe te schrijven aan de overname van CNY-leningen van IKEA Asia Treasury Center Limited in mei 2022.

Het variabele rentedragende deel van de leningen is 32% (2021: 45%) en het vaste aandeel 68% (2021: 55%).

13. Vorderingen op derden

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Vervallen binnen het jaar	**197,325**	9,615
Vervallen na een jaar	**203,926**	146,429
Totaal leningen en vorderingen van derde partijen	**401,251**	156,044

Per 31 augustus 2022 had de Vennootschap een onderpand in contacten voor EUR 195 miljoen (2021: 0) in pand gegeven aan HSBC Bank (China) Company Ltd en Standard Chartered Bank (China) Limited in verband met kredietfaciliteiten die zij ter beschikking stellen aan de Chinese Ingka Group dochterondernemingen. EUR 2,5 miljoen is het kortlopende deel van een achtergestelde langetermijnlening aan Veja Mate Offshore Project GmbH ("Windfarm Loan"). De vorderingen op meer dan één jaar hebben uitsluitend betrekking op laatstgenoemde lening. De stijging van het saldo is het gevolg van een extra uitbetaling van EUR 57 miljoen aan Veja Mate Offshore Project GmbH op 4 juli 2022.

De Windfarm lening is een achtergestelde niet terugvorderbare-lening met een vervaldatum op 30 juni 2042. Er is een verwacht kredietverlies van EUR 10,83 miljoen (2021: EUR 13,27 miljoen) geboekt met betrekking tot de windmolenparklening.
De kans op wanbetaling voor de windparklening is afgeleid uit een rapport in opdracht van een andere onafhankelijke waarderingsspecialist. Deze lening is achtergesteld zonder enig verhaal op de andere leden van het windparkconsortium in het geval het windpark in gebreke blijft.

14. Handels- en overige vorderingen

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Cash margin	**14,000**	-
Overige vorderingen	**826**	1,646
Totaal handels- en overige vorderingen	**14,826**	1,646

Er werd een cash margin van EUR 14 miljoen toegezegd met betrekking tot de over-the-counter derivatenverplichtingen van de Vennootschap

15. Geldmiddelen en kasequivalenten

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Zichtrekeningen	**195,809**	222,382
Bankschuld	**(74,883)**	
Totaal geldmiddelen en kasequivalenten	**120,926**	222,382

16. Afgeleide producten

Afgeleide financiële activa

Termijncontracten : De reële waarde wordt bepaald aan de hand van genoteerde termijnwisselkoersen op de rapporteringsdatum en contante waarde berekeningen op basis van rentecurves van hoge kredietkwaliteit in de respectieve valuta's.

Swapmodellen: De reële waarde wordt berekend als de contante waarde van de geschatte toekomstige kasstromen.
Schattingen van toekomstige kasstromen met variabele rente zijn gebaseerd op genoteerde swaprentes, toekomstige prijzen en rentes op interbancaire leningen.

De afgeleide financiële activa geven de positieve verandering in de reële waarde weer van de afgeleide financiële instrumenten die bedoeld zijn om het wisselkoersrisico en het renterisico bij het opnemen en verstrekken van leningen door de Vennootschap te verminderen.

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Afgeleide financiële activa per instrumenttype		
– Vreemde valuta termijncontracten en swapcontracten	**30,726**	20,494
– Interest rate swaps	**263**	4,907
Totaal afgeleide financiële activa	**30,989**	25,401

Afgeleide financiële verplichtingen

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Afgeleide financiële verplichtingen pe instrumenttype		
– Vreemde valuta termijncontracten en swapcontracten	**478,479**	48,946
– Interest rate swaps	**4,280**	-
Totaal afgeleide financiële verplichtingen	**482,759**	48,946

17. Te ontvangen rente

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Te ontvangen van de groep en andere gelieerde vennootschappen	**145,267**	39,678
Te ontvangen van derden	**846**	619
Totaal te ontvangen rente	**146,113**	40,297

