

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o.

Audit Opinion

We have audited the accompanying financial statements of HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o. (hereinafter also the "Company") prepared in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic, which comprise the balance sheet as at 31 December 2020, and the income statement, for the period from 01 July 2020 – 31 December 2020, statement of changes in equity, cash flow statement and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information. For details of the Company, see Notes to the financial statements.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o. as at 31 December 2020, and of its financial performance and its cash flows for the period then ended in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Auditing Standards of the Chamber of Auditors of the Czech Republic, which are International Standards on Auditing (ISAs), as amended by the related application clauses. Our responsibilities under this law and regulation are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Act on Auditors and the Code of Ethics adopted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter

We draw attention to point 2 (l) of the Notes to the financial statements, which describes the fact that reported prior period balance sheet figures represent the opening balances as at the day of record of the merger of HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o., ID 04353684 (successor company) and Hönigsberg & Düvel Datentechnik Czech s.r.o., ID 27931579 (dissolved company). Due to this fact, the income statement for the period ended 31 December 2020 does not show prior period values as these would not be fully comparable. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other Information in the Annual Report

In compliance with Section 2(b) of the Act on Auditors, the other information comprises the information included in the Annual Report other than the financial statements and auditor's report thereon. The Board of Directors is responsible for the other information.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we assess whether the other information has been prepared, in all material respects, in accordance with applicable law or regulation, in particular, whether the other information complies with law or regulation in terms of formal requirements and procedure for preparing the other information in the context of materiality, i.e. whether any non-compliance with these requirements could influence judgments made on the basis of the other information.

Based on the procedures performed, to the extent we are able to assess it, we report that:

- The other information describing the facts that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the financial statements; and
- The other information is prepared in compliance with applicable law or regulation.

In addition, our responsibility is to report, based on the knowledge and understanding of the Company obtained in the audit, on whether the other information contains any material misstatement of fact. Based on the procedures we have performed on the other information obtained, we have not identified any material misstatement of fact.

Responsibilities of the Company's Executives for the Financial Statements

The executives are responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the executives are responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the executives either intend to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the above mentioned laws and regulations will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the above law or regulation, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.*
- *Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

We communicate with the executives regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

AUDITOR:

TOP AUDIT BOHEMIA a.s.

Vřesovická 429/5

Praha 5

Certificate of KAČR 396

Ing. Jiří Šmíd

Slavašovská 258

Beroun

Certificate of KAČR 1256

Date of the auditor's report: June 24, 2021

TOP AUDIT BOHEMIA a.s.

auditorská společnost

č. oprávnění 396

Vřesovická 429/5, 155 21 Praha 5

IČO 26029057, OR MS PRAHA B, vl. 8000



ROZVAHA / Balance Sheet

k / as at 31.12.2020

TCZK

HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o.

Kateřinská 466/40

120 00 Praha

IČ/ID: 04353684

Označ. ident.	AKTIVA ASSETS	01.07.2020 – 31.12.2020			01.01.2020 – 01.07.2020
a	b	Brutto Gross 1	Korekce Adj./red. 2	Netto Net 3	Netto Net 4
	AKTIVA CELKEM <i>TOTAL ASSETS</i>	491 226	13 801	477 425	514 803
B.	Stálá aktiva <i>Fixed assets</i>	5 238	2 977	2 261	1 597
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek <i>Intangible fixed assets</i>	63	63		
B.I.2.	Ocenitelná práva <i>Valuable rights</i>	63	63		
B.I.2.1.	Software <i>Software</i>	63	63		
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek <i>Tangible fixed assets</i>	5 175	2 914	2 261	1 597
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory <i>Property, plant and equipment</i>	4 256	2 914	1 342	1 494
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmot. majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek <i>Prepayments for tangible fixed assets and tangible fixed assets under construction</i>	919		919	103
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek <i>Tangible fixed assets under construction</i>	919		919	103
C.	Oběžná aktiva <i>Current assets</i>	462 987	10 824	452 163	496 833
C.I.	Zásoby <i>Inventory</i>				1 491
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary <i>Work-in-progress and semi finished products</i>				1 491
C.II.	Pohledávky <i>Receivables</i>	424 555	10 824	413 731	390 506
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky <i>Long-term receivables</i>	8 545		8 545	7 086
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka <i>Deferred tax assets</i>	8 545		8 545	7 086
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky <i>Short-term receivables</i>	416 010	10 824	405 186	383 420
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů <i>Trade receivables</i>	377 613	10 824	366 789	332 579
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba <i>Receivables - controlled or controlling entities</i>				2 241
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní <i>Receivables - other</i>	38 397		38 397	48 600
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky <i>Tax receivables</i>	2 809		2 809	6 671
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy <i>Short-term prepayments</i>	5 153		5 153	2 866
C.II.2.4.5.	Dohodné účty aktivní <i>Estimated receivables</i>	22 194		22 194	30 818
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky <i>Sundry receivables</i>	8 241		8 241	8 245
C.IV.	Peněžní prostředky <i>Cash</i>	38 432		38 432	104 836
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech <i>Bank accounts</i>	38 432		38 432	104 836
D.	Časové rozlišení aktiv <i>Other assets</i>	23 001		23 001	16 373
D.1.	Náklady příštích období <i>Deferred expenses</i>	23 001		23 001	9 303
D.3.	Příjmy příštích období <i>Accrued income</i>				7 070

