



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	921 496 346
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	REMARKABLE HOLDING AS
Forretningsadresse:	Biermanns gate 6 0473 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2018 - 31.12.2018
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Jeremy Gerst
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	18.03.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 06.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad			
Annen driftskostnad		6 875	
Sum kostnader		6 875	
Driftsresultat		-6 875	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		29	
Sum finansinntekter		29	
Netto finans		29	
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 846	0
Skattekostnad på ordinært resultat	1	-1 506	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-5 340	0
Årsresultat		-5 340	0
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-5 340	
Sum overføringer og disponeringer		-5 340	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	2 458 878	
Sum immaterielle eiendeler		2 458 878	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i annet foretak i samme konsern	2	58 888 253	
Sum finansielle anleggsmidler		58 888 253	
Sum anleggsmidler		61 347 131	0
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	988 702	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		988 702	
Sum omløpsmidler		988 702	0
SUM EIENDELER		62 335 833	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 7, 8, 9	2 188 824	
Overkurs	5	60 115 474	
Sum innskutt egenkapital		62 304 298	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	5	5 340	
Sum opptjent egenkapital		-5 340	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum egenkapital	5	62 298 958	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		36 875	
Sum kortsiktig gjeld		36 875	
Sum gjeld		36 875	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		62 335 833	0



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	85 790 207	
Sum inntekter		85 790 207	
Kostnader			
Varekostnad		49 769 868	
Lønnskostnad	4, 17	6 560 779	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7, 8	430 973	
Annen driftskostnad	3, 4, 12	35 873 437	
Sum kostnader		92 635 057	
Driftsresultat		-6 844 850	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	5	45 240	
Annen finansinntekt	5	363 560	
Sum finansinntekter		408 799	
Annen rentekostnad	5	420 315	
Annen finanskostnad	5	1 501 419	
Sum finanskostnader		1 921 734	
Netto finans		-1 512 935	
Ordinært resultat før skattekostnad		-8 357 786	0
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-1 415 606	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 942 180	0
Årsresultat		-6 942 180	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-6 942 180	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	3, 7	16 568 156	
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	7	231 617	
Utsatt skattefordel	6, 19	8 978 611	
Sum immaterielle eiendeler		25 778 384	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	8	120 782	
Sum varige driftsmidler		120 782	
Sum anleggsmidler		25 899 165	0
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	11, 13	35 063 411	
Sum varer		35 063 411	
Fordringer			
Kundefordringer		47 041	
Andre fordringer		15 085 916	
Sum fordringer		15 132 957	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11, 14	51 729 434	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		51 729 434	
Sum omløpsmidler		101 925 803	0
SUM EIENDELER		127 824 968	0

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	15, 16	2 188 824	
Overkurs	16	60 379 579	
Sum innskutt egenkapital		62 568 402	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	16	6 942 180	
Sum opptjent egenkapital		-6 942 180	
Sum egenkapital	19	55 626 223	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	11	40 000 000	
Sum annen langsiktig gjeld		40 000 000	
Sum langsiktig gjeld		40 000 000	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		13 477 234	
Skyldige offentlige avgifter		2 440 116	
Annen kortsiktig gjeld	10	16 281 396	
Sum kortsiktig gjeld		32 198 745	
Sum gjeld		72 198 745	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		127 824 968	0



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Årsrapport 2018

reMarkable Holding AS

Innhold

Årsberetning

Resultatregnskap

Balanse

Kontantstrøm

Noter

Revisjonsberetning

reMarkable



Årsberetning reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Årsberetning 2018

Virksomhetens art og tilholdssted

reMarkable Holding AS er et norsk holdingselskap og eier aksjer tilsvarende en eierandel på 100 % i reMarkable AS. Virksomheten er lokalisert i Biermanns gate 6, 0473 Oslo.

Konsernet består kun av reMarkable Holding AS og datterselskapet reMarkable AS.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Redegjørelse for årsregnskapet

reMarkable AS gjennomgikk i Q4 2018 en omstrukturering av selskapsformen for å danne et holdingselskap mellom reMarkable AS og aksjonærene. Hensikten var å opprette en konsernstruktur bestående av reMarkable Holding AS som morselskap, med reMarkable AS og eventuelle søsterselskaper under.

Konsernet ble dannet 19. oktober 2018. Kontrolltidspunktet og regnskapsmessig oppkjøpstidspunkt regnes fra 1. november 2018, dette betyr at konsolidert regnskap kun består av november og desember 2018. 2018 var sådan konsernets første år, det foreligger derfor ingen sammenligningstall. Vennligst se reMarkable AS sin årsrapport for å få et helhetlig bilde og utfyllende redegjørelse om regnskapsåret 2018.

Omsetningen i 2018 ble 85,8 MNOK, og årsresultatet for 2018 ble -6,9 MNOK. Kostnadsnivået for konsernet er primært påvirket av utviklings-, markedsførings- og personalkostnader. 3,3 MNOK av utviklingskostnadene er balanseført i henhold til kravene for balanseføring av forskning og utvikling. Balanseført utvikling i 2018 ventes å resultere i endringer i produktporteføljen de kommende årene, og har i hovedsak et økonomisk perspektiv på 5 år. Personalkostnader i konsernet var -6,6 MNOK i 2018.

