



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 201 681
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PRE CHINA PRIVATE EQUITY II AS
Forretningsadresse: Karenslyst Allé 8A
0278 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Pål Torleif Raaum
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.07.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 12.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	2	28 525	
Annen driftskostnad	2,3	9 529 700	5 757 095
Sum kostnader		9 558 225	5 757 095
Driftsresultat		-9 558 225	-5 757 095
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		480	1 833
Annen finansinntekt	4	3 342 202	1 415 196
Sum finansinntekter		3 342 682	1 417 029
Annen rentekostnad			40
Annen finanskostnad	4	3 991 486	1 179 130
Sum finanskostnader		3 991 486	1 179 170
Netto finans		-648 804	237 859
Ordinært resultat før skattekostnad		-10 207 029	-5 519 236
Ordinært resultat etter skattekostnad		-10 207 029	-5 519 236
Årsresultat		-10 207 029	-5 519 236
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-10 207 029	-5 519 236
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte	7		9 909 714
Overføringer annen egenkapital	7	-10 207 029	-15 428 949
Sum overføringer og disponeringer		-10 207 029	-5 519 236



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	267 266 943	280 341 393
Sum finansielle anleggsmidler		267 266 943	280 341 393
Sum anleggsmidler		267 266 943	280 341 393
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		32 005	504 647
Sum fordringer		32 005	504 647
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		18 063 315	13 332 096
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		18 063 315	13 332 096
Sum omløpsmidler		18 095 320	13 836 743
SUM EIENDELER		285 362 263	294 178 136
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7,8	3 963 885	3 963 885
Overkurs	7	276 558 632	276 558 632
Sum innskutt egenkapital		280 522 518	280 522 518
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	3 421 218	13 628 247



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum opptjent egenkapital		3 421 218	13 628 247
Sum egenkapital		283 943 735	294 150 765
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		21 003	15 277
Annen kortsiktig gjeld	8	1 397 524	12 095
Sum kortsiktig gjeld		1 418 528	27 372
Sum gjeld		1 418 528	27 372
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		285 362 263	294 178 136



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 559495

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 201 681
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PRE CHINA PRIVATE EQUITY II AS
Forretningsadresse: Karenslyst Allé 8A
0278 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Pål Torleif Raaum
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.07.2021

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 29.07.2021

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 992 201 681
PRE CHINA PRIVATE EQUITY II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	2	28 525	
Annen driftskostnad	2,3	9 529 700	5 757 095
Sum kostnader		9 558 225	5 757 095
Driftsresultat		-9 558 225	-5 757 095
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		480	1 833
Annen finansinntekt	4	3 342 202	1 415 196
Sum finansinntekter		3 342 682	1 417 029
Annen rentekostnad			40
Annen finanskostnad	4	3 991 486	1 179 130
Sum finanskostnader		3 991 486	1 179 170
Netto finans		-648 804	237 859
Ordinært resultat før skattekostnad		-10 207 029	-5 519 236
Ordinært resultat etter skattekostnad		-10 207 029	-5 519 236
Årsresultat		-10 207 029	-5 519 236
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-10 207 029	-5 519 236
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte	7		9 909 714
Overføringer annen egenkapital	7	-10 207 029	-15 428 949
Sum overføringer og disponeringer		-10 207 029	-5 519 236



Organisasjonsnr: 992 201 681
PRE CHINA PRIVATE EQUITY II AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 6	267 266 943	280 341 393
Sum finansielle anleggsmidler	267 266 943	280 341 393
Sum anleggsmidler	267 266 943	280 341 393

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer	32 005	504 647
Sum fordringer	32 005	504 647

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	18 063 315	13 332 096
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	18 063 315	13 332 096

Sum omløpsmidler	18 095 320	13 836 743
------------------	------------	------------

SUM EIENDELER	285 362 263	294 178 136
---------------	-------------	-------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	7, 8	3 963 885	3 963 885
Overkurs	7	276 558 632	276 558 632
Sum innskutt egenkapital		280 522 518	280 522 518