Označ. Ident.	PASIVA LIABILITIES AND EQUITY	01.07.2020 - 31.12.2020	01.07.2020
a	b	5	6
	PASIVA CELKEM <i>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</i>	477 425	514 803
A.	Vlastní kapitál <i>Equity</i>	231 082	184 007
A.I.	Základní kapitál <i>Registered capital</i>	18 246	18 246
A.I.1.	Základní kapitál <i>Registered capital</i>	18 246	18 246
A.II.	Āžio a kapitálové fondy <i>Share premium and capital reserves</i>	6 000	6 000
A.II.2.	Kapitálové fondy <i>Capital reserves</i>	6 000	6 000
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy <i>Other reserves</i>	6 000	6 000
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) <i>Retained earnings (+/-)</i>	159 761	159 761
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-) <i>Accumulated profits / losses (-) brought forward</i>	155 144	147 368
A.IV.2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) <i>Other profit or loss from prior years (+/-)</i>	4 617	4 617
A.V.	Výsledek hospodaření běžného úč. obd. (+/-) <i>Profit/loss of the current year (+/-)</i>	47 075	
B. + C.	Cizí zdroje <i>Liabilities</i>	218 367	314 245
B.	Rezervy <i>Provisions</i>	45 852	34 383
B.2.	Rezerva na daň z příjmů <i>Income tax provision</i>	5 895	8 729
B.4.	Ostatní rezervy <i>Other provisions</i>	39 957	25 654
C.	Závazky <i>Payables</i>	172 515	279 862
C.II.	Krátkodobé závazky <i>Short-term payables</i>	172 515	279 862
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím <i>Payables to credit institutions</i>		47 933
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů <i>Trade payables</i>	81 981	85 772
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba <i>Payables - controlled or controlling entity</i>		176
C.II.8.	Závazky - ostatní <i>Sundry payables</i>	90 534	145 981
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům <i>Payables owed to shareholders</i>		2 596
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům <i>Payables to employees</i>	10 261	7 029
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění <i>Payables to social security and health insurance</i>	5 201	3 922
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace <i>Tax payables and subsidies</i>	2 286	4 348
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní <i>Estimated payables</i>	70 971	127 076
C.II.8.7.	Jiné závazky <i>Other payables</i>	18 15	10 10
D.	Časové rozlišení pasiv <i>Other accruals</i>	27 976	16 551
D.1.	Výdaje příštích období <i>Accrued expenses</i>	1281	8
D.2.	Výnosy příštích období <i>Deferred revenues</i>	26 695	16 543
	AKTIVA - PASIVA <i>ASSETS - LIABILITIES AND EQUITY</i>		
Sestaveno Prepared on: 24.06.2021		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo <i>Signature of the authorised officer</i> podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou <i>Signature of an individual that is the reporting entity</i>	

g. m. s. r. o.


VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY / Profit and Loss account

k / as at 31.12.2020
TCZK

HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o.
Kotěvinská 466/40
120 00 Praha
IČ/ID: 04353684

Označ. Ident.	TEXT	01.07.2020 - 31.12.2020
a	b	c
I.	Tržby za prodej výrobků a služeb <i>Sales of products and services</i>	593 763
A.	Výkonová spotřeba <i>Purchased consumables and services</i>	356 488
A.2.	Spotřeba materiálu a energie <i>Consumed material and energy</i>	3 346
A.3.	Služby <i>Services</i>	353 142
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) <i>Change in inventory of own production (+/-)</i>	1813
D.	Osobní náklady <i>Personnel expenses</i>	131 552
D.1.	Mzdové náklady <i>Wages and salaries</i>	100 692
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady <i>Social security and health insurance costs and other charges</i>	30 860
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění <i>Social security and health insurance expenses</i>	26 096
D.2.2.	Ostatní náklady <i>Other charges</i>	4 764
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti <i>Adjustments to values in operating activities</i>	182
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku <i>Adjustments to values of intangible and tangible fixed assets</i>	625
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé <i>Adjustments to values of intangible and tangible fixed assets - permanent</i>	625
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek <i>Adjustments to values of receivables</i>	-443
III.	Ostatní provozní výnosy <i>Other operating income</i>	3 074
III.3.	Jiné provozní výnosy <i>Sundry operating income</i>	3 074
F.	Ostatní provozní náklady <i>Other operating expenses</i>	16 313
F.3.	Daně a poplatky v provozní oblasti <i>Taxes and charges</i>	31
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období <i>Provisions relating to operating activities and complex deferred expenses</i>	14 303
F.5.	Jiné provozní náklady <i>Sundry operating expenses</i>	1 979
*	Provozní výsledek hospodaření <i>Operating profit/loss</i>	90 489
J.	Nákladové úroky a podobné náklady <i>Interest expenses and similar expenses</i>	370
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady <i>Other interest expenses and similar expenses</i>	370
VII.	Ostatní finanční výnosy <i>Other financial income</i>	7 477
K.	Ostatní finanční náklady <i>Other financial expenses</i>	40 529
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-) <i>Profit/loss from financial operations (+/-)</i>	-33 422
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) <i>Profit/loss before tax (+/-)</i>	57 067

Označ. Meno:	TEXT	01.07.2020 - 31.12.2020
a	b	c
L.	Daň z príjmů <i>Income tax</i>	9 992
L1.	Daň z príjmů splatná <i>Income tax - due</i>	11 451
L2.	Daň z príjmů odložená (+/-) <i>Income tax deferred</i>	-1 459
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) <i>Profit/loss after tax (+/-)</i>	47 075
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) <i>Profit/loss of the current period (+/-)</i>	47 075
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. <i>Net turnover from the current period = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.</i>	604 314
Sestaveno Prepared on: 24.06.2021		<p>Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo <i>Signature of the authorised officer</i></p> <p>podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou <i>Signature of an individual that is the reporting entity</i></p> <p><i>ghm msc</i></p>

