



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: 02.09.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 19.09.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	4	43 594	27 942
Sum kostnader		43 594	27 942
Driftsresultat		-43 594	-27 942
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		15	13
Annen finansinntekt	9	455 928	
Sum finansinntekter		455 943	13
Annen rentekostnad		20 051	25 886
Sum finanskostnader		20 051	25 886
Netto finans		435 892	-25 873
Ordinært resultat før skattekostnad		392 298	-53 815
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-10 989	-6 717
Ordinært resultat etter skattekostnad		403 287	-47 098
Årsresultat		403 287	-47 098
Årsresultat etter minoritetsinteresser		403 287	-47 098
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	4	403 287	-47 098
Sum overføringer og disponeringer		403 287	-47 098



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	135 511	124 522
Sum immaterielle eiendeler		135 511	124 522
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5,6	10 996 765	9 327 286
Sum finansielle anleggsmidler		10 996 765	9 327 286
Sum anleggsmidler		11 132 276	9 451 808
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	2	24 329	15 940
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		24 329	15 940
Sum omløpsmidler		24 329	15 940
SUM EIENDELER		11 156 605	9 467 748
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		62 257 000	62 257 000
Sum innskutt egenkapital		62 257 000	62 257 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		54 687 892	55 091 178
Sum opptjent egenkapital		-54 687 892	-55 091 178
Sum egenkapital		7 569 108	7 165 822



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	7	859 028	562 294
Sum annen langsiktig gjeld		859 028	562 294
Sum langsiktig gjeld		859 028	562 294
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			6 846
Annen kortsiktig gjeld	8	2 728 468	1 732 786
Sum kortsiktig gjeld		2 728 468	1 739 632
Sum gjeld		3 587 496	2 301 926
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		11 156 605	9 467 748



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 overskudd på kr 403 287. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper. Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (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 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.

Styret 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 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 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

REVIGO

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

Mølnhollet 42, 9414 Harstad
Dronningens gate 27, 8514 Narvik
Storgata 75, 6900 Brønnøysund



www.revigo.no

Telefon: 77 00 64 00

post@revigo.no

Autorisert regnskapsførerselskap

Medlem av Den norske Revisorforening



Uttalelse om øvrige lovmessige krav

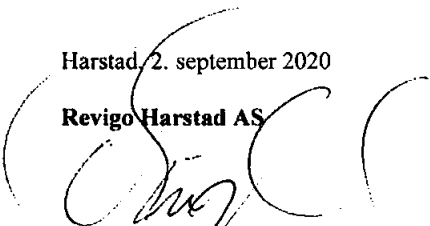
Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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 bokføringskikk i Norge.

Harstad, 2. september 2020

Revigo Harstad AS


Oddvar Teigland
registrert revisor

REVIGO

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

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



www.revigo.no


Telefon: 77 00 64 00

post@revigo.no


Autorisert regnskapsførerelskap


Medlem av Den norske Revisorforening



 Legally signed by
Melvin Teigen
31.08.2020

 Legally signed by
Knut Eidissen
31.08.2020

 Legally signed by
Ulf Kristian Henriksen
31.08.2020

 Legally signed by
Monica Amundsen Holen
02.09.2020

**Årsregnskap 2019
for
Picasso Kapital AS**

Organisasjonsnr. 993053511


Utarbeidet av:

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





Picasso Kapital AS

Resultatregnskap

 Legally signed by
Melvin Teigen
31.08.2020

 Legally signed by
Knut Eidissen
31.08.2020

 Legally signed by
Ulf Kristian Henriksen
31.08.2020


 Legally signed by
Monica Amundsen Holen
02.09.2020


	Note	2019	
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	4	43 594	27 942
Sum driftskostnader		43 594	27 942
DRIFTSRESULTAT		(43 594)	(27 942)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		15	13
Annen finansinntekt	9	455 928	0
Sum finansinntekter		455 943	13
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		20 051	25 886
Sum finanskostnader		20 051	25 886
NETTO FINANSPOSTER		435 892	(25 873)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		392 298	(53 815)
Skattekostnad på ordinært resultat	3	(10 989)	(6 717)
ORDINÆRT RESULTAT		403 287	(47 098)
ÅRSRESULTAT		403 287	(47 098)
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Fremføring av udekket tap	4	403 287	(47 098)
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		403 287	(47 098)