18. Kapitaal

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Toegestane aandelen		
100,000,000 gewone aandelen van EUR 1,- elk	**100,000**	100,000

Toegekende, opgevraagde en volstorte aandelen

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Per 1 september: 9.176.100 gewone aandelen van elk EUR 1,-	**9,176**	9,176
In de loop van het jaar geplaatst: 572.000 gewone aandelen van elk EUR 1,-	**572**	-
Per 31 augustus: 9.748.100 gewone aandelen van elk EUR 1,-	**9,748**	9,176

Kapitaalinbrengreserve

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Per 1 September	**-**	581,718
Bijdrage gedurende het jaar	**-**	**-**
Dividend uitgekeerd gedurende het jaar	**-**	(581,718**)**
Per 31 Augustus	**-**	-

Tijdens het jaar eindigend op 31 augustus 2022 vonden er geen kapitaalstortingen of aflossingen van de kapitaalinbrengreserve plaats. Op 30 juni 2021 loste de Vennootschap al het kapitaal af van haar kapitaalinbrengreserve (2020: EUR 17.181,7 miljoen werd afgelost en EUR 582 miljoen ingebracht); en vervolgens op dezelfde dag uitbetaald als onderdeel van een dividend van EUR 1,18 miljard.

19. Uitgiftepremie

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Op 1st September	**9,067,024**	9,067,024
Aandelen uitgegeven gedurende het jaar	**567,212**	-
op 31 Augustus	**9,634,236**	9,067,024

20. Voorzieningen en leaseverplichtingen

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Lease verplichting	**-**	1,849
Pensioenversplichtingen op lange termijn (langlopende verplichting)	**320**	270
Totaal	**320**	2,119

Na de overname van de Belgische thesaurie activiteiten heeft de Vennootschap ook haar pensioenverplichtingen overgenomen. De leaseverplichting had voornamelijk betrekking op het kantoor in Dublin dat in november is leeggekomen. Het bedrag werd als immaterieel beschouwd.

21. Handels- en andere crediteuren

Tijdens het boekjaar eindigend op 31 augustus 2022 bouwde de onderneming een bonus op en begon ze met het verpanden van een cash margin, zijnde het contante onderpand dat contractueel wordt uitgewisseld tussen de vennootschap en banken om hun derivatenaansprakelijkheidsposities bij de Vennootschap in te dekken.

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Handelsschulden	**129**	311
Overige schulden	**8**	120
Te betalen BTW	**32**	55
Cash margin	**1,100**	200
Opgebouwde bonussen en incentives	**39**	572
Voorziening vakantiegeld	**438**	465
Totaal handels- en andere schulden	**1,746**	1,723

22. Personeelsbelastingen

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Te betalen bedrijfsvoorheffing	**123**	101
Totaal personeelsbelastingen	**123**	101

23. Leningen tussen groepsvennootschappen

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Verschuldigd binnen het jaar	**3,652,250**	3,165,497
Totaal Leningen aan groepsmaatschappijen	**3,652,250**	3,165,497

Dit zijn deposito's van overtollige contanten geplaatst door Ingka Group retail en andere groepsvennootschappen.

Alle uitstaande leningen aan groepsmaatschappijen zijn ongedekt, hebben looptijden variërend van één dag tot vier maanden en rentetarieven variërend van 0,58% negatief tot 2,02% positief.

24. Verbonden partijen

Transacties met andere ondernemingen die volledig eigendom zijn van de Groep worden niet vermeld, aangezien de vennootschap gebruik heeft gemaakt van de vrijstelling onder FRS 101 voor dochterondernemingen waarvan 100% van de stemrechten binnen de Groep worden gecontroleerd. Door deze vrijstelling moet men, met betrekking tot deze ondernemingen, niet voldoen aan de verplichting om details te geven over transacties met entiteiten die deel uitmaken van de Groep of met investeringen van de Groep die als verbonden partijen worden beschouwd.

