



Tlf.: +45 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR no. 20 22 26 70

NEWICON GROUP DK APS

C/O BDO, FÆLLEDVEJ 1, 5000 ODENSE C

ÅRSRAPPORT
ANNUAL REPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020
1 JANUARY - 31 DECEMBER 2020

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. maj 2021**

*The Annual Report has been presented and adopted at
the Company's Annual General Meeting on 7 May 2021*

Kirsi Marja-Liise Pohjolainen

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.

CVR-NR. 37 84 43 49
CVR NO. 37 84 43 49

INDHOLDSFORTEGNELSE
CONTENTS

	Side Page
Selskabsoplysninger <i>Company Details</i>	
Selskabsoplysninger..... <i>Company Details</i>	3
Erklæringer <i>Statement and Report</i>	
Ledespåtegning..... <i>Management's Statement</i>	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger..... <i>Engagement to Compile Financial Information</i>	5-6
Ledelsesberetning <i>Management Commentary</i>	
Ledelsesberetning..... <i>Management Commentary</i>	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december <i>Financial Statements 1 January - 31 December</i>	
Resultatopgørelse..... <i>Income Statement</i>	8
Balance..... <i>Balance Sheet</i>	9-10
Egenkapitalopgørelse..... <i>Statement of Changes in Equity</i>	11
Noter..... <i>Notes</i>	12-13
Anvendt regnskabspraksis..... <i>Accounting Policies</i>	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER
*COMPANY DETAILS***Selskabet**
Company

Newlcon Group DK ApS
c/o BDO
Fælledvej 1
5000 Odense C

CVR-nr.: 37 84 43 49
CVR No.:
Stiftet: 1. juli 2016
Established: 1 July 2016
Hjemsted: Odense
Registered Office:
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Financial Year: 1 January - 31 December

Direktion
Executive Board

Ossi Heikki Juhani Parviainen
Kirsi Marja-Liisa Pohjolainen

**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
MANAGEMENT'S STATEMENT

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Newlcon Group DK ApS.

Today the Executive Board have discussed and approved the Annual Report of Newlcon Group DK ApS for the financial year 1 January - 31 December 2020.

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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2020 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2020.

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

The Management Commentary includes in our opinion a fair presentation of the matters dealt with in the Commentary.

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.

Odense, den 9. februar 2021
Odense, 9 February 2021

Direktion:
Executive Board

Ossi Heikki Juhani Parviainen

Kirsi Marja-Liisa Pohjolainen

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

Til kapitalejeren i Newlcon Group DK ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Newlcon Group DK ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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, de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

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

To the Shareholder of Newlcon Group DK ApS

We have compiled the Financial Statements of Newlcon Group DK ApS for the financial year 1 January - 31 December 2020 based on the Company's accounting records and other information provided by Management.

The Financial Statements comprise a summary of income statement, Balance Sheet, statement of changes in equity, 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 statutory provisions of the Danish Audit Act, the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark.

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

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

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede 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.

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.

Odense, den 9. februar 2021
Odense, 9 February 2021

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

Anders Schweitz Jensen
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne33723
MNE no.

LEDELSESBERETNING MANAGEMENT COMMENTARY

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at udøve virksomhed med distribution, salg, installation og vedligeholdelse af robotter, software, produkter og services relateret til opbevaring og håndtering af lægemidler samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et underskud på 928 tkr. Resultatet anses for forventeligt idet selskabet fortsat er i en opstartsfasen og samtidig er påvirket af den verserende Corona-pandemi.

Som følge af COVID-19 har selskabets omsætning været meget begrænset.

Selskabets aktivitet forventes øget efter Corona-pandemiens udløb, således at selskabets egenkapital forventes reetableret via egen indtjening i løbet af de kommende år.

Ledelsen vurderer, at den fortsatte drift er sikret via finansiering fra moderselskabet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

I marts 2020 erklærede WHO det globale udbrud af den hidtil ukendte coronavirus 2019 (COVID-19) for en pandemi, og effekten af denne pandemi kan påvirke resultaterne og den økonomiske situation hos selskabets kunder såvel som hos selskabet. Herudover hersker der på datoen for offentliggørelsen af årsregnskabet usikkerhed med hensyn til omfanget af eller påvirkningen fra restriktioner eller andre indgreb, som har været eller vil blive iværksat af lokale, nationale eller udenlandske regeringer eller andre parter, og hvordan disse indgreb kan påvirke selskabet og dets kunder. Den endelige effekt af disse forhold for selskabet og dets økonomiske situation er ikke kendt på nuværende tidspunkt.