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	7	3 421 218	13 628 247
Sum opptjent egenkapital		3 421 218	13 628 247

Sum egenkapital		283 943 735	294 150 765
-----------------	--	-------------	-------------

Sum langsiktig gjeld		0	0
----------------------	--	---	---

Kortsiktig gjeld



Leverandørgjeld		21 003	15 277
Annen kortsiktig gjeld	8	1 397 524	12 095
Sum kortsiktig gjeld		1 418 528	27 372
Sum gjeld		1 418 528	27 372
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		285 362 263	294 178 136



Organisasjonsnr: 992 201 681
PRE CHINA PRIVATE EQUITY II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	39638854.00	0.10	3963885.40

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Ingen aksjonærer over 2,1% eierandel	0.00	0.00%	

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	0.00	

Note

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
------------------------	------------------	--------------------	--------------------	-----------------



CNEI Fund II (Parallel) L.P., Cayman Island	62.09%	62.09%	191961913.00 90265543.00
---	--------	--------	--------------------------

Tall er angitt i USD



PRE China Private Equity II AS

Årsberetning 2020

PRE China Private Equity II AS's formål er å investere direkte eller indirekte i fondet China New Enterprise Investment Fund II ("CNEI II"). Selskapets forretningskontor ligger i Oslo.

Årsregnskapet for 2020 viser et underskudd på NOK -10 207 029 som foreslås inndeckt slik:

Overført til/fra annen egenkapital	NOK	-10 207 029
Sum	NOK	-10 207 029

Selskapets totalkapital er NOK 285,4 mill. per balansedagen. Egenkapitalen er på NOK 283,9 mill. Likviditetsbeholdningen er på NOK 18 063 315 og anses som tilfredsstillende.

Selskapet har ingen ansatte og styret består av 3 menn. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak som har betydning for likestilling eller arbeidsmiljøet.

Selskapets bransje og virksomhet medfører verken forurensing eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø. I samsvar med regnskapslovens § 4-5 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelse av regnskapet.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskapet og balanse, med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om driften av Selskapet ved årsskiftet.

Oslo, __ / __ - 2021

I styret for PRE China Private Equity II AS

.....
Pål Torleif Raaum
Styreleder / Daglig leder

.....
Johannes Andersen
Styremedlem

.....
Rolf Karsten Smith
Styremedlem



PRE China Private Equity II AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2	28 525	0
Annen driftskostnad	2,3	9 529 700	5 757 095
Sum driftskostnader		9 558 225	5 757 095
DRIFTSRESULTAT		(9 558 225)	(5 757 095)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		480	1 833
Annen finansinntekt	4	3 342 202	1 415 196
Sum finansinntekter		3 342 682	1 417 029
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		0	40
Annen finanskostnad	4	3 991 486	1 179 130
Sum finanskostnader		3 991 486	1 179 170
NETTO FINANSPOSTER		(648 804)	237 859
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(10 207 029)	(5 519 236)
Skattekostnad på ordinært resultat	5	0	0
ORDINÆRT RESULTAT		(10 207 029)	(5 519 236)
ÅRSRESULTAT		(10 207 029)	(5 519 236)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Tilleggsutbytte	7	0	9 909 714
Overføringer annen egenkapital	7	(10 207 029)	(15 428 949)
SUM OVERF. OG DISPONERINGER		(10 207 029)	(5 519 236)