De Vennootschap heeft geen transacties verricht die moeten worden vermeld nadat zij van de bovenvermelde FRS 101-vrijstelling gebruik heeft gemaakt.

25. Reële waarde

Wanneer de Vennootschap uitgegeven leningen aanhoudt, is het haar bedoeling de lening aan te houden tot de vervaldag en kasstromen te innen van haar debiteuren, die uitsluitend bestaan uit rente en aflossingen.Daarom worden alle verstrekte leningen van de Vennootschap gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Alle overige financiële activa en passiva worden gewaardeerd tegen reële waarde. Hieronder volgt een vergelijking per klasse van de boekwaarde en reële waarde van de financiële instrumenten van de Vennootschap die in de jaarrekening zijn opgenomen.

	per 31 Augustus 2022		per31 Augustus 2021	
Financiële activa	**Carry amount**	**Fair value**	Carry amount	Fair value
	EUR '000	**EUR '000**	EUR '000	EUR '000
Leningen en vorderingen:				
– Door groepsvennootschappen	**12,565,645**	**12,565,645**	11,963,222	11,963,222
– Derde partijen	**401,251**	**401,251**	156,044	156,044
– Te ontvangen opgebouwde rente	**146,113**	**146,113**	40,297	40,297
Cash en bank	**195,809**	**195,809**	222,382	222,382
Aangehouden voor handelsdoeleinden				
– Financiële beleggingen	**-**	**-**	-	-
Reële waarde via resultatenrekening				
– Afgeleide producten	**30,989**	**30,989**	25,401	25,401
Te vorderen vennootschapsbelasting	**13,643**	**13,643**	12,374	12,374
Handelsvorderingen	**14,826**	**14,826**	1,646	1,646
Vooruitbetaalde kosten	**113**	**113**	144	144
Totale financiele activa	**13,368,389**	**13,368,389**	12,421,510	12,421,510

Financiële passiva	**op 31 Augustus 2022**		op 31 Augustus 2021	
	Carry amount	**Fair value**	Carry amount	Fair value
	EUR '000	**EUR '000**	EUR '000	EUR '000
Leningen verschuldigd aan groepsvennootschappen	**3,653,660**	**3,653,660**	3,165,497	3,165,497
Te betalen verschuldigde rente	**93**	93	7	7
Handels- en andere schulden	**1,746**	**1,746**	1,723	1,723
Te betalen personeelsbelastingen	**123**	**123**	101	101
Reële waarde via resultatenrekening:				
- Afgeleide producten	**482,759**	**482,759**	48,946	48,946
Lease schulden	**-**	**-**	1,849	1,849
Bankkrediet	**74,883**	**74,883**	4,360	4,360
Totaal financiele passiva	**4,213,264**	**4,213,264**	3,222,483	3,222,483

De reële waarden van de financiële activa en passiva zijn opgenomen tegen het bedrag waartegen het instrument kan worden verhandeld in een normale transactie tussen bereidwillige partijen, anders dan bij een gedwongen verkoop of een liquidatie. De volgende methoden en veronderstellingen werden gebruikt om de reële waarden te schatten:

- De reële waarde van bedragen verschuldigd van/aan ondernemingen van de Groep, leningen te ontvangen van derden en bedragen verschuldigd aan derden wordt geschat door de toekomstige kasstromen te verdisconteren aan de hand van thans beschikbare rentevoeten voor schulden met soortgelijke voorwaarden, kredietrisico en resterende looptijden.

- Geldmiddelen en kasequivalenten, de te ontvangen rente en de te betalen rente benaderen hun boekwaarde grotendeels als gevolg van de korte looptijd van deze instrumenten.

- De vennootschap gaat financiële derivatenovereenkomsten aan met verschillende tegenpartijen, hoofdzakelijk banken met hoge kredietratings. De derivaten die gewaardeerd worden aan de hand van waarderingstechnieken met in de markt waarneembare data zijn hoofdzakelijk termijncontracten in vreemde valuta. De meest courant toegepaste waarderingstechnieken omvatten termijnkoers- en swapmodellen, die gebruik maken van actuele waarde berekeningen. De modellen bevatten diverse elementen, waaronder de spot- en termijnkoersen voor deviezen en de rentecurves.

