



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 993 053 511  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PICASSO KAPITAL AS  
Forretningsadresse: Rikard Kaarbøs plass 3  
9405 HARSTAD

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Knut Eidissen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.05.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 04.07.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum inntekter		0	0
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	1	97 183	42 572
Sum kostnader		97 183	42 572
<b>Driftsresultat</b>		<b>-97 183</b>	<b>-42 572</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		1 052	4
Sum finansinntekter		1 052	4
Annen rentekostnad		29 401	37 721
Sum finanskostnader		29 401	37 721
<b>Netto finans</b>		<b>-28 349</b>	<b>-37 717</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-125 532</b>	<b>-80 289</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	2	-27 617	-17 664
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-97 915</b>	<b>-62 625</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-97 915</b>	<b>-62 625</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-97 915</b>	<b>-62 625</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	1	-97 915	-62 625
Sum overføringer og disponeringer		-97 915	-62 625



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	2	180 792	153 175
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>180 792</b>	<b>153 175</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet			2 337 552
Investeringer i aksjer og andeler	3,4	15 387 886	11 245 331
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>15 387 886</b>	<b>13 582 883</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>15 568 678</b>	<b>13 736 058</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		4 758	11 216
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>4 758</b>	<b>11 216</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>4 758</b>	<b>11 216</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>15 573 436</b>	<b>13 747 274</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital		62 257 000	62 257 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>62 257 000</b>	<b>62 257 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		54 848 431	54 750 516
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-54 848 431</b>	<b>-54 750 516</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>7 408 569</b>	<b>7 506 484</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld		859 341	3 244 002
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>859 341</b>	<b>3 244 002</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>859 341</b>	<b>3 244 002</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		5 851	
Investeringslån fra aksjonærer	5	7 299 675	2 996 788
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>7 305 526</b>	<b>2 996 788</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 164 867</b>	<b>6 240 791</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>15 573 436</b>	<b>13 747 274</b>



**Årsregnskap 2021  
for  
Picasso Kapital AS**

Organisasjonsnr. 993053511

**Utarbeidet av:**

Sparebank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS  
Autorisert regnskapsførerselskap  
Regnskapsførernummer: 851987142  
Foretaksnr: 851 987 142



Picasso Kapital AS

## Årsberetning 2021

### Virksomhetens art

Selskapet driver med XXX i (steder/kommuner)

### Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

	2021	2020	2019
Driftsinntekter	0	0	0
Driftsresultat	-97 183	-42 571	-43 594
Årsresultat	-97 915	-62 625	403 287
	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Balansesum	15 573 436	13 747 274	11 156 605
Egenkapital	7 408 569	7 506 484	7 569 108
Egenkapitalprosent	48	55	68

Det har ikke inntruffet andre forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for det framlagte årsregnskapet.

Selskapets regnskap gir et rettvisende bilde av selskapets drift og finansielle stilling.

<Redegjørelse dersom det hefter vesentlig usikkerhet ved årsregnskapet>

<Redegjørelse om andre forhold av betydning>

### Fortsatt drift

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Selskapet har tilfredsstillende økonomi.

<Ved tvil om fortsatt drift, gjør rede for usikkerheten>

### Arbeidsmiljø og personale

Sykefraværet i selskapet var på totalt ca. XXXX % (XXXX % i året før) av total arbeidstid i selskapet.

Det har i regnskapsåret ikke forekommet skader eller ulykker som skal rapporteres.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

Selskapet har **X kvinner og X menn ansatt**. Det praktiseres likestilling uten at det har vært nødvendig med særskilte tiltak for det.

### Miljørapport

Selskapet forurensrer ikke det ytre miljø mer enn det som er vanlig og tillatt for denne type virksomhet.

### Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Det har ikke vært spesielle forsknings eller utviklingsprosjekter.

Det er mottatt offentlig tilskudd til .....