PRE China Private Equity II AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	6	267 266 943	280 341 393
Sum finansielle anleggsmidler		267 266 943	280 341 393
SUM ANLEGGSMIDLER		267 266 943	280 341 393
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		32 005	504 647
Sum fordringer		32 005	504 647
Bankinnskudd, kontanter o.l.		18 063 315	13 332 096
SUM OMLØPSMIDLER		18 095 320	13 836 743
SUM EIENDELER		285 362 263	294 178 136
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7,8	3 963 885	3 963 885
Overkurs	7	276 558 632	276 558 632
Sum innskutt egenkapital		280 522 518	280 522 518
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	3 421 218	13 628 247
Sum opptjent egenkapital		3 421 218	13 628 247
SUM EGENKAPITAL		283 943 735	294 150 765
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		21 003	15 277
Annen kortsiktig gjeld	8	1 397 525	12 095
SUM KORTSIKTIG GJELD		1 418 528	27 372
SUM GJELD		1 418 528	27 372
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		285 362 263	294 178 136

Oslo, __ / __ - 2021

I styret for PRE China Private Equity II AS

.....
Pål Torleif Raaum
Styreleder / Daglig leder

.....
Johannes Andersen
Styremedlem

.....
Rolf Karsten Smith
Styremedlem



PRE China Private Equity II AS

Noter 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (Laveste verdis prinsipp).

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres opp i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede.

Inntektsføring

Inntektene består i hovedsak av avkastning på finansinvesteringer, samt renteinntekter. Utbytte inntektsføres i samme periode som utbetaling skjer.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter børskursen på valutaen etter kursnoteringen på den siste dagen i regnskapsåret.

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. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd.



PRE China Private Equity II AS

Noter 2020

Note 2 - Lønn, ansatte, revisor

Selskapet har ikke hatt lønnede årsverk i regnskapsåret. Foretaket er derfor ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Spesifikasjon av lønnskostnader	2020	2019
Lønn / Avsatt styrehonorar	28 525	0
Totalt	28 525	0

Ytelser til ledende personer og revisor

	2020	2019
Revisjonshonorar (inkl. mva), som består av:		
Revisjon	39 313	23 000
Samlet honorar til revisor	39 313	23 000

Note 3 - Andre driftskostnader

	2020	2019
Regnskap & revisjon	39 313	23 000
Juridisk bistand	2 438	10 334
Forretningsførerhonorar	504 912	487 838
Forvaltningshonorar	8 857 104	4 967 995
Andre honorar	57 468	137 890
Trykksaker etc.	68 366	109 708
Reise- / Andre kostnader	100	20 331
SUM andre driftskostnader	9 529 700	5 757 095

Note 4 - Andre finansposter

Spesifikasjon andre finansinntekter	2020	2019
Valutagevinst (agio)	3 342 202	1 415 196
SUM	3 342 202	1 415 196

Spesifikasjon andre finanskostnader	2020	2019
Valutatap (disagio)	3 991 486	1 179 130
SUM	3 991 486	1 179 130



PRE China Private Equity II AS

Noter 2020

Note 5 - Skatt

Årets skattegrunnlag 2020

Resultat før skattekostnader	-10 207 029
Skattbar inntekt	-10 207 029

Årets skattekostnad	2020	2019
Betalbar skatt	0	0
Samlede ordinære skattekostnader	0	0

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt	2020	2019
+ Andeler i deltakerlignede selskaper	-7 726 190	-6 847 039
- Fremførbart skattemessig underskudd	140 573 656	130 366 626
Sum negative skatteøkende forskjeller	148 299 846	137 213 666

Forskj. som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	148 299 846	137 213 666
---	-------------	-------------

Selskapet har valgt å ikke balanseføre utsatt skattefordel, da det er usikkert i hvilken grad dette vil kunne komme til anvendelse.

Note 6 - Investeringer i aksjer og andeler

	Forretn.	Årsresultat	Egenkapital
Selskap:	kontor:	i USD:	i USD:
CNEI Fund II (Parallel) L.P.	Cayman Island	90 265 543	193 757 074
<i>Underliggende selskap, eid 100% av CNEI Fund II (Parallel) L.P.:</i>			
Nordic Invest Co. Ltd.	Hong Kong	90 714 195	128 523 951
<i>Underliggende fond, eid 39,01% av Nordic Invest Co.:</i>			
China New Enterprise Investment Co. II L.P. Kina		232 792 155	417 174 513
	Eier-	Netto	Bokført
	andel:	ansk.kost:	Liknings-
		verdi:	verdi:
CNEI Fund II (Parallel) L.P.	62,09%	267 266 943	267 266 943
			1 016 993 351



