

**SORACOM DK APS**

**C/O BECH-BRUUN, LANGELINIE ALLÉ 35, 2100 KØBENHAVN Ø**

**ÅRSRAPPORT**  
*ANNUAL REPORT*

**1. JANUAR - 31. MARTS 2018**  
*1 JANUARY - 31 MARCH 2018*

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 14. september 2018**

*The Annual Report has been presented and adopted at  
the Company's Annual General Meeting on 14 September  
2018*

---

**Tomoko Igarashi**

*The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.*

**INDHOLDSFORTEGNELSE**  
**CONTENTS**

	<b>Side</b> <b>Page</b>
<b>Selskabsoplysninger</b> <i>Company Details</i>	
Selskabsoplysninger..... <i>Company Details</i>	3
<b>Erklæringer</b> <i>Statement and Report</i>	
Ledelsespåtegning..... <i>Statement by Board of Executives</i>	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger..... <i>Engagement to Compile Financial Information</i>	5
<b>Ledelsesberetning</b> <i>Management's Review</i>	
Ledelsesberetning..... <i>Management's Review</i>	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. marts</b> <i>Financial Statements 1 January - 31 March</i>	
Resultatopgørelse..... <i>Income Statement</i>	7
Balance..... <i>Balance Sheet</i>	8-9
Noter..... <i>Notes</i>	10
Anvendt regnskabspraksis..... <i>Accounting Policies</i>	11-13

**SELSKABSOPLYSNINGER**  
*COMPANY DETAILS***Selskabet**  
*Company*

Soracom DK ApS  
c/o Bech-Bruun  
Langelinie Allé 35  
2100 København Ø

CVR-nr.: 37 75 72 68  
*CVR no.:*  
Stiftet: 27. maj 2016  
*Established:* 27 May 2016  
Regnskabsår: 1. januar - 31. marts  
*Financial Year:* 1 January - 31 March

**Direktion**  
*Board of Executives*

Hidetaka Abe  
Tomoko Igarashi  
Funato Daichi

**Revisor**  
*Auditor*

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
1561 København V

**Oversættelses-  
forbehold**  
*Translation Disclaimer*

Den engelske del af dette dokument er en uofficiel oversættelse af den originale danske tekst, og i tilfælde af uoverensstemmelse mellem den danske tekst og den engelske oversættelse, har den danske tekst forrang.  
*The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.*

**LEDELSESPÅTEGNING**  
*STATEMENT BY BOARD OF EXECUTIVES*

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. marts 2018 for Soracom DK ApS.

*Today the Board of Executives have discussed and approved the Annual Report of Soracom DK ApS for the financial year 1 January - 31 March 2018.*

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

*The Annual Report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.*

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. marts 2018.

*In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31 March 2018 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 March 2018.*

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

*The Management's Review includes in our opinion a fair presentation of the matters dealt with in the review.*

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

*The board of executives remain of the opinion that the conditions for opting out of audit have been fulfilled.*

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

*We recommend the Annual Report be approved at the Annual General Meeting.*

København, den 14. september 2018  
*Copenhagen, 14 September 2018*

Direktion:  
*Board of Executives*

---

Hidetaka Abe

---

Tomoko Igarashi

---

Funato Daichi

**REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER**  
*ENGAGEMENT TO COMPILE FINANCIAL INFORMATION*

*Til kapitalejeren i Soracom DK ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Soracom DK ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. marts 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 14. september 2018  
*Copenhagen, 14 September 2018*

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70  
CVR no.

Morten Kenhof  
Statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*  
MNE-nr. mne16630  
MNE no.

*To the Shareholder of Soracom DK ApS*

*We have compiled the Financial Statements of Soracom DK ApS for the financial year 1 January - 31 March 2018 based on the Company's accounting records and other information provided by management.*

*The Financial Statements comprise a summary of income statement, balance sheet, notes and significant accounting policies.*

*We performed this compilation engagement in accordance with the International Standard, Compilation Engagements.*

*We have applied our professional expertise to assist management in the preparation and presentation of the Financial Statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Accountants Act and FSR - Danish auditors' Ethical rules applying to auditors, including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.*

*The Financial Statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the Financial Statements are management's responsibility.*

*Since an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by management to us to compile the Financial Statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether the Financial Statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.*

## LEDELSESBERETNING MANAGEMENT'S REVIEW

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udbyde produkter og tjenesteydelser forbundet med mobil og digital kommunikation samt hermed beslægtet ydelser.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har omlagt deres regnskabsår således det følger moderselskabets regnskabsaflæggelse,

Selskabets forretningsomfang er blevet tilpasset og dette har medført høje tilpasningsomkostninger men man forventer fremadrettet at få øget aktivitet igen.