PŘEHLED O FINANČNÍCH TOCÍCH / Cashflow		HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o.
k / as at 31.12.2020 TCZK		Kateřinská 466/40 120 00 Praha IČ/ID: 04353684
Označ. číslo	TEXT	01.07.2020 – 31.12.2020
a	b	c
P.	Stav pen. prostředků a pen. ekvivalentů na začátku účetního období <i>Cash and cash equivalents at the beginning of the accounting period</i>	104 836
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost) <i>Cash flows from ordinary activities</i>		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním <i>Net profit / (loss) on ordinary activities before taxation</i>	57 067
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace (součet A.1.1. až A.1.6.) <i>Adjustments for non-cash transactions (figures A.1.1. to A.1.6.)</i>	15 741
A.1.1.	Úpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv a dále umorování opr. položky k nabytému majetku <i>Depreciation of fixed assets, excluding net book value of fixed assets sold, and amortization of adjustment to acquired fixed assets</i>	625
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv <i>Change in provisions for assets and future liabilities and charges</i>	14 746
A.1.5.	Vyúčtované náklady, úroky s výjimkou kapitalizovaných, úroků a vyúčtované výnosové úroky <i>Net interest income (expense), excluding capitalised interest</i>	370
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami (Z. + A.1.) <i>Net cash flows from ordinary activities before tax, changes in working capital and extraordinary items (Z + A.1.)</i>	72 808
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu (A.2.1. až A.2.4.) <i>Change in working capital (A.2.1. to A.2.4.)</i>	-543 478
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních <i>Change in receivables from ordinary activities, accruals, prepayments and estimated receivables</i>	-447 556
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních <i>Change in short-term payables from ordinary activities, accruals and estimated payables</i>	-95 922
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami (A.* + A.2.) <i>Net cash flows from ordinary activities before tax and extraordinary items (A.* + A.2.)</i>	-470 670
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti (A.** + A.3. + A.4. + A.5. + A.6.) <i>Net cash flows from ordinary activities (A.** + A.3. + A.4. + A.5. + A.6.)</i>	-470 670
Peněžní toky z investiční činnosti <i>Cash flows from investing activities</i>		
Peněžní toky z finančních činností <i>Cash flows from financing activities</i>		
F.	Čisté zvýšení resp. snížení pen. prostředků a pen. ekvivalentů (A.*** + B.*** + C.***) <i>Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents (A.*** + B.*** + C.***)</i>	-470 670
Fl.	Stav pen. prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období (P + F) <i>Cash and cash equivalents at the end of the accounting period (P + F)</i>	-365 834
Sestaveno Prepared on: 24.06.2021		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo <i>Signature of the authorized officer</i> podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou <i>Signature of an individual that is the reporting entity</i> 

**PŘÍLOHA V ŘÁDNÉ ÚČETNÍ
ZÁVĚRCE K 31.12.2020**

**NOTES TO THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED 31.12.2020**

společnosti / of
HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o.

Sestaveno dne:

Prepared on: 24.06.2021



Shiv Kumar Walia
Jednatel
Company Director



Subramanian Gopalakrishnan
Jednatel
Company Director



Bejoy Joseph George
Jednatel
Company Director

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

1. GENERAL INFORMATION

Základní údaje o společnosti podle obchodního rejstříku

General information about the company according to the Commercial Register

Název:	HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o.
<i>Name:</i>	
Identifikační číslo:	04353684
<i>Identification number:</i>	
Sídlo:	Kateřinská 466/40, 120 00 Praha
<i>Legal seat:</i>	
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným / <i>Limited liability company</i>
<i>Legal Form:</i>	
Obchodní rejstřík:	Městský soud v Praze, C 246336 / <i>Municipal Court in Prague, C 246336</i>
<i>Commercial Register:</i>	
Datum vzniku:	28. 08. 2015
<i>Date of Incorporation:</i>	
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona / <i>Manufacturing, trade and services not included in annexes 1 to 3 of the Trade Act</i>
<i>Company's Business Activities:</i>	
Obor činnosti:	Poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály / <i>Providing software, information technology consulting, data processing, hosting and related services and web portals</i>
<i>Company's Business Activities:</i>	

Zápis do obchodního rejstříku

V průběhu roku došlo zápisu fúze do obchodního rejstříku.

Changes in the Commercial Register

During the financial year the Company's entry in the Commercial Register remained unchanged.

Společnost HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o., IČ 04353684, se sídlem Kateřinská 466/40, Nové Město, 120 00 Praha 2, se jako nástupnická společnost sloučila fúzí se zanikající společností Hönigsberg & Düvel Datentechnik Czech s.r.o., IČ 27931579, se sídlem Českobratrské náměstí 1321, Mladá Boleslav II, 293 01 Mladá Boleslav. Na nástupnickou společnost HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o. přešlo jmění zanikající společnosti Hönigsberg & Düvel Datentechnik Czech s.r.o. Nástupnická společnost HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o. vstoupila do právního postavení zanikající společnosti Hönigsberg & Düvel Datentechnik Czech s.r.o.