Reële waarde hiërarchie

De Vennootschap hanteert de volgende hiërarchie voor het bepalen en vermelden van de reële waarde van financiële instrumenten per waarderingstechniek:

- Niveau 1: Genoteerde (niet-aangepaste) prijzen op actieve markten voor identieke activa of verplichtingen.

- Niveau 2: Andere technieken waarbij alle elementen die een belangrijk effect hebben op de geboekte reële waarde waarneembaar zijn, hetzij direct, hetzij indirect.

- Niveau 3: Technieken die gebruik maken van variabelen die een belangrijk effect hebben op de geboekte reële waarde en die niet gebaseerd zijn op waarneembare marktgegevens.

Op 31 augustus 2022 bezat de Vennootschap de volgende financiële instrumenten die tegen reële waarde werden opgenomen in de balans, zoals hieronder wordt weergegeven

	Op 31 Augustus 2022		
	Level 1	**Level 2**	**Level 3**
	EUR '000	**EUR '000**	**EUR '000**
Activa gewaardeerd aan reële waarde			
Financiële instrumenten:			
–Valutatermijncontracten	-	505	-
–Valuta swaps	-	30,221	-
–Rente swaps	-	263	-
			-
Totaal	**-**	**30,989**	**-**

	op 31 Augustus 2022		
	Level 1	**Level 2**	**Level 3**
	EUR '000	**EUR '000**	**EUR '000**
Passiva gewaardeerd aan reële waarde			
Financiële instrumenten:			
–Valutatermijncontracten	-	53,821	-
–Valuta swaps	-	424,658	-
–Rente swaps		4,280	
Totaal	**-**	**482,759**	**-**

	As at 31 August 2021		
	Level 1	**Level 2**	**Level 3**
	EUR '000	**EUR '000**	**EUR '000**
Activa gewaardeerd aan reële waarde			
Financiële instrumenten:			
–Valutatermijncontracten	-	5,621	-
–Valuta swaps	-	14,873	-
–Rente swaps	-	4,907	-
–Schuldinstrumenten	-	-	-
Totaal	**-**	**25,401**	**-**

	op at 31 Augustus 2021		
	Level 1	**Level 2**	**Level 3**

	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Passiva gewaardeerd aan reële waarde			
Financiële instrumenten:			
–Valutatermijncontracten	-	507	-
–Valuta swaps	-	48,439	-
Totaal	**-**	**48,946**	**-**

26. Risicobeheer

De voornaamste doelstelling in het kader van risico- en financieel beheer door de Vennootschap, is het beschermen van de Vennootschap tegen gebeurtenissen die de duurzame verwezenlijking van de streefcijfers van de Vennootschap in de weg staan.

De Vennootschap erkent het cruciale belang van efficiënte en effectieve risicobeheersystemen en -beleidslijnen. De Vennootschap legt de nadruk op de beoordeling en documentatie van risico's en controles.

De Vennootschap controleert op regelmatige basis een reeks specifieke risico's. Dit stelt de Vennootschap in staat de algemene blootstelling aan risico's te beoordelen en te bepalen welke risico's en welk risiconiveau de Vennootschap bereid is te aanvaarden en in hoeverre de geplande risicobeperkende maatregelen toereikend zijn.

De Vennootschap beschikt over de nodige deskundigheid inzake financiële instrumenten en alle bijbehorende instrumenten om de financiële en operationele risico's actief te beheren.

Liquiditeits risico

Het liquiditeitsrisico is het risico dat de vennootschap niet langer in staat zou zijn om voldoende kasmiddelen te genereren om volledig te voldoen aan haar verplichtingen die onder redelijke voorwaarden zijn opgesteld.