PRE China Private Equity II AS

Noter 2020

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	3 963 885	276 558 632	13 628 247	294 150 765
+Fra årets resultat			-10 207 029	-10 207 029
Pr 31.12.	3 963 885	276 558 632	3 421 218	283 943 735

Note 8 - Aksjekapital, aksjonærer, mellomværender

Selskapet har 39 638 854 aksjer pålydende kr 0,10 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 3 963 885,40.

Selskapet har 995 aksjonærer. De 10 største er:

Aksjonær	Org.nr.	Antall	Eierandel
Rosinante AS	989021915	813 471	2,05 %
NC SPECIAL SITUATIONS 2 AS	919356782	710 033	1,79 %
ARTEL AS	919268867	535 500	1,35 %
MSK AS	990629056	526 031	1,33 %
SOLE KAPITAL AS	819113742	526 031	1,33 %
SNEKVIK EIENDOM AS	891729472	487 243	1,23 %
BC INVEST AS	989176501	461 668	1,16 %
HMH INVEST AS	988757969	458 242	1,16 %
BRØDRENE MO AS	914321247	389 240	0,98 %
STEJERR INVEST AS	993067490	365 670	0,92 %
<i>Øvrige aksjonærer</i>		34 365 725	86,70 %
SUM		39 638 854	100,0 %

Ingen personer i selskapets styre og ledelse eier aksjer i selskapet, verken direkte eller indirekte.

Mellomværender aksjonærer	2020	2019
Ikke utbetalt utbytte/kapital fra tidl. år	7 412	7 611




PRE China Private Equity II AS


Kontantstrømoppstilling

	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		(10 207 029)	(5 519 236)
- Periodens betalte skatt		0	0
+/- Endring i leverandørgjeld		5 726	(138 848)
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter		1 858 072	507 531
= Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		(8 343 231)	(5 150 553)
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Nto. + inn- / - utbet. ved kjøp/tilb.bet. av andeler		(13 074 450)	(20 681 284)
= Nto. kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		13 074 450	20 681 284
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+ Innbetalinger av egenkapital		0	54 655
- Tilbakebetalinger av egenkapital		0	9 909 714
= Nto. kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	(9 855 059)
= Netto endring i kontanter mv		4 731 219	5 675 672
+ Beholdning av kontanter 01.01.		13 332 096	7 656 423
= Kontantbeholdning 31.12.		18 063 315	13 332 096
Kontantbeholdning mv framkommer slik:			
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12.		18 063 315	13 332 096
= Beholdning av kontanter mv 31.12.		18 063 315	13 332 096



 Legally signed by
Johannes Andersen
28.06.2021

 Legally signed by
Rolf Karsten Smith
28.06.2021

 Legally signed by
Pål Torleif Raaum
28.06.2021

**Årsregnskap 2020
for
PRE China Private Equity II AS**

Foretaksnr. 992201681


Utarbeidet av:
Amesto Accounthouse Drammen AS
Autorisert regnskapsførerselskap
Sankt Halvards gate 2B
3015 DRAMMEN
Organisasjonsnr. 912976904


amesto
AccountHouse




PRE China Private Equity II AS

Årsberetning 2020

 Legally signed by
Johannes Andersen
28.06.2021

 Legally signed by
Rolf Karsten Smith
28.06.2021

 Legally signed by
Pål Torleif Raaum
28.06.2021

PRE China Private Equity II AS's formål er å investere direkte eller indirekte i fondet China New Enterprise Investment Fund II ("CNEI II"). Selskapets forretningskontor ligger i Oslo.