Periodens udvikling og resultat anses for værende utilfredsstillende

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### ***Principal activities***

*The principal activities comprise are to provide products and services associated with mobile and digital communications and related services.*

### ***Development in activities and financial position***

*The company has restructured its financial year in accordance with the parent company's financial statements.*

*The company's business volume has been adjusted and this has led to high adjustment costs, but it is expected that future activity will be increased.*

*The development and performance of the period is considered to be unsatisfactory.*

### ***Significant events after the end of the financial year***

*No events have occurred after the end of the financial period of material importance for the company's financial position.*

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. MARTS**  
**INCOME STATEMENT 1 JANUARY - 31 MARCH**

	Note	2018 kr. DKK	2017 kr. DKK
<b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b> <i>GROSS PROFIT</i>		<b>2.072.480</b>	<b>5.854.832</b>
Personaleomkostninger..... <i>Staff costs</i>	1	-2.824.870	-6.860.635
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b> <i>OPERATING LOSS</i>		<b>-752.390</b>	<b>-1.005.803</b>
Andre finansielle omkostninger..... <i>Other financial expenses</i>		1.556	-14.574
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b> <i>PROFIT BEFORE TAX</i>		<b>-750.834</b>	<b>-1.020.377</b>
Skat af årets resultat..... <i>Tax on profit/loss for the year</i>	2	165.057	219.468
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b> <i>PROFIT FOR THE YEAR</i>		<b>-585.777</b>	<b>-800.909</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b> <i>PROPOSED DISTRIBUTION OF PROFIT</i>			
Overført resultat..... <i>Accumulated profit</i>		-585.777	-800.909
<b>I ALT.....</b> <i>TOTAL</i>		<b>-585.777</b>	<b>-800.909</b>

**BALANCE 31. MARTS**  
**BALANCE SHEET AT 31 MARCH**

<b>AKTIVER</b> <i>ASSETS</i>	<b>Note</b>	<b>2018</b> kr. <i>DKK</i>	<b>2017</b> kr. <i>DKK</i>
Lejededpositum og andre tilgodehavender..... <i>Rent deposit and other receivables</i>		39.548	39.548
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b> <i>Fixed asset investments</i>		<b>39.548</b>	<b>39.548</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b> <i>FIXED ASSETS</i>		<b>39.548</b>	<b>39.548</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... <i>Trade receivables</i>		0	64.124
Udskudte skatteaktiver..... <i>Deferred tax assets</i>		384.525	219.468
Andre tilgodehavender..... <i>Other receivables</i>		165.487	0
Periodeafgrænsningsposter..... <i>Prepayments and accrued income</i>		10.928	17.483
<b>Tilgodehavender.....</b> <i>Receivables</i>		<b>560.940</b>	<b>301.075</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b> <i>Cash and cash equivalents</i>		<b>3.161.099</b>	<b>524.728</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b> <i>CURRENT ASSETS</i>		<b>3.722.039</b>	<b>825.803</b>
<b>AKTIVER.....</b> <i>ASSETS</i>		<b>3.761.587</b>	<b>865.351</b>



**BALANCE 31. MARTS**  
**BALANCE SHEET AT 31 MARCH**

<b>PASSIVER</b> <i>EQUITY AND LIABILITIES</i>	<b>Note</b>	<b>2018</b> kr. DKK	<b>2017</b> kr. DKK
Selskabskapital..... <i>Share capital</i>		50.000	50.000
Overført resultat..... <i>Retained profit</i>		-1.019.457	-433.214
<b>EGENKAPITAL.....</b> <i>EQUITY</i>	<b>3</b>	<b>-969.457</b>	<b>-383.214</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning..... <i>Contract work in progress</i>		0	31.992
Leverandører af varer og tjenesteydelser..... <i>Trade payables</i>		527.394	488.720
Gæld, tilknyttede virksomheder..... <i>Payables to group enterprises</i>		2.786.076	362.738
Anden gæld..... <i>Other liabilities</i>		1.417.574	365.115
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b> <i>Current liabilities</i>		<b>4.731.044</b>	<b>1.248.565</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b> <i>LIABILITIES</i>		<b>4.731.044</b>	<b>1.248.565</b>
<b>PASSIVER.....</b> <i>EQUITY AND LIABILITIES</i>		<b>3.761.587</b>	<b>865.351</b>
<b>Eventualposter mv.....</b> <i>Contingencies etc.</i>	<b>4</b>		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....</b> <i>Charges and securities</i>	<b>5</b>		

**NOTER**  
**NOTES**

	2018 kr. DKK	2017 kr. DKK	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
<i>Staff costs</i>			
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: <i>Average number of employees</i>			
2 (2017: 2)			
Løn og gager.....	2.783.253	6.699.740	
<i>Wages and salaries</i>			
Pensioner.....	34.347	135.931	
<i>Pensions</i>			
Andre personaleomkostninger.....	7.270	24.964	
<i>Other staff costs</i>			
	<b>2.824.870</b>	<b>6.860.635</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
<i>Tax on profit/loss for the year</i>			
Regulering af udskudt skat.....	-165.057	-219.468	
<i>Adjustment of deferred tax</i>			
	<b>-165.057</b>	<b>-219.468</b>	
<b>Egenkapital</b>			<b>3</b>
<i>Equity</i>			
	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained profit</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2018.....	50.000	-433.680	-383.680
<i>Equity at 1 January 2018</i>			
Forslag til årets resultatdisponering.....		-585.777	-585.777
<i>Proposed distribution of profit</i>			
Egenkapital 31. marts 2018.....	<b>50.000</b>	<b>-1.019.457</b>	<b>-969.457</b>
<i>Equity at 31 March 2018</i>			
<b>Eventualposter mv.</b>			<b>4</b>
<i>Contingencies etc.</i>			
Ingen.			
<i>None.</i>			
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			<b>5</b>
<i>Charges and securities</i>			
Ingen			
<i>None</i>			