De werkmaatschappijen en holdings van de Ingka Group hebben EUR 3,65 miljard aan deposito's in de Vennootschap (Toelichting 23 hierboven).

Verplichtingen aan depositohouders kunnen ook worden voldaan met ontvangsten van debiteuren en, hoewel niet in gebruik, een doorlopende kredietfaciliteit bij Ingka Investments Financial Assets Ireland Limited.

Als dusdanig is de Vennootschap niet blootgesteld aan een materieel liquiditeitsrisico.

De onderstaande tabellen geven een overzicht van het maturiteitsprofiel van de leningen van de Vennootschap, vorderingen en schulden, alsook van haar andere financiële activa en passiva per 31 augustus 2022.

Financial Assets	Binnen 1 jaar	1 tot 5 jaar	meer dan 5 jaar	totaal
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Jaar eindigend op 31st Augus 2022				
Bank- en girosaldi	195,809	-	-	195,809
Bedragen verschuldigd door Groepsvennootschappen	1,988,992	3,619,812	6,956,841	12,565,645
Vorderingen op derden	197,325	20,677	183,249	401,251
Afgeleide financiele activa	30,649	267	73	30,989
Te ontvangen rente	146,113	-	-	146,113
Te ontvangen vennootschapsbelastingen	13,643	-	-	13,643
Handels- en overage vorderingen	14,826	-	-	14,826
Vooruitbetaalde kosten	113	-	-	113
Totaal	**2,587,470**	**3,640,756**	**7,140,163**	**13,368,389**

Financiële verplichtingen	Binnen 1 jaar	1 to 5 jaar	Meer dan 5 jaar	Totaal
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Jaar eindigend op 31st Augustu 2022				
Bankkrediet	74,883	-	-	74,883
Handels- en diverse crediteuren	1,746	-	-	1,746
Te betalen personeelsbelastigen	123	-	-	123
Afgeleide financiële verplichtigen	476,041	2,446	4,272	482,759
Leningen aan groepsvennootschappen	3,653,660	-	-	3,653,660
Te betalen rente	93	-	-	93
Totaal	**4,206,546**	**2,446**	**4,272**	**4,213,264**

Kredietrisico

Kredietrisico verwijst naar het risico dat een tegenpartij het verschuldigde bedrag niet of niet volledig zal terugbetalen.

De onderneming houdt toezicht op het kredietrisico dat voortvloeit uit leningen aan Ingka Groep en derde debiteuren en heeft deze leningen per 31 augustus 2022 beoordeeld op waardeverminderingen. De verwachte kredietverliezen van debiteuren van de Ingka Group bedroegen EUR 800 miljoen op 31 augustus 2022 (2021: EUR 14,97 miljoen).) waarvan EUR 764 miljoen betrekking had op leningen uit Rusland en Oekraïne en werd gemeten aan de hand van de kans op wanbetaling van bedrijfsobligaties uit aanverwante bedrijfstakken en het kredietrisicoprofiel en de kans op wanbetaling van overheden voor de landen waarin

de leners zich bevonden. De aanname van het verlies bij wanbetaling is herzien en een verlies bij wanbetaling van 90% is alleen toegekend aan leningen uit Rusland en Oekraïne en 26% is opgenomen in het model voor verwachte kredietverliezen voor de resterende leningen, op basis van publiek beschikbare informatie over wanbetalingen van ondernemingen (2021: 26%).

Met betrekking tot externe tegenpartijen is de Vennootschap alleen blootgesteld aan kredietrisico's met betrekking tot te ontvangen leningen. De te ontvangen leningen van de Vennootschap bestonden uit een achtergestelde lening van EUR 217 miljoen aan een Duits offshore windmolenpark, EUR 195 miljoen bij derde banken en afzonderlijk EUR 14 miljoen aan kasmarge verpand aan banken (waarvan de Fitch-kredietratings variëren van F1 tot F1+) met betrekking tot de Derivatenverplichtingen van het bedrijf. Voor eerstgenoemde werden verwachte kredietverliezen berekend voor een totaal 10,83 miljoen EUR (zie toelichting 13 voor details over de methodologie).