Forventninger til fremtiden

I det kommende år vil selskabet fortsætte opbygningen af markedet og som følge heraf, forventer selskabets ledelse et underskud for regnskabsåret 2021 på niveau med regnskabsåret 2020.

Moderselskabet har underskrevet et "Letter of comfort", herunder garanteret at de stiller den nødvendige kapital til rådighed til selskabets fremtidige drift.

Principal activities

The principal activities of the Company are to distribute, sell, install and maintain robots, software, products and services related to pharmaceutical storage and logistics and activities related hereto.

Development in activities and financial and economic position

The company has realized a loss of 928 t.DKK. The result is as expected since the Company is in a start-up phase and at the same time is affected by the ongoing Corona pandemic.

As a result of COVID-19, the company's revenue has been very limited.

The company's activity is expected to increase after the expiration of the Corona pandemic, so that the company's equity is expected to be re-established via its own earnings in the coming years.

Management conclude that the Company is able to continue in business through financial support from parent company.

Significant events after the end of the financial year

In March 2020 the World Health Organization declared the global novel coronavirus disease 2019 (COVID-19) outbreak a pandemic, and the effect of this pandemic may impact the results and financial condition of the Company's customers, as well as the Company. In addition, as of the date the financial statements were available to be issued, there is uncertainty with respect to the extent or impact of restrictions or other measures that have been and may be implemented by local, state, federal or foreign governments or other parties, and how those measures may impact the Company and its customers. The ultimate impact of these matters to the Company and its financial condition is presently unknown.

Future expectations

In the coming year, the Company will continue to build a market. As a result, The Company's management expects a loss for the financial year 2021 in line with financial year 2020.

The parent company have signed a comfort letter, where they guarantee, that they will provide the necessary capital for the future operations of the company.

LEDELSESBERETNING
MANAGEMENT COMMENTARY

Forventninger til fremtiden (fortsat)

Future expectations (continued)

	Note	2020 kr. DKK	2019 kr. DKK
BRUTTOTAB..... <i>GROSS LOSS</i>		-232.160	-195.751
Personaleomkostninger..... <i>Staff costs</i>	1	-625.112	-613.774
Af- og nedskrivninger..... <i>Depreciation, amortisation and impairment</i>		-1.202	-3.939
DRIFTSRESULTAT..... <i>OPERATING LOSS</i>		-858.474	-813.464
Andre finansielle indtægter..... <i>Other financial income</i>		0	35.427
Andre finansielle omkostninger..... <i>Other financial expenses</i>	2	-69.907	-48.326
RESULTAT FØR SKAT..... <i>LOSS BEFORE TAX</i>		-928.381	-826.363
Skat af årets resultat..... <i>Tax on profit/loss for the year</i>		0	0
ÅRETS RESULTAT..... <i>LOSS FOR THE YEAR</i>		-928.381	-826.363
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING <i>PROPOSED DISTRIBUTION OF LOSS</i>			
Overført resultat..... <i>Retained earnings</i>		-928.381	-826.363
I ALT..... <i>TOTAL</i>		-928.381	-826.363

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

AKTIVER ASSETS	Note	2020 kr. DKK	2019 kr. DKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... <i>Trade receivables</i>		18.113	8.831
Andre tilgodehavender..... <i>Other receivables</i>		32.886	7.494
Tilgodehavender..... <i>Receivables</i>		50.999	16.325
Likvide beholdninger..... <i>Cash and cash equivalents</i>		182.741	120.784
OMSÆTNINGSAKTIVER..... <i>CURRENT ASSETS</i>		233.740	137.109
AKTIVER..... <i>ASSETS</i>		233.740	137.109
PASSIVER <i>EQUITY AND LIABILITIES</i>			
Selskabskapital..... <i>Share capital</i>		50.000	50.000
Overført overskud..... <i>Retained profit</i>		-3.379.366	-2.450.985
EGENKAPITAL..... <i>EQUITY</i>		-3.329.366	-2.400.985
Anden gæld..... <i>Other liabilities</i>		62.004	21.357
Langfristede gældsforpligtelser..... <i>Non-current liabilities</i>	3	62.004	21.357
Leverandører af varer og tjenesteydelser..... <i>Trade payables</i>		19.000	45.000
Gæld, tilknyttede virksomheder..... <i>Payables to group enterprises</i>		3.365.411	2.390.388
Anden gæld..... <i>Other liabilities</i>		116.691	81.349
Kortfristede gældsforpligtelser..... <i>Current liabilities</i>		3.501.102	2.516.737