Samlet kontantstrøm var 14,4 MNOK, og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var 16,7 MNOK. De samlede investeringene i konsernet i 2018 var 3,3 MNOK, som hovedsakelig er knyttet til utvikling.

Sum omløpsmidler pr. 31.12.2018 er 102 MNOK, og konsernets likviditetsbeholdning utgjorde 51,7 MNOK. Konsernet har ytterligere 4 MNOK tilgjengelig kapital i kassekreditt. Kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2018 32,2 MNOK, tilsvarende 45 % av samlet gjeld. Totalkapitalen var ved utgangen av året 128 MNOK, mens egenkapitalandelen var 44 %. Konsernet har ikke hatt noen finansieringsrunder i perioden, foruten én mindre emisjon for ansatte med tegningsrett. Konsernet har konkrete planer om en større ekstern finansieringsrunde i løpet av det kommende året.

reMarkable



Årsberetning reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Konsernets utsikter

For å bedre forstå konsernets utsikter er det nødvendig å se på utviklingen i datterselskapet reMarkable AS, før og etter omorganiseringen. Økningen i salg på 40 MNOK fra 2017 til 2018 for reMarkable AS tyder på at det er stor etterspørsel etter hovedproduktet, noe som er svært lovende for videre vekst.

reMarkable AS har investert tungt i videreutvikling av førstegenerasjonsprodukt i 2018, og vil fortsette forbedringene fremover. Videre har selskapet bygget opp et sterkt team og en verdifull kompetanse innenfor utvikling, med en økning av 13 ansatte innenfor produktutvikling i løpet av året.

Videre vil utviklingsteamet etter hvert flytte fokus fra et førstegenerasjonsprodukt som begynner å modnes, over til nye generasjoner av reMarkable paper tablets. 2017 og 2018 har vist at etterspørselen etter denne type produkter er stor, og reMarkable sitt mål er å kapre mer av denne etterspørselen i årene fremover.

Mens 2018 var et år som i stor grad handlet om å bygge opp en organisasjon som er rigget for sterk vekst, vil 2019 dreie seg om å skalere kommersielt. Konsernet skal bruke læring fra 2018 til å satse videre på nye salgskanaler og markeder, der sentrale initiativer er B2B og detaljhandel. Konsernet vil dermed få flere ben å stå på kommersielt, og kapre mer av etterspørselen som vi har verifisert at finnes.

reMarkable AS har vokst betydelig de siste årene, og har dermed forbedret forhandlingsposisjon opp mot sentrale aktører som inngår i verdikjeden. Denne posisjonen forventes å styrkes ytterligere, og gjør at store kostnadsposter kan reduseres i fremtiden. Konsernet forventer en betydelig vekst i omsetning de neste årene, noe som kommer til å bli prioritert foran lønnsomhet på kort til mellomlang sikt. De kapitalkrevende investeringene vi har gjort i utvikling, etablering i salgskanaler og bygging av merkevare forventes å gi avkastning på sikt. Sammenlignet med suksessrike selskaper innenfor utvikling og salg av forbrukerelektronikk er dette en normal utvikling, der reMarkable har vist til svært gode resultater sammenlignet med livssyklusen til andre, suksessrike selskaper.

Selv om det er flere indikasjoner på at konsernet vil ha videre vekst, presiseres det at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold. Konsernets fremtidige suksess avhenger i stor grad av konkurrerende produkter, der trusselen ansees som størst fra store, globale teknologiprodusenter. For å sikre at reMarkable holder seg konkurransedyktig i kategorien «paper tablets», følger vi nøye med på utviklingen innen skjermteknologi. Konsernet har allerede bygget opp unik og solid kundeinnsikt, som kombinert med teknologikompetansen vår danner et av våre største konkurransefortrinn.

Finansiell risiko

Markeds- og valutarisiko

Konsernets omsetning påvirkes av de generelle økonomiske konjunkturer i salg, som julesalg og skolestart, i tillegg til kampanjer og andre spesielle tiltak som igangsettes av driftsselskapet. Det finnes noen få konkurrerende produkter i kategorien «paper tablets», men disse virker ikke å ha påvirket omsetningen til konsernet i særlig stor grad. Ettersom konkurransebildet kan endre seg de påfølgende årene, gjør konsernet løpende strategiske valg for å styrke konkurranseposisjonen.

Konsernets produkter produseres i Kina og selges i USA, konsernet kan derfor bli påvirket av handelskrig mellom Kina og USA. Frem til nå har ikke reMarkable blitt påvirket, da produktet sendes fra Hong Kong og har havnet under grensen for varer som omfattes av USA's sanksjoner. Vi følger situasjonen nøye, og vil gjøre løpende vurderinger av tiltak, eksempelvis endring i distribusjon.