Derivatenactiva bij tegenpartijen van de Ingka Group werden op 31 augustus 2022 gewaardeerd op EUR 30,6 miljoen (31 augustus 2021: EUR 22 miljoen). Deze derivaten omvatten renteswaps met langere looptijden, waaronder een die over bijna tien jaar vervalt op 31 augustus 2022. In tegenstelling tot de derivaten die zijn aangegaan met externe banktegenpartijen (waarvan de Fitch-kredietratings variëren van F1 tot F1+), is er geen kredietsteun toegezegd door tegenpartijen van de Ingka Group als onderpand aan de Vennootschap. Om rekening te houden met het wanbetalingsrisico van de tegenpartij is een correctie (Credit Value Adjustment) van EUR 0,1 miljoen (31 augustus 2021: EUR 0,4 miljoen) toegepast.

Netting (saldering) van activa en passiva
Voor de financiële activa en passiva die onderworpen zijn aan de handhaving van een netting overeenkomst, staat elke overeenkomst tussen de Vennootschap en de tegenpartij een netting toe van de relevante financiële activa en passiva wanneer beide hiervoor kiezen. Bij gebreke van een dergelijke keuze zullen financiële activa en passiva op bruto basis worden verrekend. Elke partij bij de netting overeenkomst heeft echter de mogelijkheid om al deze bedragen op netto basis te vereffenen in geval van wanbetaling van de andere partij.

Financiële activa
De volgende financiële passiva zijn onderhevig aan afdwingbare netting overeenkomsten..

Jaar eindigend op 31st augustus 2022

EUR' 000	Bruto bedragen van erkende financiële activa	Financiële instrumenten niet genet in de balans	Onderpand ontvangen/toegezegd	Netto bedrag
Afgeleide financiële activa	4,372	3,415	1,100	0
Total	**4,372**	**3,415**	**1,100**	**0**

Financiële Schulden
De volgende financiële passiva zijn onderhevig aan compenserende, afdwingbare master netting-overeenkomsten.
Jaar eindigend op 31st augustus 2022

EUR' 000	Brutobedragen van erkende financiële passiva	Financiële instrumenten niet genet in de balans	Onderpand ontvangen/toegezegd	Netto bedrag
Afgeleide financiële passiva	24,565	3,415	14,000	7,150
Total	**24,565**	**3,415**	**14,000**	**7,150**

* De bedragen van het onderpand kunnen hoger zijn dan de gerelateerde nettobedragen van financiële activa en passiva die in het overzicht van de financiële positie worden gepresenteerd. Indien dit het geval is, wordt het totale gerapporteerde bedrag beperkt tot het nettobedrag van de financiële activa of passiva.

Markrisico

Marktrisico is het risico op neerwaartse bewegingen in de activaprijzen en rente- en valutatarieven.

Rentevoetrisico

Renterisico is het risico dat de waarde van toekomstige kasstromen van een financieel instrument fluctueert als gevolg van veranderingen in de marktrente. De leningen zijn bedoeld om tot de vervaldatum te worden aangehouden en worden daarom op basis van geamortiseerde kostprijs in de jaarrekening opgenomen en zijn daarom niet blootgesteld aan herwaarderingsverliezen als gevolg van renteverhogingen. Aangezien de Vennootschap echter het valutarisico afdekt dat voortvloeit uit niet in euro luidende leningen met behulp van FX- swaps, zouden toekomstige stijgingen van de renterendementen in vreemde valuta ten opzichte van de renterendementen in euro deze FX-swaps duurder maken.

Valutarisico

Valutarisico is het risico dat de reële waarde van toekomstige kasstromen van een financieel instrument zal gaan fluctueren als gevolg van veranderende wisselkoersen. Dit is van toepassing op alle toekomstige kasstromen die bekend zijn, inclusief rentestromen.