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

PASSIVER (FORTSAT) <i>EQUITY AND LIABILITIES (CONTINUED)</i>	Note	2020 kr. DKK	2019 kr. DKK
GÆLDSFORPLIGTELSER..... <i>LIABILITIES</i>		3.563.106	2.538.094
PASSIVER..... <i>EQUITY AND LIABILITIES</i>		233.740	137.109
Eventualposter mv. <i>Contingencies etc.</i>	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and securities</i>	5		

EGENKAPITALOPGØRELSE
EQUITY

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Overført overskud <i>Retained profit</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2020..... <i>Equity at 1 January 2020</i>	50.000	-2.450.985	-2.400.985
Forslag til resultatdisponering..... <i>Proposed profit allocation</i>		-928.381	-928.381
Egenkapital 31. december 2020..... <i>Equity at 31 December 2020</i>	50.000	-3.379.366	-3.329.366

Selskabets aktivitet forventes øget, således at selskabets egenkapital forventes reetableret via egen indtjening i de kommende år.

The Company's activities are expected to increase, so that the company's equity will be established by profit in the following years.

NOTER
NOTES

	2020 kr. DKK	2019 kr. DKK	Note	
Personaleomkostninger			1	
<i>Staff costs</i>				
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: <i>Average number of employees</i>	3	3		
Løn og gager..... <i>Wages and salaries</i>	524.110	513.407		
Pensioner..... <i>Pensions</i>	96.288	95.568		
Andre omkostninger til social sikring..... <i>Social security costs</i>	3.267	1.827		
Andre personaleomkostninger..... <i>Other staff costs</i>	1.447	2.972		
	625.112	613.774		
Selskabets ansatte omfatter direktionen, der ikke modtager vederlag, samt en ansat. <i>The Companies staff comprises of the unpaid Board of Executives and ordinary employees.</i>				
Andre finansielle omkostninger			2	
<i>Other financial expenses</i>				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... <i>Group enterprises</i>	67.266	47.505		
Finansielle omkostninger i øvrigt..... <i>Other interest expenses</i>	2.641	821		
	69.907	48.326		
Langfristede gældsforpligtelser			3	
<i>Long-term liabilities</i>				
	31/12 2020 gæld i alt 31/12 2020 total liabilities	Afdrag næste år Repayment next year	Restgæld efter 5 år Debt outstanding after 5 years	31/12 2019 gæld i alt 31/12 2019 total liabilities
Anden gæld..... <i>Other liabilities</i>	62.004	0	62.004	21.357
	62.004	0	62.004	21.357

NOTER
NOTES

Note

Eventualposter mv.

4

Contingencies etc.

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 926 tkr. vedrørende uudnyttet skattemæssige underskud, som på grund usikkerhed om muligheden for udnyttelse inden for en kortere årrække ikke er indregnet i årsregnskabet.

Contingent assets

The Company has a deferred tax asset of 926t.DKK related to tax loss carry-forwards wich are not recognised in the balance sheet due to uncertainty on when the Company are able to use it against future taxable profit.

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Ingen.

None.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

5

Charges and securities

Ingen.

None.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
ACCOUNTING POLICIES

Årsrapporten for Newlcon Group DK ApS for 2020 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.

The Annual Report of Newlcon Group DK ApS for 2020 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 applied last year.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

INCOME STATEMENT**Net revenue**

Net revenue from sale of merchandise and finished goods 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.

Other operating income

Other operating income includes items of a secondary nature in relation to the Group's and the Company's activities.

Cost of sales

Cost of sales comprise costs incurred to achieve the net revenue for the year, including direct and indirect costs of raw materials and consumables.

Other external expenses

Other external expenses include cost of sales, advertising, administration, buildings, bad debts, operational lease expenses, etc.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS ACCOUNTING POLICIES

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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

Tilgodehavender

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

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 investments in financial assets, debt and transactions in foreign currencies, amortisation of financial assets and liabilities 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.

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

Receivables

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

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

Anden gæld er målt til amortiseret kostpris svarende 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

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

Other liabilities are measured at amortised cost equal 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.

Fixed assets acquired in foreign currencies are translated at the rate of exchange on the transaction date.