HARSTAD, 30. juni 2022

Styreleder

Daglig leder/  
styremedlem



Picasso Kapital AS

## Årsberetning 2021

Styremedlem

Styremedlem

Styremedlem



Picasso Kapital AS

## Resultatregnskap

	Note	2021	2020
<b>DRIFTSINNETEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	1	97 183	42 572
Sum driftskostnader		97 183	42 572
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>-97 183</b>	<b>-42 572</b>
<b>FINANSINNETEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		1 053	4
Sum finansinntekter		1 053	4
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		29 401	37 721
Sum finanskostnader		29 401	37 721
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>-28 349</b>	<b>-37 717</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>-125 532</b>	<b>-80 289</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	2	-27 617	-17 664
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>-97 915</b>	<b>-62 625</b>
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>-97 915</b>	<b>-62 625</b>
<b>OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>			
Fremføring av udekket tap	1	-97 915	-62 625
<b>SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>		<b>-97 915</b>	<b>-62 625</b>



Picasso Kapital AS

**Balanse pr. 31.12.2021**

	Note	31.12.2021	31.12.2020
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	2	180 792	153 175
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>180 792</b>	<b>153 175</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til tilknyttet selskap		0	2 337 552
Investeringer i aksjer og andeler	3,4	15 387 886	11 245 331
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>15 387 886</b>	<b>13 582 883</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>15 568 678</b>	<b>13 736 058</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		4 758	11 216
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>4 758</b>	<b>11 216</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>15 573 436</b>	<b>13 747 274</b>



Picasso Kapital AS

**Balanse pr. 31.12.2021**

	Note	31.12.2021	31.12.2020
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital		62 257 000	62 257 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>62 257 000</b>	<b>62 257 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		-54 848 431	-54 750 516
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-54 848 431</b>	<b>-54 750 516</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>7 408 569</b>	<b>7 506 484</b>
<b>GJELD</b>			
<b>LANGSIKTIG GJELD</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig gjeld til konsernselskap		859 341	3 244 002
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>859 341</b>	<b>3 244 002</b>
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>		<b>859 341</b>	<b>3 244 002</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		5 851	0
Investeringslån fra aksjonærer	5	7 299 675	2 996 789
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>7 305 526</b>	<b>2 996 789</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>8 164 867</b>	<b>6 240 791</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>15 573 436</b>	<b>13 747 274</b>

HARSTAD, 30. juni 2022

Melvin Teigen  
Styreleder

Monica Amundsen Holen  
Styremedlem

Ulf Kristian Henriksen  
Styremedlem

Knut Eidissen  
Daglig leder/styremedlem



Picasso Kapital AS

## Noter 2021

### REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Selskapet har videre fulgt relevante bestemmelser i Norsk Regnskaps Standard utarbeidet av Norsk Regnskaps Stiftelse.

De regnskapsprinsipper som er gjengitt i regnskapslovens kap. 4 om grunnleggende prinsipper og god regnskapsskikk og kap. 5 om vurderingsregler er ikke gjengitt i denne innledende noten om regnskapsprinsipper dersom det ikke foreligger forhold ved regnskapsposten eller prinsippene og vurderingsreglene som fordrer en presisering (valgadgang mv).

Unntaksreglene i regnskapsloven for små foretak er anvendt der annet ikke er angitt spesielt.

### Inntektsføring

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser, balanseføres som uopptjent inntekt ved salg og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

### Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår, i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (22 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

### Sammenlignbare tall

Tallene for siste år kan sammenlignes med fjoråret. Det er ikke foretatt prinsipielle endringer i vurderingsprinsipper.



Picasso Kapital AS

## Noter 2021

### Note 1 - Selskapskapital

#### Spesifikasjon av egenkapitalen

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs fond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1. Pr 1.1.	62 257 000	0	-54 750 516	7 506 484
-Til årets resultat			-97 915	-97 915
Pr 31.12.	62 257 000	0	-54 848 431	7 408 569

#### Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen pr. 31.12 består av :

62257 aksjer pålydende kr. 1 000, til sammen bokført til kr. 62 257 000

### Note 2 - Skattekostnad

#### Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

	2021	2020
Resultat før skattekostnader	-125 532	-34 084 922
Permanente og andre forskjeller	0	33 985 263
Endring i midlertidige forskjeller	0	1 052
= Inntekt ved ligningen	-125 532	-98 607

#### Spesifikasjon av årets skattekostnad:

	2021	2020
Endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel	-27 617	-17 664
Samlede ordinære skattekostnader	-27 617	-17 664

#### Midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt

#### Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

	2021	2020
- Fremførbart skattemessig underskudd	821 784	696 252
<b>Sum negative skatteøkende forskjeller</b>	<b>821 784</b>	<b>696 252</b>
Grunnlag for beregning av utsatt skatt / skattefordel	-821 784	-696 252
<b>Balanseført utsatt skattefordel</b>	<b>180 792</b>	<b>153 175</b>



Picasso Kapital AS

## Noter 2021

### Note 3 - Investeringer i aksjer og andeler

Selskap / forretningskontor	Antall/Eierandel	Balanseført verdi
Lytix Biopharma AS	1 122 860 aksjer	8 483 950
Amicoat AS	1 877 727 aksjer	5 899 680
Pharma Holdings AS	12 403 aksjer	548 337
Pharmasum Therapeutics AS	58 538 aksjer	455 919

### Note 4 - Nedskrivning aksjer

Aksjene i Lytix Biopharma AS er nedskrevet med totalt kr 60 232 538. Styret har valgt å ikke reversere denne av forsiktighetshensyn.

### Note 5 - Fortsatt drift

Regnskapet er fremlagt under forutsetning av fortsatt drift. Styret er inneforstått med at aksjekapitalen er tapt, og har skutt inn midler i selskapet som fremkommer under kortsiktig gjeld.

### Note 6 - Lønnskostnad

	I år	I fjor
Totalt	0	0

Antall sysselsatte årsverk: 0  
Selskapet har ingen ansatte



## Picasso Kapital AS

## Kontantstrømoppstilling

	Note	2021	2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		(125 532)	(80 289)
- Periodens betalte skatt		0	0
+/- Endring i leverandørgjeld		5 851	0
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter		4 302 886	268 320
= <b>Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>4 183 206</b>	<b>188 031</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
- Utbet. ved kjøp av aksjer og andeler		4 142 555	248 566
- Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		(2 337 552)	2 337 552
= <b>Nto. kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>(1 805 003)</b>	<b>(2 586 118)</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
- Utbet. ved nedbetaling av langsiktig gjeld		2 384 661	(2 384 974)
= <b>Nto. kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>(2 384 661)</b>	<b>2 384 974</b>
= <b>Netto endring i kontanter mv</b>		<b>(6 458)</b>	<b>(13 113)</b>
+ Beholdning av kontanter 01.01.		11 216	24 329
= <b>Kontantbeholdning 31.12.</b>		<b>4 758</b>	<b>11 216</b>
<b>Kontantbeholdning mv framkommer slik:</b>			
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12.		4 758	11 216
= <b>Beholdning av kontanter mv 31.12.</b>		<b>4 758</b>	<b>11 216</b>



**Årsregnskap 2021  
for  
Picasso Kapital AS**

**Organisasjonsnr. 993053511**

**Utarbeidet av:**

Sparebank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS  
Autorisert regnskapsførerselskap  
Regnskapsførernummer: 851987142  
Foretaksnr: 851 987 142



Picasso Kapital AS

## Resultatregnskap

	Note	2021	2020
<b>DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
Driftsinntekter			
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad	1,2	97 183	42 572
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>97 183</b>	<b>42 572</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>-97 183</b>	<b>-42 572</b>
<b>FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
<b>Finansinntekter</b>			
Annen renteinntekt		1 053	4
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>1 053</b>	<b>4</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Annen rentekostnad	3,4	29 401	37 721
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>29 401</b>	<b>37 721</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>-28 349</b>	<b>-37 717</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>-125 532</b>	<b>-80 289</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-27 617	-17 664
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>-97 915</b>	<b>-62 625</b>
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>-97 915</b>	<b>-62 625</b>
<b>OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>			
Fremføring av udekket tap	3	-97 915	-62 625
<b>SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>		<b>-97 915</b>	<b>-62 625</b>



Picasso Kapital AS

**Balanse pr. 31.12.2021**

	Note	31.12.2021	31.12.2020
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	5	180 792	153 175
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>180 792</b>	<b>153 175</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til tilknyttet selskap	6	0	2 337 552
Investeringer i aksjer og andeler	6,7	15 387 886	11 245 331
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>15 387 886</b>	<b>13 582 883</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>15 568 678</b>	<b>13 736 058</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		4 758	11 216
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>4 758</b>	<b>11 216</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>15 573 436</b>	<b>13 747 274</b>