Videre er konsernet særlig eksponert for valutarisiko, da kun ca. 5 % av omsetningen er i NOK. For å redusere den finansielle risikoen i størst mulig grad har driftsselskapet opprettet bankkontoer i de fire valutaene det omsettes mest, og unngår dermed

reMarkable



Årsberetning reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

valutasvingninger fra betalings- til overføringstidspunktet, samt høye vekslingsgebyr hos leverandør av betalingstjeneste. Videre er over halvparten av driftsselskapets kostnader i utenlandsk valuta, og for å minimere valutarisiko beholds omsetning i opprinnelig valuta og brukes til å betale store deler av de løpende utgiftene i deres respektive valuta. Dette gir en naturlig valutasikring og man unngår vekslingsgebyrer. Konsernets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav. Konsernet tilbyr en stor del av kundemassen mulighet for nedbetaling over tid, men risikoen for tap på fordringer bæres av betalingsleverandørene. I 2019 skal konsernet øke satsingen på bedriftssalg, og vil i den forbindelse gjøre løpende vurdering av betalingsbetingelsene som gis til kunder, kredittrisikoen dette innebære og eventuelle instrumenter som kan benyttes for å redusere risikoen.

Likviditetsrisiko

Som andre bedrifter innenfor bransjen forbrukerelektronikk, må konsernet ta hensyn til sesongsvingninger som påvirker arbeidskapitalen. Konsernet forventer å forhandle frem ytterligere forbedrede betalingsbetingelser mot underleverandører i løpet av 2019, noe som forventes å bedre arbeidskapitalen.

Konsernets likviditet gjennom perioden ansees som god. reMarkable AS hadde en sterk likviditetsbeholdning ved inngangen av 2018, og tok opp lån på 40 MNOK i tredje kvartal som ga en sterk likviditetsbeholdning på oppkjøpstidspunktet. Konsernet har sterke indikasjoner på at det foreligger investeringsvillighet, og vil dermed kunne styrke fremtidig egenkapitalen ved behov. reMarkable AS gikk i brudd på opprinnelig forutsetning for lån, men har mottatt skriftlig bekreftelse på at det per 31.12.18 ikke påvirker lånets løpetid eller klassifisering av gjelden.

Innsatsfaktorer

I løpet av 2018 har reMarkable AS kontinuerlig foretatt strategiske tiltak for å sikre tilgang til kritiske innsatsfaktorer til produksjon, blant annet kjøp av større kvantum produksjonskomponenter med særlig stor risiko for utilgjengelighet i fremtiden. Tilgjengelighet av produksjonskomponenter er gjenstand for løpende vurdering.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

reMarkable Holding AS har ingen ansatte i 2018. I konsernet ansees arbeidsmiljøet som godt. Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen. Sykefraværet har vært på ca. 1,23 % i konsernet.

Bransjemessig er driftsselskapet tradisjonelt sett utsatt for en skjevfordelt kjønnsinndeling, med hovedvekt av menn. Se årsrapport for reMarkable AS for utfyllende informasjon om tilstand og tiltak relatert til arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering.

Ytre miljø og samfunnsansvar

reMarkable Holding AS har ingen negativ påvirkning på det ytre miljøet, men holder eierinteresser i reMarkable AS, som kan ha påvirkning på ytre miljø. Se årsrapport for reMarkable AS for utfyllende informasjon om selskapets forhold til ytre miljø og samfunnsansvar.

reMarkable

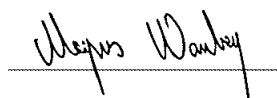


Årsberetning reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

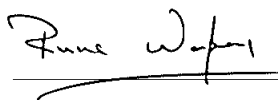
Årsresultat og disponering

Styret har besluttet å ikke betale utbytte for regnskapsåret 2018. Årets negative resultat føres i sin helhet mot selskapets egenkapital.

Oslo, 8. mars 2019



Magnus Haug Wanberg
Daglig leder og styreleder



Rune Wanberg
Styremedlem

reMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Resultatregnskap reMarkable Holding AS

	Note	Morselskap 19.10.-31.12.18	Konsern 01.11.-31.12.18
Salgsinntekt	2	0	85 790 207
Sum driftsinntekter		0	85 790 207
Varekostnad		0	(49 769 869)
Lønnskostnad	4, 17	0	(6 560 779)
Avskrivning på varige driftsmidler og Immaterielle elendeler	7, 8	0	(430 973)
Annen driftskostnad	3, 4, 12	(6 875)	(35 873 437)
Sum driftskostnader		(6 875)	(92 635 057)
Driftsresultat		(6 875)	(6 844 851)
Annen renteinntekt	5	29	45 269
Annen finansinntekt	5	0	363 560
Sum finansinntekter		29	408 799
Annen rentekostnad	5	0	(420 315)
Annen finanskostnad	5	0	(1 501 419)
Sum finanskostnader		0	(1 921 734)
Netto finans		29	(1 512 935)
Ordinært resultat før skattekostnad		(6 846)	(8 357 786)
Skattekostnad på ordinært resultat	6	1 506	1 415 606
Ordinært resultat		(5 340)	(6 942 180)
Årsresultat		(5 340)	(6 942 180)
Årsresultat før minoritetsinteresser		0	(6 942 180)
Overføringer			
Udekket tap		(5 340)	(6 942 180)
Sum overføringer og disponeringer		(5 340)	(6 942 180)

reMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Balanse reMarkable Holding AS