The Company HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o., ID 04353684, seated at Kateřinská 466/40, Nové Město, 120 00 Prague 2, as the successor company merged with a defuncting company Hönigsberg & Düvel Datentechnik Czech s.r.o., ID 27931579, seated at Českobratrské náměstí 1321, Mladá Boleslav II, 293 01 Mladá Boleslav. The assets of the defuncting company Hönigsberg & Düvel Datentechnik Czech s.r.o. was trasfered to the successor company HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o. The successor company HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o. entered into the legal position of the defuncting company Hönigsberg & Düvel Datentechnik Czech s.r.o.

Společníci

Společníky společnosti k 31.12.2020 jsou:

HCL Technologies UK Limited
TW209QB Egham, Surrey, Axon Centre, Church
Road, Spojené království Velké Británie a Severního
Irska, Registrační číslo: 8658132 39 %
Hönigsberg & Düvel Datentechnik GmbH
38444 Wolfsburg, John-F.-Kennedy-Allee 62, Ně-
mecko, Registrační číslo: HRB 100376 61 %

Statutární orgány

Statutárními orgány společnosti jsou k 31.12.2020:

Jednatel:
Shiv Kumar Walia
Subramanian Gopalakrishnan
Bejoy Joseph George

Každý jednatel zastupuje společnost samostatně.

Members

The Company's members as at 31 December 2020 are:

HCL Technologies UK Limited
TW209QB Egham, Surrey, Axon Centre, Church
Road, United kingdom, Registration number:
8658132 39 %
Hönigsberg & Düvel Datentechnik GmbH
38444 Wolfsburg, John-F.-Kennedy-Allee 62, Ger-
many, Registration number: HRB 100376 61 %

Statutory Representatives

The Company's Statutory Representatives as at 31 December 2020 are:

Company Director
Shiv Kumar Walia
Subramanian Gopalakrishnan
Bejoy Joseph George

Each Company Director represents the company separately.

2. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY A POUŽITÉ ÚČETNÍ METODY

a) Zásady vedení účetnictví

Účetnictví je vedeno v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Částky v účetní závěrce a v příloze jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (TKč), není-li uvedeno jinak.

b) Dlouhodobý nehmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je oceňován v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a všechny náklady s pořízením související. Úroky z cizích zdrojů, spadají-li do období pořizování, nejsou aktivovány.

Účetní odpisy dlouhodobého nehmotného majetku jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby ekonomické použitelnosti příslušného majetku, případně je doba použitelnosti určena dle daňového zařazení majetku do odpisové skupiny. Je využito měsíčního lineárního způsobu odpisování, které je zahájeno od měsíce pořízení.

Technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku přesahující TKč 80 za účetní období je aktivováno.

Jestliže zůstatková hodnota nehmotného majetku přesahuje jeho odhadovanou užitnou hodnotu, je k takovému majetku tvořena opravná položka, která je účtována na vrub nákladů.

Dlouhodobý nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a pořizovací cena nepřevyšuje TKč 80 za položku, je účtován do nákladů při jeho pořízení.

2. GENERAL ACCOUNTING PRINCIPLES AND METHODS USED

a) Basis of Preparation

The accounts have been prepared in accordance with the Generally Accepted Accounting Principles of the Czech Republic.

The amounts disclosed in the annual financial statements and notes have been rounded up to thousands of Czech Crowns (TCZK), unless stated otherwise.

b) Intangible Fixed Assets

Purchased intangible fixed assets are recorded at cost, which includes the asset's purchase price as well as all expenses related to the asset's acquisition. Interest paid is not capitalized if it is incurred in the course of acquisition.

The amortization of intangible fixed assets was determined according to each asset's acquisition cost and estimated useful life or the useful life is determined according to the tax classification of the asset in the depreciation group. The monthly linear depreciation method is used, which starts from the month of acquisition.

Any technical improvement of an intangible fixed asset exceeding TCZK 80 per accounting period is capitalized.

If an intangible fixed asset's net book value exceeds its estimated net realizable value, a valuation allowance is established and charged to expense.

Any intangible fixed asset with a useful life that exceeds one year and with a unit cost less than TCZK 80 is expensed upon acquisition.

c) Dlouhodobý hmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je oceňován v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a všechny náklady s pořízením související (např. dopravné a náklady na montáž). Dlouhodobý hmotný majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady. Úroky z cizích zdrojů, spadající-li do období pořizování, nejsou aktivovány.