Picasso Kapital AS

Balanse pr. 31.12.2019

 Legally signed by
Melvin Teigen
31.08.2020

 Legally signed by
Knut Eidissen
31.08.2020

 Legally signed by
Ulf Kristian Henriksen
31.08.2020


 Legally signed by
Monica Amundsen Holen
02.09.2020

	Note	31.12.2019	31.1
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	135 511	124 522
Sum immaterielle eiendeler		135 511	124 522
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5,6	10 996 765	9 327 286
Sum finansielle anleggsmidler		10 996 765	9 327 286
SUM ANLEGGSMIDLER		11 132 276	9 451 808
OMLØPSMIDLER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	2	24 329	15 940
SUM OMLØPSMIDLER		24 329	15 940
SUM EIENDELER		11 156 605	9 467 748





Picasso Kapital AS

Balanse pr. 31.12.2019

 Legally signed by
Melvin Teigen
31.08.2020

 Legally signed by
Knut Eidissen
31.08.2020

 Legally signed by
Ulf Kristian Henriksen
31.08.2020

 Legally signed by
Monica Amundsen Holen
02.09.2020

	Note	31.12.2019	31.1
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		62 257 000	62 257 000
Sum innskutt egenkapital		62 257 000	62 257 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		(54 687 892)	(55 091 178)
Sum opptjent egenkapital		(54 687 892)	(55 091 178)
SUM EGENKAPITAL		7 569 108	7 165 822
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld til konsernselskap	7	859 028	562 294
Sum annen langsiktig gjeld		859 028	562 294
SUM LANGSIKTIG GJELD		859 028	562 294
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		0	6 846
Annen kortsiktig gjeld	8	2 728 469	1 732 787
SUM KORTSIKTIG GJELD		2 728 469	1 739 633
SUM GJELD		3 587 497	2 301 927
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		11 156 605	9 467 748

HARSTAD, 31. august 2020

Melvin Teigen
Styreleder

Ulf Kristian Henriksen
Styremedlem


Monica Amundsen Holen
Styremedlem


Knut Eidissen
Daglig leder/styremedlem





Picasso Kapital AS

Noter 2019

 Legally signed by
Melvin Teigen
31.08.2020

 Legally signed by
Knut Eidissen
31.08.2020

 Legally signed by
Ulf Kristian Henriksen
31.08.2020

 Legally signed by
Monica Amundsen Holen
02.09.2020

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 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 2019

 Legally signed by
Melvin Teigen
31.08.2020

 Legally signed by
Knut Eidissen
31.08.2020

 Legally signed by
Ulf Kristian Henriksen
31.08.2020

 Legally signed by
Monica Amundsen Holen
02.09.2020

Note 1 - Lønnskostnad

	I år	I fjor
Totalt	0	0

Antall sysselsatte årsverk: 0

Ytelser til ledende personer:	I år	I fjor
-------------------------------	------	--------

Selskapet har ingen ansatte og er derfor ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenstepensjonsordning.

Note 2 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Posten inneholder kun frie midler.



Picasso Kapital AS

Legally signed by
Melvin Teigen
31.08.2020

Legally signed by
Knut Eidissen
31.08.2020

Legally signed by
Ulf Kristian Henriksen
31.08.2020

Legally signed by
Monica Amundsen Holen
02.09.2020

Noter 2019

Note 3 - Skattekostnad

<u>Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:</u>	2019	2018
Resultat før skattekostnader	392 298	-34 084 922
Permanente og andre forskjeller	-442 250	33 985 263
Endring i midlertidige forskjeller	0	1 052
= Inntekt ved ligningen	-49 952	-98 607

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

	2019	2018
Endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel	-10 989	-6 717
Samlede ordinære skattekostnader	-10 989	-6 717

Midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

	2019	2018
- Fremførbart skattemessig underskudd	615 963	566 011
Sum negative skatteøkende forskjeller	615 963	566 011
Grunnlag for beregning av utsatt skatt / skattefordel	-615 963	-566 011
Balanseført utsatt skattefordel	135 511	124 522


Utsatt skatt/utsatt skattefordel

Midlertidige forskjeller ovenfor (sum)		
Fremførbare underskudd	566 011	615 963
= Grunnlag utsatt skatt	-566 011	-615 963
Utsatt skattefordel	124 522	135 511





Picasso Kapital AS

Noter 2019

 Legally signed by
Melvin Teigen
31.08.2020

 Legally signed by
Knut Eidissen
31.08.2020

 Legally signed by
Ulf Kristian Henriksen
31.08.2020

 Legally signed by
Monica Amundsen Holen
02.09.2020

Note 4 - Selskapskapital

Spesifikasjon av egenkapitalen

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs fond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1. Pr 1.1.	62 257 000	0	-55 091 178	7 165 822
+Fra årets resultat			403 287	403 287
Pr 31.12.	62 257 000	0	-54 687 892	7 569 108

Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen pr. 31.12 består av :

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

Note 5 - Investeringer i aksjer og andeler

Selskap / forretningskontor	Antall/Eierandel	Balanseført verdi
Lytix Biopharma AS	1 122 860 aksjer	8 483 950
Amicoat AS	874 727 aksjer	1 508 559
Pharma Holdings AS	12 403 aksjer	548 337
Pharmasum Therapeutics AS	58 538 aksjer	455 919

Note 6 - Nedskrivning aksjer

Iht tidligere emisjonskurs var aksjene i Lytix Biopharma AS kr 7,50 pr aksje. Aksjene i Lytix Biopharma AS er derfor nedskrevet med totalt kr 60 232 538.

Note 7 - Langsiktig gjeld til konsernselskap


Spesifikasjon langsiktig konserngjeld:

Lån fra Picasso AS kr 859 028




Picasso Kapital AS

Noter 2019

 Legally signed by
Melvin Teigen
31.08.2020

 Legally signed by
Knut Eidissen
31.08.2020

 Legally signed by
Ulf Kristian Henriksen
31.08.2020

 Legally signed by
Monica Amundsen Holen
02.09.2020

Note 8 - Annen kortsiktig gjeld

Spesifikasjon annen kortsiktig gjeld:

Gjeld aksjonærer i forbindelse med kapitalutvidelse	kr 2 708 560
Annen kortsiktig gjeld	kr 1 053
Påløpte renter	kr 18 856
Sum annen kortsiktig gjeld	<u>kr 2 728 469</u>

Note 9 - Annen driftskostnad

Annen finansinntekt

Denne inntekten gjelder aksjeutbytte fra Pharma Holdings AS.



Picasso Kapital AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		392 298	(53 815)
- Periodens betalte skatt		0	0
+/- Endring i leverandørgjeld		(6 846)	6 846
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter		995 682	148 981
= Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		1 381 134	102 012
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utbet. ved kjøp av aksjer og andeler		1 669 479	250 000
= Nto. kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(1 669 479)	(250 000)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
- Utbet. ved nedbetaling av langsiktig gjeld		(296 734)	(155 886)
= Nto. kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		296 734	155 886
= Netto endring i kontanter mv		8 389	7 898
+ Beholdning av kontanter 01.01.		15 940	8 042
= Kontantbeholdning 31.12.		24 329	15 940
Kontantbeholdning mv framkommer slik:			
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12.		24 329	15 940
= Beholdning av kontanter mv 31.12.		24 329	15 940



Picasso Kapital AS

Noter 2019

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.



Picasso Kapital AS

Noter 2019

Note 1 - Lønnskostnad

	I år	I fjor
Totalt	0	0

Antall sysselsatte årsverk: 0

Ytelser til ledende personer:	I år	I fjor
-------------------------------	------	--------

Selskapet har ingen ansatte og er derfor ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenstepensjonsordning.

Note 2 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Posten inneholder kun frie midler.



Picasso Kapital AS

Noter 2019

Note 3 - Skattekostnad

<u>Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:</u>	2019	2018
Resultat før skattekostnader	392 298	-34 084 922
Permanente og andre forskjeller	-442 250	33 985 263
Endring i midlertidige forskjeller	0	1 052
= Inntekt ved ligningen	-49 952	-98 607

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

	2019	2018
Endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel	-10 989	-6 717
Samlede ordinære skattekostnader	-10 989	-6 717

Midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

	2019	2018
- Fremførbart skattemessig underskudd	615 963	566 011
Sum negative skatteøkende forskjeller	615 963	566 011
Grunnlag for beregning av utsatt skatt / skattefordel	-615 963	-566 011
Balanseført utsatt skattefordel	135 511	124 522

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

Midlertidige forskjeller ovenfor (sum)		
Fremførbare underskudd	566 011	615 963
= Grunnlag utsatt skatt	-566 011	-615 963
Utsatt skattefordel	124 522	135 511



Picasso Kapital AS

Noter 2019

Note 4 - Selskapskapital

Spesifikasjon av egenkapitalen

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs fond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1. Pr 1.1.	62 257 000	0	-55 091 178	7 165 822
+Fra årets resultat			403 287	403 287
Pr 31.12.	62 257 000	0	-54 687 892	7 569 108

Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen pr. 31.12 består av :

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

Note 5 - Investeringer i aksjer og andeler

Selskap / forretningskontor	Antall/Eierandel	Balanseført verdi
Lytix Biopharma AS	1 122 860 aksjer	8 483 950
Amicoat AS	874 727 aksjer	1 508 559
Pharma Holdings AS	12 403 aksjer	548 337
Pharmasum Therapeutics AS	58 538 aksjer	455 919

Note 6 - Nedskrivning aksjer

Iht tidligere emisjonskurs var aksjene i Lytix Biopharma AS kr 7,50 pr aksje. Aksjene i Lytix Biopharma AS er derfor nedskrevet med totalt kr 60 232 538.