	Note	Morselskap 2018	Konsern 2018
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	3, 7	0	16 568 156
Patenter, lisenser og varemerker	7	0	231 617
Utsatt skattefordel	6, 19	2 458 878	8 978 611
Sum immaterielle eiendeler		2 458 878	25 778 384
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	8	0	120 782
Sum varige driftsmidler		0	120 782
Investeringer i annet foretak i samme konsern	9	58 888 253	0
Sum finansielle anleggsmidler		58 888 253	0
Sum anleggsmidler		61 347 131	25 899 165
Omløpsmidler			
Varer	11, 13	0	35 063 411
Sum varer		0	35 063 411
Fordringer			
Kundefordringer		0	47 041
Andre fordringer		0	15 085 916
Sum fordringer		0	15 132 957
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11, 14	988 702	51 729 434
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		988 702	51 729 434
Sum omløpsmidler		988 702	101 925 803
Sum eiendeler		62 335 833	127 824 968

reMarkable

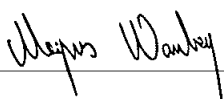


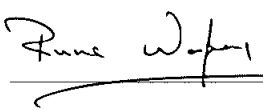
reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Balanse reMarkable Holding AS

	Note	Morselskap 2018	Konsern 2018
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	15, 16	2 188 824	2 188 824
Overkurs	16	60 115 474	60 379 579
Sum innskutt egenkapital		62 304 298	62 568 403
Udekket tap	16	(5 340)	(6 942 180)
Sum opptjent egenkapital		(5 340)	(6 942 180)
Sum egenkapital	19	62 298 958	55 626 223
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	11	0	40 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		0	40 000 000
Sum langsiktig gjeld		0	40 000 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	13 477 234
Skyldige offentlige avgifter		0	2 440 116
Annen kortsiktig gjeld	10	36 875	16 281 396
Sum kortsiktig gjeld		36 875	32 198 745
Sum gjeld		36 875	72 198 745
Sum egenkapital og gjeld		62 335 833	127 824 968

Oslo, 8. mars 2019


Magnus Haug Wanberg
Daglig leder og styreleder


Rune Wanberg
Styremedlem

reMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Indirekte kontantstrøm reMarkable Holding AS

	Note	Morselskap 19.10.-31.12.18	Konsern 01.11.-31.12.18
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		(6 846)	(8 357 786)
+ Ordinære avskrivninger			430 973
+/- Endring i varelager			9 517 646
+/- Endring i leverandørgjeld			(19 757 373)
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter		6 875	34 914 872
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		29	16 748 332
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer			(3 317 480)
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			(3 317 480)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+ Innbetalinger av egenkapital		988 673	988 673
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		988 673	988 673
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		988 673	14 419 525
+ Beh. av kont og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse			37 309 909
= Beh. av kont og kontantekvivalenter ved periodens slutt		988 673	51 729 434

Det foreligger ikke sammenligningstall, da konsernet er nyopprettet fra og med 01.11.2018.

reMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Noter reMarkable Holding AS

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Konsernet rapporterer som «øvrige foretak». Konsernet ble dannet den 19. oktober 2018. Det er blitt utført en praktisk tilnærming ved å benytte 1. november som kontrolltidspunkt. Det benyttes praktisk innregning fra dette tidspunkt. Konsolidert regnskap inneholder derfor kun tall for november og desember 2018. 2018 var sådan konsernets første år, og det foreligger ingen sammenligningstall fra foregående år.

Notene vedrører konsernet dersom ikke annet fremgår.

Konsolidering

Konsernregnskapet inkluderer reMarkable Holding AS og selskaper som reMarkable Holding AS har bestemmende innflytelse over. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Tilknyttede selskaper er enheter hvor konsernet har betydelig (men ikke bestemmende) innflytelse, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Konsernregnskapet inkluderer konsernets andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Når konsernets tapsandel overstiger investeringen i et tilknyttet selskap, reduseres konsernets balanseførte verdi til null og ytterligere tap regnskapsføres ikke med mindre konsernet har en forpliktelse til å dekke dette tapet

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter. Varelager omregnes fra USD til NOK med kurs per 31.12.18.

reMarkable



rcMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Salgsinntekter

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrasket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Forskning og utvikling

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Utgifter til forskning kostnadsføres løpende.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmiddelets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmiddelets kostpris og avskrives i takt med driftsmiddelet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig

rcMarkable



rcMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede. Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet / konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrasket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Varebeholdninger

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap på krav.