Picasso Kapital AS

**Balanse pr. 31.12.2021**

	Note	31.12.2021	31.12.2020
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	3	62 257 000	62 257 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>62 257 000</b>	<b>62 257 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap	3	-54 848 431	-54 750 516
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-54 848 431</b>	<b>-54 750 516</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>7 408 569</b>	<b>7 506 484</b>
<b>GJELD</b>			
<b>LANGSIKTIG GJELD</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig gjeld til konsernselskap	4	859 341	3 244 002
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>859 341</b>	<b>3 244 002</b>
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>		<b>859 341</b>	<b>3 244 002</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		5 851	0
Annen kortsiktig gjeld		0	38 229
Investeringslån fra aksjonærer	4	7 299 675	2 958 560
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>7 305 526</b>	<b>2 996 789</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>8 164 867</b>	<b>6 240 791</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>15 573 436</b>	<b>13 747 274</b>

HARSTAD, 10. mai 2022

Melvin Teigen  
Styreleder

Monica Amundsen Holen  
Styremedlem

Ulf Kristian Henriksen  
Styremedlem

Knut Eidissen  
Daglig leder/styremedlem



Picasso Kapital AS

## Noter 2021

### REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Selskapet har videre fulgt relevante bestemmelser i Norsk Regnskaps Standard utarbeidet av Norsk Regnskaps Stiftelse.

De regnskapsprinsipper som er gjengitt i regnskapslovens kap. 4 om grunnleggende prinsipper og god regnskapsskikk og kap. 5 om vurderingsregler er ikke gjengitt i denne innledende noten om regnskapsprinsipper dersom det ikke foreligger forhold ved regnskapsposten eller prinsippene og vurderingsreglene som fordrer en presisering (valgdgang mv).

Unntaksreglene i regnskapsloven for små foretak er anvendt der annet ikke er angitt spesielt.

### Inntektsføring

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser, balanseføres som uopptjent inntekt ved salget og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

### Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår, i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (22 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

### Sammenlignbare tall

Tallene for siste år kan sammenlignes med fjoråret. Det er ikke foretatt prinsipielle endringer i vurderingsprinsipper.

Noter for Picasso Kapital AS

Organisasjonsnr. 993053511



Picasso Kapital AS

## Noter 2021

### Note 1 - Annen driftskostnad

Selskapet har yttet godtgjørelse til revisor med følgende beløp:

	I år	I fjor
Revisjon	14 625	12 125
Andre tjenester	37 750	656
<b>Totalt</b>	<b>52 375</b>	<b>12 781</b>

Annen bistand revisor gjelder arbeid knyttet til fordeling av aksjer i underliggende selskaper etter fisjon mm i Lytix Biopharma AS.

Regnskapsfører har ytt annen bistand, kostnadsført med kr 15 000.

### Note 2 - Lønnskostnad

	I år	I fjor
Totalt	0	0

Antall sysselsatte årsverk: 0  
Selskapet har ingen ansatte

### Note 3 - Selskapskapital

#### Spesifikasjon av egenkapitalen

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs fond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1. Pr 1.1.	62 257 000	0	-54 750 516	7 506 484
-Til årets resultat			-97 915	-97 915
Pr 31.12.	62 257 000	0	-54 848 431	7 408 569

#### Aksjekapital

Aksjekapitalen pr. 31.12 består av :

62257 aksjer pålydende kr. 1 000, til sammen bokført til kr. 62 257 000

Regnskapet er fremlagt under forutsetning av fortsatt drift.

Aksjekapitalen er delvis tapt. Styrets vurdering er at selskapets drift er sikret gjennom lån fra Picasso AS med betingelser som sikrer selskapet tilstrekkelig likviditet.

Noter for Picasso Kapital AS

Organisasjonsnr. 993053511



## Picasso Kapital AS

## Noter 2021

**Note 4 - Lån fra aksjonærer**

Selskapet har lån til aksjonærer med følgende beløp:

	I år	I fjor
Lån Picasso AS	859 341	3 244 002

For 2020 var lån til investering fra Picasso AS slått sammen med likviditetslån til drift. I 2021 er dette endret, slik at lån til investering vises samlet. Lån til driftskostnader utgjorde pr 31.12.2020 kr 707 204.