Note 7 - Langsiktig gjeld til konsernselskap

Spesifikasjon langsiktig konserngjeld:

Lån fra Picasso AS kr 859 028



Picasso Kapital AS

Noter 2019

Note 8 - Annen kortsiktig gjeld

Spesifikasjon annen kortsiktig gjeld:

Gjeld aksjonærer i forbindelse med kapitalutvidelse	kr 2 708 560
Annen kortsiktig gjeld	kr 1 053
Påløpte renter	kr 18 856
Sum annen kortsiktig gjeld	<u>kr 2 728 469</u>

Note 9 - Annen driftskostnad

Annen finansinntekt

Denne inntekten gjelder aksjeutbytte fra Pharma Holdings AS.



Picasso Kapital AS

Resultatregnskap

	Note	2019	2018
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	4	43 594	27 942
Sum driftskostnader		43 594	27 942
DRIFTSRESULTAT		(43 594)	(27 942)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		15	13
Annen finansinntekt	9	455 928	0
Sum finansinntekter		455 943	13
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		20 051	25 886
Sum finanskostnader		20 051	25 886
NETTO FINANSPOSTER		435 892	(25 873)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		392 298	(53 815)
Skattekostnad på ordinært resultat	3	(10 989)	(6 717)
ORDINÆRT RESULTAT		403 287	(47 098)
ÅRSRESULTAT		403 287	(47 098)
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Fremføring av udekket tap	4	403 287	(47 098)
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		403 287	(47 098)



Picasso Kapital AS

Balanse pr. 31.12.2019

	Note	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	135 511	124 522
Sum immaterielle eiendeler		135 511	124 522
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5,6	10 996 765	9 327 286
Sum finansielle anleggsmidler		10 996 765	9 327 286
SUM ANLEGGSMIDLER		11 132 276	9 451 808
OMLØPSMIDLER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	2	24 329	15 940
SUM OMLØPSMIDLER		24 329	15 940
SUM EIENDELER		11 156 605	9 467 748



Picasso Kapital AS

Balanse pr. 31.12.2019

	Note	31.12.2019	31.12.2018
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		62 257 000	62 257 000
Sum innskutt egenkapital		62 257 000	62 257 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		(54 687 892)	(55 091 178)
Sum opptjent egenkapital		(54 687 892)	(55 091 178)
SUM EGENKAPITAL		7 569 108	7 165 822
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld til konsernselskap	7	859 028	562 294
Sum annen langsiktig gjeld		859 028	562 294
SUM LANGSIKTIG GJELD		859 028	562 294
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		0	6 846
Annen kortsiktig gjeld	8	2 728 469	1 732 787
SUM KORTSIKTIG GJELD		2 728 469	1 739 633
SUM GJELD		3 587 497	2 301 927
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		11 156 605	9 467 748

HARSTAD, 9. september 2020

Melvin Teigen
Styreleder

Ulf Kristian Henriksen
Styremedlem

Monica Amundsen Holen
Styremedlem

Knut Eidissen
Daglig leder/styremedlem



Picasso Kapital AS

Årsberetning 2019

Virksomhetens art

Selskapet driver med XXX i (steder/kommuner)

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

	2019	2018	2017
Driftsinntekter	0	0	0
Driftsresultat	-43 594	-27 942	-90 174
Årsresultat	403 287	-47 098	-34 066 125
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Balansesum	11 156 605	9 467 748	9 203 133
Egenkapital	7 569 108	7 165 822	7 212 920
Egenkapitalprosent	68	76	78

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 forurenser 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, 9. september 2020

Styreleder

Daglig leder/
styremedlem



Picasso Kapital AS

Årsberetning 2019

Styremedlem

Styremedlem

Styremedlem



**Årsregnskap 2019
for
Picasso Kapital AS**

Organisasjonsnr. 993053511

Utarbeidet av:

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