Annen kortsiktig gjeld

Det avsettes til dekning av påregnelige reklamasjoner og returer.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 2 – Salgsinntekter

	2018
Pr. virksomhetsområde	
Utvikling og salg av hardware-produkter	85 790 207
Sum	85 790 207
Geografisk fordeling	
Nord-Amerika	42 141 494
Europa	37 964 543
Asia og Oceania	5 684 170
Sum	85 790 207

rcMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Note 3 – Offentlige tilskudd

Konsernet har fått godkjent to SkatteFUNN-prosjekter som varer fra 2018 – 2020. For 2018 utgjør estimert støtte for de to prosjektene kr 1 631 390. En praktisk tilnærming er å avsette 2/12 av estimert støtte for 2018 i konsernregnskapet. Dette er delvis bokført som reduksjon av kostnader og delvis som reduksjon i immaterielle eiendeler (forskning og utvikling).

Note 4 – Lønnskostnader etc.

	2018
Spesifikasjon av lønnskostnader	
Lønn	4 186 518
Arbeidsgiveravgift og pensjonskostnader	1 011 268
Andre personalkostnader	1 362 993
Sum	6 560 779

Konsernet har sysselsatt 40 årsverk i regnskapsåret.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	153 469	-
Pensjonsutgifter	-	-
Annen godtgjørelse	-	-
Sum godtgjørelse	153 469	-

Daglig leder har i tillegg 4,5 % pensjon, i likhet med andre ansatte.

Godtgjørelse ansatte

Ansatte i ledergruppen eller med VP-stilling i reMarkable AS har rett til å tegne aksjer i selskapet til markedspris. Ansatte som tegner aksjer i selskapet har en vestingperiode (opptjeningsperiode) på 2 til 4 år som begrenser råde- retten over aksjene. Det innebærer at man er 0 % "vested" frem til man har vært ansatt i selskapet halve vesting- perioden, hvor man da blir 50 % "vested". Deretter oppheves rådebegrensningen gradvis frem til utgangen av vestingperioden, og aksjonæren får full råderett over aksjene. Vestingperiodens start er første, offisielle arbeidsdag, mens tidspunkt for ervervelse (overføring av forpliktelser og rettigheter til aksjonær) er når emisjonen er registrert i foretaksregisteret. Aksjonærens rettigheter begrenses av vestingen, da man kun kan selge andelen aksjer som er «vested». Dersom ansettelsesforholdet avsluttes før vestingperioden er over, har selskapet rett til å kjøpe tilbake andelen av aksjene som ikke er "vested" til laveste verdi av 1) aksjonærens kjøpsverdi eller 2) markedsverdi basert på siste emisjonsrunde.

Enkelte ansatte med VP-stilling har en "Kruse Smith"-modell, som innebærer at de har ervervet aksjen til markeds- pris, minus en forpliktelse som skal tilbakebetales ved redusert lønn over 2 år. Forplikelsen må tilbakebetales når aksjen eventuelt selges, men merk at et eventuelt salg begrenses av vestingen beskrevet i avsnittet over. Dette er ikke en skattbar naturaltylelse.

Resterende fulltidsansatte (eks. ansatte på engasjement) inngår i selskapets bonusordning. Bonusutbetaling baseres på ansattes og selskapets prestasjon, og er maksimalt 20 % av fastlønn. Bonus utbetales i mars, og er avsatt for

reMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

I regnskapet. Avsatt bonus for 2018 er kr 676 750. Ledende ansatte har ikke avtale om bonus eller aksjebasert avlønning utover modellene beskrevet over. Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter. Ingen lån eller garantier utgjør mer enn 5 % av selskapets aksjekapital.

Revisjon

Det er ikke kostnadsført revisjonshonorar for konsernet i perioden.

Note 5 – Finansposter

	2018
Finansinntekter	
Annen renteinntekt	45 269
Annen finansinntekt	363 560
Sum finansinntekter	408 828
Finanskostnader	
Annen rentekostnad	420 315
Annen finanskostnad	1 501 419
Sum finanskostnader	1 921 734

Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte en økonomisk risiko for selskapet. For å redusere valuta-
tap har selskapet opprettet ulike bankkontoer for valuta som dekker store andeler av omsetningen. Leverandørfaktura
i utenlandsk valuta betales i stor grad fra de respektive kontoene, som minimerer veksling og gir en naturlig sikring
av valutasvingninger.

reMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Note 6 – Skatt

IB Resultat 31.10.18 - reMarkable AS	(8 558 325)
Midlertidig forskjeller per. 31.10.18	(4 470 597)
Permanente forskjeller per. 31.10.18	(4 911 466)
IB skattegrunnlag 31.10.18 - reMarkable AS	(17 940 388)
UB Skatt 31.12.18 - reMarkable AS	6 519 733
UB Skatt 31.12.18 - reMarkable Holding AS	1 506
IB Skatt 31.10.18 - reMarkable AS	(4 126 289)
Skattekostnad konsern i perioden 01.11.18-31.12.18	2 394 949
+/-Midlertidig forskjeller - konsern 01.11.18-31.12.18	(838 421)
+/-Permanente forskjeller - konsern 01.11.18-31.12.18	(142 427)
Skatt 01.11-31.12	1 414 100
Skatt 01.11-31.12 reMarkable Holding AS	1 506
Skatt 01.11-31.12 konsern	1 415 606

Da et konsern ikke er et eget skattesubjekt, men derimot selskapene som inngår i konsernet, har vi valgt en praktisk tilnærming for beregning av skatt i konsernet. Selskapene som inngår i konsernet regnskapsfører skatt i sine selskapsregnskap. Selskapene som inngår i konsernet regnskapsfører skatt i sine selskapsregnskap. Som utgangspunkt har vi konsolidert skattekostnaden og hensyntatt midlertidige og permanente forskjeller i reMarkable AS før oppkjøpstidspunktet.