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS ACCOUNTING POLICIES

Årsrapporten for Soracom DK ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen og balancen kan ikke sammenholdes med sidste år, da indeværende år er en omlægningsperiode på 3 måneder, mens sidste år dækker 12 måneder.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af ydelser i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

*The Annual Report of Soracom DK ApS for 2018 has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for enterprises in reporting class B and certain provisions applying to reporting class C.*

*The Annual Report is prepared consistently with the accounting principles used last year.*

### Engelsk

*Comparative figures in the income statement and balance can not be compared with last year, as this year is a 3 months conversion period, while last year covers 12 months.*

## INCOME STATEMENT

### Net revenue

*Net revenue from sale of services is recognised in the Income Statement if supply and risk transfer to purchaser has taken place before the end of the year and if the income can be measured reliably and is expected to be received. Net revenue is recognised exclusive of VAT, duties and less discounts related to the sale.*

### Cost of sales

*Cost of sales comprise costs incurred to achieve the net revenue for the year.*

### Other external expenses

*Other external expenses include cost of sales, advertising, administration, buildings and bad debts.*

### Staff costs

*Staff costs comprise wages and salaries, including holiday pay and pensions and other costs for social security etc. for the company's employees. Repayments from public authorities are deducted from staff costs.*

### Financial income and expenses

*Financial income and expenses include interest income and expenses, financial expenses of finance leases, realised and unrealised gains and losses arising from debt and transactions in foreign currencies as well as charges and allowances under the tax-on-account scheme etc. Financial income and expenses are recognised in the income statement by the amounts that relate to the financial year.*

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**  
*ACCOUNTING POLICIES***Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

**BALANCEN****Finansielle anlægsaktiver**

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depoSita.

**Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgsspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

**Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Tax**

*The tax for the year, which consists of the current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by the portion that may be attributed to the profit for the year, and is recognised directly in the equity by the portion that may be attributed to entries directly to the equity.*

**BALANCE SHEET****Fixed asset investments**

*Deposits include rental deposits which are recognised and measured at amortised cost. Deposits are not depreciated.*

**Impairment of fixed assets**

*The carrying amount of fixed assets, which are not measured at fair value, are valued on an annual basis for indications of impairment other than that reflected by amortisation and depreciation.*

*In the event of impairment indications, an impairment test is made for each asset or group of assets, respectively. If the net realisable value is lower than the carrying amount, the assets are written down to the lower value.*

*The recoverable amount is calculated at the higher of net selling price and capital value. The capital value is determined as the fair value of the expected net cash flows from the use of the asset or group of assets and the expected net cash flows from sale of the asset or group of assets after the end of its useful life.*

**Receivables**

*Receivables are measured at amortised cost which usually corresponds to nominal value. The value is reduced by impairment losses to meet expected losses.*

**Contract work in progress**

*Work in progress on contract is measured at the sales value of the work performed. The sales value is measured on the basis of the degree of completion on the balance sheet date and the total anticipated revenue related to the specific piece of work in progress.*

**Accruals, assets**

*Accruals recognised as assets include costs incurred relating to the subsequent financial year.*

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**  
*ACCOUNTING POLICIES***Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

**Gældsforpligtelser**

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

**Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

***Tax payable and deferred tax***

*Current tax liabilities and receivable current tax are recognised in the balance sheet as the calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and taxes paid on account.*

*Deferred tax is measured on the temporary differences between the carrying amount and the tax value of assets and liabilities.*

*Deferred tax assets, including the tax value of tax loss carry-forwards, are measured at the expected realisable value of the asset, either by set-off against tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.*

*Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that under the legislation in force on the balance sheet date would be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in the deferred tax resulting from changes in tax rates, are recognised in the income statement, except from items recognised directly in equity.*

***Liabilities***

*Amortised cost of current liabilities usually corresponds to nominal value.*

***Foreign currency translation***

*Transactions in foreign currencies are translated at the rate of exchange on the transaction date. Exchange differences arising between the rate on the transaction date and the rate on the payment date are recognised in the income statement as a financial income or expense.*

*Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that are not settled on the balance sheet date are translated at the exchange rate on the balance sheet date. The difference between the exchange rate on the balance sheet date and the exchange rate at the time of occurrence of the receivables or payables is recognised in the income statement as financial income or expenses.*