Årsregnskapet for 2020 viser et underskudd på NOK -10 207 029 som foreslås inndecket slik:

Overført til/fra annen egenkapital	NOK	-10 207 029
Sum	NOK	-10 207 029

Selskapets totalkapital er NOK 285,4 mill. per balansedagen. Egenkapitalen er på NOK 283,9 mill. Likviditetsbeholdningen er på NOK 18 063 315 og anses som tilfredsstillende.

Selskapet har ingen ansatte og styret består av 3 menn. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak som har betydning for likestilling eller arbeidsmiljøet.

Selskapets bransje og virksomhet medfører verken forurensing eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø. I samsvar med regnskapslovens § 4-5 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelse av regnskapet.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskapet og balanse, med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om driften av Selskapet ved årsskiftet.

Oslo, 25 / 06 - 2021

I styret for PRE China Private Equity II AS

.....
Pål Torleif Raaum
Styreleder / Daglig leder

.....
Johannes Andersen
Styremedlem

.....
Rolf Karsten Smith
Styremedlem



PRE China Private Equity II AS

Legally signed by
Johannes Andersen
28.06.2021

Legally signed by
Rolf Karsten Smith
28.06.2021

Legally signed by
Pål Torleif Raarum
28.06.2021

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2	28 525	0
Annen driftskostnad	2,3	9 529 700	5 757 095
Sum driftskostnader		9 558 225	5 757 095
DRIFTSRESULTAT		(9 558 225)	(5 757 095)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		480	1 833
Annen finansinntekt	4	3 342 202	1 415 196
Sum finansinntekter		3 342 682	1 417 029
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		0	40
Annen finanskostnad	4	3 991 486	1 179 130
Sum finanskostnader		3 991 486	1 179 170
NETTO FINANSPOSTER		(648 804)	237 859
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(10 207 029)	(5 519 236)
Skattekostnad på ordinært resultat	5	0	0
ORDINÆRT RESULTAT		(10 207 029)	(5 519 236)
ÅRSRESULTAT		(10 207 029)	(5 519 236)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Tilleggsutbytte	7	0	9 909 714
Overføringer annen egenkapital	7	(10 207 029)	(15 428 949)
SUM OVERF. OG DISPONERINGER		(10 207 029)	(5 519 236)



PRE China Private Equity II AS

Legally signed by
Johannes Andersen
28.06.2021

Legally signed by
Rolf Karsten Smith
28.06.2021

Legally signed by
Pål Torleif Raaum
28.06.2021

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	6	267 266 943	280 341 393
Sum finansielle anleggsmidler		267 266 943	280 341 393
SUM ANLEGGSMIDLER		267 266 943	280 341 393
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		32 005	504 647
Sum fordringer		32 005	504 647
Bankinnskudd, kontanter o.l.		18 063 315	13 332 096
SUM OMLØPSMIDLER		18 095 320	13 836 743
SUM EIENDELER		285 362 263	294 178 136
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7,8	3 963 885	3 963 885
Overkurs	7	276 558 632	276 558 632
Sum innskutt egenkapital		280 522 518	280 522 518
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	3 421 218	13 628 247
Sum opptjent egenkapital		3 421 218	13 628 247
SUM EGENKAPITAL		283 943 735	294 150 765
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		21 003	15 277
Annen kortsiktig gjeld	8	1 397 525	12 095
SUM KORTSIKTIG GJELD		1 418 528	27 372
SUM GJELD		1 418 528	27 372
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		285 362 263	294 178 136

Oslo, 25 / 06 - 2021

I styret for PRE China Private Equity II AS

.....
Pål Torleif Raaum
Styreleder / Daglig leder

.....
Johannes Andersen
Styremedlem

.....
Rolf Karsten Smith
Styremedlem



PRE China Private Equity II AS

Legally signed by
Johannes Andersen
28.06.2021

Legally signed by
Rolf Karsten Smith
28.06.2021

Legally signed by
Pål Torleif Raalum
28.06.2021

Noter 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (Laveste verdis prinsipp).

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres opp i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede.