Utsatt skattefordel overført ved omorganiseringen (se note 19)	2 457 372
Utsatt skattefordel reMarkable AS 31.12.18	6 519 733
Utsatt skattefordel reMarkable Holding AS 31.12.18	1 506
Utsatt skattefordel konsernet 31.12.18	8 978 611

reMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Note 7 – Immaterielle eiendeler

	Software	Patent	Forskning og utvikling	Sum
Anskaffelseskost 01.11.2018	1 087 910	0	14 364 339	15 452 249
Tilgang 01.11 – 31.12.2018	0	233 563	3 043 349	3 276 912
Avgang 01.11 – 31.12.2018	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2018	1 087 910	233 563	17 407 688	18 729 161
Akkumulerte avskr. 31.10.2018	(163 927)	0	(1 338 238)	(1 502 165)
Avskrivninger 01.11 – 31.12.2018	(23 234)	(1 946)	(402 043)	(427 223)
Balanseført verdi pr. 31.12.2018	900 749	231 617	15 667 407	16 799 773
Økonomisk levetid	3 – 15 år	10 år	3 – 5 år	
Avskrivningsplan	6 – 33 %	10 %	20 – 33 %	

FoU er knyttet til utviklingskostnader i forbindelse med videreutvikling av eksisterende produkter og utvikling av nye produkter, og i løpet av perioden er det påløpt totalt 3 043 349 kr i utviklingskostnader. Det forventes at samlet inntjening fra pågående utvikling vil motsvare de medgåtte samlede utgifter. Det er i løpet av året ikke foretatt nedskrivninger, reversering av nedskrivning eller endring i avskrivningsplan. Alt påbegynt FoU-arbeid er enten ferdigstilt eller vil høyst sannsynlig fullføres og realiseres etter planen. Eiendeler tilknyttet patent/varemerke består av balanseførte utgifter i 2018 i tilknytning registrering og behandling av søknader. Internasjonal patentsøknad på nøkkelteknologien er registrert, og skal tilpasses og viderebehandles i nasjonale steg. Selskapet har fått godkjent varemerkesøknad i EU og USA, og har søknader i andre land til behandling. Forventet samlet inntjening forventes å motsvare de medgåtte samlede utgifter.

Note 8 – Varige driftsmidler

	Maskiner og inventar
Anskaffelseskost 01.11.2018	86 212
Tilgang 01.11 – 31.12.2018	40 568
Avgang 01.11 – 31.12.2018	0
Anskaffelseskost 31.12.2018	126 780
Akkumulerte avskr. 31.10.2018	(2 248)
Avskrivninger 01.11 – 31.12.2018	(3 750)
Balanseført verdi pr. 31.12.2018	120 782
Økonomisk levetid	3 – 5 år
Avskrivningsplan	20 – 33 %

Det er i løpet av året ikke foretatt nedskrivninger, reversering av nedskrivning eller endring i avskrivningsplan for maskiner og inventar.

reMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Note 9 – Datterselskap, tilknyttet selskap m.v. – Mor

Selskap	Kontor	Eierandel/st.andel	Egenkapital 31.12.18	Resultat 2018
reMarkable AS	Oslo, Norge	100 %	52 215 517	(9 684 239)

reMarkable AS vurderes etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Resultat i reMarkable AS er for hele 2018.

Note 10 – Mellomværende med konsernselskap – Mor

reMarkable AS	2018
Fordring reMarkable Holding AS	36 875
reMarkable Holding AS	2018
Gjeld reMarkable AS	(36 875)

Note 11 – Gjeld

	2018
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	
Gjeld til kredittinstitusjoner	40 000 000
Annen langsiktig gjeld	0
Sum	40 000 000
Gjeld sikret ved pant	40 000 000
Pantsatte eiendeler	
Varelager	50 000 000
Factoringavtale	50 000 000
Driftstilbehør	50 000 000
Sum	150 000 000

Pantsatte eiendeler stilles som sikkerhet i lån på 40 MNOK, kassekreditt på 4 MNOK og garanti til utleier av kontorlokale på 3 MNOK. Garantien utløper ved oppsigelse av leiekontrakt, senest 25.08.2021.

reMarkable AS har lånebetingelser mot hovedbankforbindelsen knyttet til EBITDA, egenkapital og bankinnskudd. Selskapet gikk i 2018 i brudd med lånebetingelsen om positiv EBITDA, og har i den forbindelse innhentet en skriftlig bekreftelse fra banken om at gjeld ikke må innfris på grunn av brudd på lånebetingelser. Lånebetingelsen knyttet til EBITDA er endret fra og med 2019, og innebærer kvartalsvis rapportering og EBITDA på minimum -4 MNOK.

reMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Note 12 – Leieavtaler

reMarkable AS som leietaker – operasjonelle leieavtaler

reMarkable AS har inngått operasjonelle leieavtaler av kontorer og møbler. Leieperioden av kontorlokalet er over fem år, og kan tidligst sies opp etter 3 år. Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på selskapets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter.