Lån fra aksjonærene til investering	7 299 675	2 958 560
-------------------------------------	-----------	-----------

**Note 5 - Skattekostnad****Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:**

	2021	2020
Resultat før skattekostnader	-125 532	-34 084 922
Permanente og andre forskjeller	0	33 985 263
Endring i midlertidige forskjeller	0	1 052
= Inntekt ved ligningen	-125 532	-98 607

**Spesifikasjon av årets skattekostnad:**

	2021	2020
Endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel	-27 617	-17 664
Samlede ordinære skattekostnader	-27 617	-17 664

**Midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt**

	2021	2020
- Fremførbart skattemessig underskudd	821 784	696 252
<b>Sum negative skatteøkende forskjeller</b>	<b>821 784</b>	<b>696 252</b>

Grunnlag for beregning av utsatt skatt / skattefordel	-821 784	-696 252
<b>Balanseført utsatt skattefordel</b>	<b>180 792</b>	<b>153 175</b>

**Note 6 - Investeringer i aksjer og andeler**

Selskap / forretningskontor	Antall/Eierandel	Balanseført verdi
Lytix Biopharma AS	1 122 860 aksjer	8 483 950
Amicoat AS	1 877 727 aksjer	5 899 680
Pharma Holdings AS	12 403 aksjer	548 337
Pharmasum Therapeutics AS	58 538 aksjer	455 919

Picasso Kapital AS ga i 2020 et konvertibelt lån til Amicoat AS. Dette lånet er konvertert til aksjer i Amicoat AS i 2021.

Noter for Picasso Kapital AS

Organisasjonsnr. 993053511



Picasso Kapital AS

## Noter 2021

### Note 7 - Nedskrivning aksjer

Aksjene i Lytix Biopharma AS er nedskrevet med totalt kr 60 232 538. Styret har valgt å ikke reversere denne av forsiktighetshensyn.

Noter for Picasso Kapital AS

Organisasjonsnr. 993053511



## Elektronisk signatur

<b>Signert av</b>	<b>Dato og tid</b> <small>(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna</small>
<b>Eidissen, Knut</b> Norwegian BankID	10.05.2022 13.50.49
<b>Holen, Monica Amundsen</b> Norwegian BankID	10.05.2022 15.49.24
<b>Teigen, Melvin</b> Norwegian BankID	10.05.2022 16.41.16
<b>Henriksen, Ulf Kristian</b> Norwegian BankID	16.05.2022 10.30.45

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signaturdetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.



Til generalforsamlingen i

Picasso Kapital AS

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert selskapet Picasso Kapital AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 97 915. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

#### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og Vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende 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 må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og 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 avvirket.

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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 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.

REVIGO

NO 993 108 154 Revigo AS  
NO 972 415 790 Revigo Harstad AS  
NO 998 908 396 Revigo Narvik AS  
kontor Brønnøy

Mølnholtet 42, 9414 Harstad  
Dronningens gate 27, 8514 Narvik  
Storgata 75, 8900 Brønnøysund



www.revigo.no

Telefon: 77 00 64 00  
post@revigo.no

Autorisert regnskapsførerselskap

Medlem av Den norske Revisorforening SIGNICAT

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.



For revisors oppgaver og plikter se : <https://revisorforeningen.no/om-revisjon/revisjonsberetning-revisors-oppgaver-og-plikter/>

Harstad, 23. mai 2022

**Revigo Harstad AS**

Oddvar Teigland  
statsautorisert revisor

REVIGO

NO 993 108 154 Revigo AS  
NO 972 415 790 Revigo Harstad AS  
NO 998 908 396 Revigo Narvik AS  
kontor Brønnøy

Mølnholtet 42, 9414 Harstad  
Dronningens gate 27, 8514 Narvik  
Storgata 75, 8900 Brønnøysund



[www.revigo.no](http://www.revigo.no)

Telefon: 77 00 64 00  
[post@revigo.no](mailto:post@revigo.no)

Autorisert regnskapsførerselskap

Medlem av Den norske Revisorforening SIGNICAT

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.



## Elektronisk signatur

**Signert av**

**Teigland, Oddvar Hugo**

Norwegian BankID

**Dato og tid**

*(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna*

23.05.2022 11.37.27

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signatur(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.