Inntektsføring

Inntektene består i hovedsak av avkastning på finansinvesteringer, samt renteinntekter. Utbytte inntektsføres i samme periode som utbetaling skjer.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter børskursen på valutaen etter kursnoteringen på den siste dagen i regnskapsåret.

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. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd.



PRE China Private Equity II AS

Legally signed by
Johannes Andersen
28.06.2021

Legally signed by
Rolf Karsten Smith
28.06.2021

Legally signed by
Pål Torleif Raalum
28.06.2021

Noter 2020

Note 2 - Lønn, ansatte, revisor

Selskapet har ikke hatt lønnede årsverk i regnskapsåret. Foretaket er derfor ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Spesifikasjon av lønnskostnader	2020	2019
Lønn / Avsatt styrehonorar	28 525	0
Totalt	28 525	0

Ytelser til ledende personer og revisor

Ytelser til ledende personer og revisor	2020	2019
Revisjonshonorar (inkl. mva), som består av:		
Revisjon	39 313	23 000
Samlet honorar til revisor	39 313	23 000

Note 3 - Andre driftskostnader

	2020	2019
Regnskap & revisjon	39 313	23 000
Juridisk bistand	2 438	10 334
Forretningsførerhonorar	504 912	487 838
Forvaltningshonorar	8 857 104	4 967 995
Andre honorar	57 468	137 890
Trykksaker etc.	68 366	109 708
Reise- / Andre kostnader	100	20 331
SUM andre driftskostnader	9 529 700	5 757 095

Note 4 - Andre finansposter

Spesifikasjon andre finansinntekter	2020	2019
Valutagevinst (agio)	3 342 202	1 415 196
SUM	3 342 202	1 415 196

Spesifikasjon andre finanskostnader	2020	2019
Valutatap (disagio)	3 991 486	1 179 130
SUM	3 991 486	1 179 130

Noter for PRE China Private Equity II AS

Organisasjonsnr. 992201681



PRE China Private Equity II AS

Legally signed by
Johannes Andersen
28.06.2021

Legally signed by
Rolf Karsten Smith
28.06.2021

Legally signed by
Pål Torleif Raalum
28.06.2021

Noter 2020

Note 5 - Skatt

Årets skattegrunnlag 2020

Resultat før skattekostnader	-10 207 029
Skattbar inntekt	-10 207 029

Årets skattekostnad	2020	2019
Betalbar skatt	0	0
Samlede ordinære skattekostnader	0	0

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt 2020 2019

+ Andeler i deltakerlignede selskaper	-7 726 190	-6 847 039
- Fremførbart skattemessig underskudd	140 573 656	130 366 626

Sum negative skatteøkende forskjeller 148 299 846 137 213 666

Forskj. som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	148 299 846	137 213 666
---	-------------	-------------

Selskapet har valgt å ikke balanseføre utsatt skattefordel, da det er usikkert i hvilken grad dette vil kunne komme til anvendelse.

Note 6 - Investeringer i aksjer og andeler

	Forretn.	Årsresultat	Egenkapital
Selskap:	kontor:	i USD:	i USD:
CNEI Fund II (Parallel) L.P.	Cayman Island	90 265 543	193 757 074
<i>Underliggende selskap, eid 100% av CNEI Fund II (Parallel) L.P.:</i>			
Nordic Invest Co. Ltd.	Hong Kong	90 714 195	128 523 951
<i>Underliggende fond, eid 39,01% av Nordic Invest Co.:</i>			
China New Enterprise Investment Co. II L.P. Kina		232 792 155	417 174 513
	Eier- andel:	Netto ansk.kost:	Bokført verdi:
CNEI Fund II (Parallel) L.P.	62,09%	267 266 943	1 016 993 351



PRE China Private Equity II AS

Legally signed by
Johannes Andersen
28.06.2021

Legally signed by
Rolf Karsten Smith
28.06.2021

Legally signed by
Pål Torleif Raalum
28.06.2021

Noter 2020

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	3 963 885	276 558 632	13 628 247	294 150 765
+Fra årets resultat			-10 207 029	-10 207 029
Pr 31.12.	3 963 885	276 558 632	3 421 218	283 943 735

Note 8 - Aksjekapital, aksjonærer, mellomværender

Selskapet har 39 638 854 aksjer pålydende kr 0,10 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 3 963 885,40.