Leiekostnad bestod av følgende:

	2018
Leie kontor	515 765
Leie inventar	389 014
Sum	904 779

Fremtidig minimumsleie knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler forfaller som følger:

	2018
Innen 1 år	4 689 152
1 til 5 år	7 767 079
Etter 5 år	0
Sum	12 456 231

Konsernet har ikke inngått noen finansielle leasingavtaler.

Note 13 – Varer

	2018
Lager av varer under tilvirkning	879 997
Lager egentilvirkede ferdigvarer	34 183 414
Sum	35 063 411

Varelageret til reMarkable AS pr 31.12.2018 er vurdert til anskaffelseskost. Varer som er returnert av kunder og ikke inneholder feil eller inneholder feil og har blitt reparert og kvalitetssikret av leverandør kan selges for mer enn anskaffelseskost, og inngår dermed i varelager med anskaffelseskost. Denne posten utgjør kr 6 915 983. Varer som er mistet eller returnert av kunder og er defekte og ikke kan repareres har blitt nedskrevet til kr 0.

reMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Note 14 – Bankinnskudd

	2018
Bundne skattetreksmidler	1 342 053
Øvrige bankinnskudd	50 387 381
Sum bankinnskudd	51 729 434

Konsernet har ubenyttede kredittfasiliteter på MNOK 4 per 31.12.2018. Det er foreliggende ingen restriksjoner på bruken av disse midlene.

Note 15 – Aksjekapital – Mor

reMarkable Holding AS har 6 253 782 aksjer, pålydende kr 0,35, noe som gir en samlet aksjekapital på kr 2 185 023,75. Aksjene består av aksje i samme aksjeklasse. Aksjeklassen gir stemmerett.

Oversikt over de største aksjonærene pr 31.12.2018:

Aksjonær	Antall aksjer	Eierandel
SMHW AS	2 355 200	37,7 %
Investisol AS	1 083 700	17,3 %
Setra Holding AS	750 000	12,0 %
RMFF Holding 1 AS	397 300	6,4 %
Founders Fund I AS	389 800	6,2 %
Stratel AS	199 000	3,2 %
Herdning Holding AS	174 800	2,8 %
Nous Holding AS	174 800	2,8 %
Startuplab AS	128 200	2,0 %
Dragev Invest AS	87 700	1,4 %
Heidem Holding AS	84 600	1,4 %
Faller Holding AS	70 200	1,1 %
Fett AS	64 500	1,0 %
Sum	5 959 800	95,3 %
Øvrige (eierandel < 1 %)	293 982	4,7 %
Totalt antall aksjer	6 253 782	100,0 %

Per 31.12.2018 eier daglig leder, Magnus Haug Wanberg v/ SMHW AS, 2 355 200 aksjer. Dette tilsvarer en eierandel på 37,7 %. Per 31.12.2018 eier selskapets andre styremedlem, Rune Wanberg v/ Setra Holding AS, 750 000 aksjer. Dette tilsvarer en eierandel på 12 %. For opplysninger om lønn og andre godtgørelser til styret og daglig leder henvises det til note 4.

reMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Note 16 – Egenkapital

Spesifikasjon egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Årets resultat	Sum
Kontantinnskudd ved stiftelse	30 000			30 000
Nedsetting av aksjekapitalen	(30 000)			(30 000)
Forhøyelse av egenkapitalen	2 185 024	59 160 601		61 345 625
Nytegning av aksjer, reg. i 2019	3 800	954 873		958 673
Udekket tap			(5 340)	5 340
Utbytte				0
Egenkapital mor pr. 31.12.18	2 188 824	60 115 474	(5 340)	62 298 958
Elimineringsdifferanse		264 105		264 105
Udekket tap			(6 942 180)	(6 942 180)
Egenkapital konsern pr. 31.12.18	2 188 824	60 379 579	(6 942 180)	55 626 223

Note 17 – Obligatorisk tjenstepensjon

Konsernet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har etablert pensjonsordning som tilfredstiller kravene i loven.

Note 18 – Avsetning for forpliktelser

Konsernet forholder seg til preseptorisk forbrukerlovgivning for mangelfulle varer i de ulike markedene vi opererer i. Utover det tilbys alle forbrukere 1 års garanti på solgte produkter. Garantiavsetning er basert på historisk erfaring.

reMarkable

reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

Note 19 – Konserndannelse

19. oktober 2018 ble det vedtatt at reMarkable AS skulle gjennomføre en omstrukturering av selskapsformen for å danne et holdingselskap mellom reMarkable AS og aksjonærene.

Hensikten var å opprette en konsernstruktur bestående av reMarkable Holding AS som morselskap, med reMarkable AS og eventuelle fremtidige søsterselskaper under. Det oppstod ingen merverdier i reMarkable AS som følge av omstruktureringen. Omorganiseringen hadde ingen skattemessige implikasjoner etter norsk lov for hverken aksjonærer eller selskapene.