Het bedrijf is blootgesteld aan wisselkoersrisico's, voornamelijk met betrekking tot haar kredietverlening aan andere bedrijven van de Ingka Group. De Vennootschap heeft het risico van ongunstige valutaschommelingen volledig afgedekt met betrekking tot haar kredietverlening in vreemde valuta en commerciële betalingsposities met andere bedrijven van de Ingka Group. Alle lening posities bij externe tegenpartijen tijdens het boekjaar waren in euro.

27. Gebeurtenissen na balansdatum

De maatschappelijke zetel is op 29 november 2022 gewijzigd naar de kantoren op de 3e verdieping Blackrock Village centre, Blackrock, Co. Dublin.

28. Goedkeuring van de jaarrekening

Deze jaarrekening werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 24th januari 2023.

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de onderneming bevoegd zijn: 200

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN

WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds	1001	24,84	12,17	12,67
Deeltijds	1002	3,25	0,00	3,25
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	27,64	12,17	15,47
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	39.839,60	19.760,80	20.078,80
Deeltijds	1012	4.001,17	0,00	4.001,17
Totaal	1013	43.840,77	19.760,80	24.079,97
Personeelskosten				
Voltijds	1021	3.290.645	1.855.071	1.435.574
Deeltijds	1022	328.339	0	328.339
Totaal	1023	3.618.984	1.855.071	1.763.913
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	0	0	0

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	0,00	0,00	0,00
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	0,00	0,00	0,00
Personeelskosten	1023	0	0	0
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	0	0	0

WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)

Op de afsluitingsdatum van het boekjaar	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers	105	23,00	4,00	26,40
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	23,00	4,00	26,40
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111	0,00	0,00	0,00
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112	0,00	0,00	0,00
Vervangingsovereenkomst	113	0,00	0,00	0,00
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	12,00	0,00	12,00
lager onderwijs	1200	0,00	0,00	0,00
secundair onderwijs	1201	1,00	0,00	1,00
hoger niet-universitair onderwijs	1202	4,00	0,00	4,00
universitair onderwijs	1203	7,00	0,00	7,00
Vrouwen	121	11,00	4,00	14,40
lager onderwijs	1210	0,00	0,00	0,00
secundair onderwijs	1211	1,00	1,00	1,90
hoger niet-universitair onderwijs	1212	3,00	1,00	3,80
universitair onderwijs	1213	7,00	2,00	8,70
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130	0,00	0,00	0,00
Bedienden	134	23,00	4,00	26,40
Arbeiders	132	0,00	0,00	0,00
Andere	133	0,00	0,00	0,00

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	0,00	0,00
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	0,00	0,00
Kosten voor de onderneming	152	0	0

TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister	205	0,00	0,00	0,00
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	210	0,00	0,00	0,00
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	211	0,00	0,00	0,00
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	212	0,00	0,00	0,00
Vervangingsovereenkomst	213	0,00	0,00	0,00

UITGETREDEN	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam	305	2,00	0,00	2,00
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	310	2,00	0,00	2,00
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	311	0,00	0,00	0,00
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	312	0,00	0,00	0,00
Vervangingsovereenkomst	313	0,00	0,00	0,00
Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst				
Pensioen	340	0,00	0,00	0,00
Werkloosheid met bedrijfstoeslag	341	0,00	0,00	0,00
Afdanking	342	1,00	0,00	1,00
Andere reden	343	1,00	0,00	1,00
Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming	350	0,00	0,00	0,00

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5801	0,00	5811	0,00
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	0,00	5812	0,00
Nettokosten voor de onderneming	5803	0	5813	0
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	0	58131	0
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032	0	58132	0
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033	0	58133	0
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5821	0,00	5831	0,00
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	0,00	5832	0,00
Nettokosten voor de onderneming	5823	0	5833	0
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841	0,00	5851	0,00
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842	0,00	5852	0,00
Nettokosten voor de onderneming	5843	0	5853	0