Selskapet har 995 aksjonærer. De 10 største er:

Aksjonær	Org.nr.	Antall	Eierandel
Rosinante AS	989021915	813 471	2,05 %
NC SPECIAL SITUATIONS 2 AS	919356782	710 033	1,79 %
ARTEL AS	919268867	535 500	1,35 %
MSK AS	990629056	526 031	1,33 %
SOLE KAPITAL AS	819113742	526 031	1,33 %
SNEKVIK EIENDOM AS	891729472	487 243	1,23 %
BC INVEST AS	989176501	461 668	1,16 %
HMH INVEST AS	988757969	458 242	1,16 %
BRØDRENE MO AS	914321247	389 240	0,98 %
STEJERR INVEST AS	993067490	365 670	0,92 %
<i>Øvrige aksjonærer</i>		34 365 725	86,70 %
SUM		39 638 854	100,0 %

Ingen personer i selskapets styre og ledelse eier aksjer i selskapet, verken direkte eller indirekte.

Mellomværender aksjonærer	2020	2019
Ikke utbetalt utbytte/kapital fra tidl. år	7 412	7 611



PRE China Private Equity II AS

Legally signed by
Johannes Andersen
28.06.2021

Legally signed by
Rolf Karsten Smith
28.06.2021

Legally signed by
Pål Torleif Raalum
28.06.2021

Kontantstrømoppstilling

	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		(10 207 029)	(5 519 236)
- Periodens betalte skatt		0	0
+/- Endring i leverandørgjeld		5 726	(138 848)
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter		1 858 072	507 531
= Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		(8 343 231)	(5 150 553)
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Nto. + inn- / - utbet. ved kjøp/tilb.bet. av andeler		(13 074 450)	(20 681 284)
= Nto. kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		13 074 450	20 681 284
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+ Innbetalinger av egenkapital		0	54 655
- Tilbakebetalinger av egenkapital		0	9 909 714
= Nto. kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	(9 855 059)
= Netto endring i kontanter mv		4 731 219	5 675 672
+ Beholdning av kontanter 01.01.		13 332 096	7 656 423
= Kontantbeholdning 31.12.		18 063 315	13 332 096
Kontantbeholdning mv framkommer slik:			
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12.		18 063 315	13 332 096
= Beholdning av kontanter mv 31.12.		18 063 315	13 332 096



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i PRE China Private Equity II AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr:982 316 588 MVA

T +47 23 1142 00
F +47 23 1142 01

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert PRE China Private Equity II AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 10 207 029. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer 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 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 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.

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 internkontroll 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 avviklet.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/ is a member of Den norske Revisorføring.

Penneo Dokumentnøkkel: 2XB0N-34YWO-L6SPM-3TVH5-UB5ZJ-708T7



Revisors beretning 2020 for PRE China Private Equity II AS

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.

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

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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 28. juni 2021
RSM Norge AS

Per-Henning Lie
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: 2XB0N-34YWO-L6SPM-3TVH5-UB52I-70877



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."

Per-Henning Schulz Lie

Partner

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5997-4-211409

IP: 88.89.xxx.xxx

2021-06-28 11:41:32Z



Penneo DokumentInnøktet: 2XB0N-34YWC-L6SPM-3TVH5-UB5ZH-708T7

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>



**Årsregnskap 2020
for**

PRE China Private Equity II AS

Foretaksnr. 992201681

Utarbeidet av:
Amesto Accounthouse Drammen AS
Autorisert regnskapsførerselskap
Sankt Halvards gate 2B
3015 DRAMMEN
Organisasjonsnr. 912976904

amesto
AccountHouse