Endringen i konsernsammensetning er behandlet med skattemessig kontinuitet. Etter gjennomføring av samtlige trinn i omstruktureringen har reMarkable Holding AS overdratt de skattemessige posisjoner i tilknytning til de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra reMarkable AS. Omorganiseringen utløser dermed ikke umiddelbare skattemessige konsekvenser.

Utsatt skattefordel overført fra reMarkable AS til reMarkable Holding AS er på 2 457 372 kr. Før, under og etter omstruktureringens ikrafttredelse eksisterer det kun én aksjeklasse, og alle aksjonærer har lik stemmerett. Omstruktureringen ble gjennomført i tre trinn, beskrevet under. I forkant ble hjelpeselskapet reMarkable HelpCo AS opprettet og overført til reMarkable Holding AS (MOR).

Trinn 1 – Trekantfisjon mellom reMarkable AS (OD), reMarkable HelpCo AS (OT) og reMarkable Holding AS (MOR)

Fisjonen gjennomføres ved at samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser, foruten et kontantbeløp, overføres fra reMarkable AS til reMarkable HelpCo AS. Ved fisjonen nedsettes aksjekapitalen i reMarkable AS (OD) med 2 247 328,14 kr. Fisjonsvederlaget til aksjonærene i reMarkable AS utgjør nye aksjer i reMarkable Holding AS, og disse aksjene utstedes gjennom en kapitalforhøyelse i reMarkable Holding AS. Ved utstedelse av vederlagsaksjer nedsettes aksjekapitalen i reMarkable Holding AS først til null og deretter utstedes vederlagsaksjer til aksjeeierne i reMarkable AS i samme forhold, og med samme antall, som aksjeeierne i reMarkable AS eide ved beslutning om omstrukturering, 19. oktober 2018.

Trinn 2 – Fusjon mellom reMarkable HelpCo AS (OD) og reMarkable AS (OT)

Fusjonen gjennomføres ved at reMarkable AS overtar hele den igangværende virksomheten bestående av samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra reMarkable HelpCo AS. reMarkable HelpCo AS slettes ved fusjonens ikrafttredelse. reMarkable AS fortsetter som selskap etter fusjonen med uendret foretaksnavn, vedtekter og forretningskommune. Ved utstedelse av vederlagsaksjer nedsettes aksjekapitalen i reMarkable AS først til null og deretter utstedes vederlagsaksjer, pålydende totalt 30 000, til reMarkable Holding AS, som eier av reMarkable HelpCo AS. Fusjonen er regnskapsført etter oppkjøpsmetoden. Det oppstod ingen merverdi under oppkjøpet.

Trinn 3 – Konvertering av fisjonsfordring, reMarkable AS

Fisjonsfordring fra reMarkable HelpCo AS til reMarkable Holding AS som utstedes i trinn 1, transporteres til reMarkable AS ved fusjonen i trinn 2. For å reetablere egenkapitalen i reMarkable AS konverteres fisjonsfordringen til egenkapital i en kapitalforhøyelse i reMarkable AS i trinn 3. Forhøyelsen av aksjekapital er 2 970 000 kr, og forhøyelse av overkur er 55 918 253 kr. Teoretisk sett skal konsolideringen av konsernet være 19 oktober, av praktiske årsaker konsolideres regnskapet fra og med 1 november.

reMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i reMarkable Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert reMarkable Holding AS' årsregnskap som viser et underskudd i selskapsregnskapet på kr 5 340 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 6 942 180. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, samt resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret 19. oktober 2018 til 31. desember 2018 og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, samt resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret 1. november 2018 til 31. desember 2018 og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til reMarkable Holding AS per 31. desember 2018 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet reMarkable Holding AS per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.
Statautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisjonsforening

Offisielt m.

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Ålesund	Finnsnes	Mo i Rana	Stranda
Bergen	Haugesund	Sjøveit	Tromsø
Bodo	Kinn	Sandnessjøen	Tysse
Drømsen	Kristiansund	Sjøveit	Ålgård

reMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346



Revisors beretning - 2018
reMarkable Holding AS

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.

Perneo Dokumentnøkkel: PLCBQ M5CAD MA5B3 04H06 YSPUN HZ0E5

reMarkable



reMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346



Revisors beretning - 2018
reMarkable Holding AS

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 8. mars 2019
KPMG AS

Karianne Fønsteli Vintervoll
Statsautorisert revisor
(Elektronisk signert)

Pernico Dokumenttrakkett: PLGBQ-M5CAD-M45B3-04PDe-YSPUN-HZ0ES

reMarkable



rcMarkable Holding AS, org. nr. 921 496 346

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Karianne F Vintervoll

Partner

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-2179424

IP: 80.232.xxx.xxx

2019-03-08 21:51:17Z



Penneo Dokumenttrøkket: PLGRQ-M5C4D-M45B3-0HPD6-YSPUN-H20ES

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>

rcMarkable