Účetní odpisy dlouhodobého hmotného majetku jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby ekonomické použitelnosti příslušného majetku, případně je doba použitelnosti určena dle daňového zařazení majetku do odpisové skupiny. Je využito měsíčního lineárního způsobu odpisování, které je zahájeno od měsíce pořízení.

Jestliže zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného majetku přesahuje jeho odhadovanou užitnou hodnotu, je k takovému majetku tvořena opravná položka.

Dlouhodobý hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a pořizovací cena nepřevyšuje TKč 80 za položku, je účtován do nákladů při jeho pořízení.

d) Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek je při nabytí oceněn v pořizovacích cenách. Součástí pořizovací ceny jsou přímé náklady s pořízením související (např. poplatky a provize makléřům a burzám).

e) Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří cenné papíry k obchodování, dlužné cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti, vlastní akcie, vlastní dluhopisy a je oceněn pořizovací cenou. K rozvahovému dni společnost přeceňuje krátkodobý finanční majetek reálnou hodnotou. Toto přecenění je v daném účetním období zachyceno ve výnosech resp. nákladech souvisejících s krátkodobým finančním majetkem.

c) Tangible Fixed Assets

Purchased tangible fixed assets are recorded at cost, which includes the asset's purchase price and the related costs of acquisition (e.g., freight charges, assembly costs). Self-constructed fixed assets are recorded at cost. Interest paid is not capitalized if it is incurred in the course of acquisition.

The depreciation of tangible fixed assets was determined according to the asset's acquisition cost and estimated useful life or the useful life is determined according to the tax classification of the asset in the depreciation group. The monthly linear depreciation method is used, which starts from the month of acquisition.

If a tangible fixed asset's carrying amount exceeds its estimated net realizable value, a valuation allowance is established.

Any tangible asset that has a useful life longer than one year and a unit cost not exceeding TCZK 80 is expensed upon acquisition.

d) Long-term Financial Investments

Upon acquisition, long-term financial investments are valued at their acquisition cost, which includes all direct costs relating to the acquisition (e.g. brokerage and stock-exchange fees and commissions).

e) Short-term Financial Assets

Short-term financial assets are carried at cost and comprise securities held for trading, debt securities due within one year which are held to maturity, own shares and own bonds. At the balance sheet date, short-term financial assets are revaluated at their fair value. This revaluation is recorded in revenues (expenses) from short-term financial assets in the appropriate accounting period.

f) Pohledávky a závazky

Pohledávky a závazky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou. K obtížně vymahatelným pohledávkám je na vrub nákladů tvořena opravná položka.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným společnostem jsou vykázány následovně:

- pohledávky a závazky vůči spřízněným společnostem, které vznikly z obchodního styku, jsou vykázány v položce pohledávky/závazky z obchodního styku
- pohledávky a závazky vůči společníkům jsou bez ohledu na míru vlivu společníka ve společnosti vykázány v položce pohledávky/závazky vůči společníkům

f) Accounts Receivable and Payable

Receivables and payables are recorded at their nominal values when they arise. A provision for hardly recoverable receivables is established and charged to expense.

Receivables from and payables to related companies are recorded as follows:

- trade receivables and liabilities towards related companies are recorded under the heading "Trade receivables/payables"
- receivables and payables towards shareholders are recorded under the heading "Receivables/payables - shareholders", regardless of degree of shareholder's influence over the Company

g) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky (hotovost a bankovní účty) jsou oceněny v jmenovité hodnotě.

g) Cash and Cash Equivalents

Cash (cash on hand and cash at bank) is stated at its nominal value.

h) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti představuje výši kapitálu, zapsanou v obchodním rejstříku. Ostatní kapitálové fondy byly vytvořeny příplatky společníků nad výši jejich vkladů do základního kapitálu.

h) Equity

The Company's share capital represents the amount of capital that is recorded in the Commercial Register. Other capital contributions were established by means of additional payments by the shareholders in excess of their share capital contributions.

i) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady jsou časově rozlišeny, tzn. jsou zařazeny do toho účetního období, do kterého věcně i časově přísluší.

V souladu s principem opatrnosti společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí rizik, ztrát a znehodnocení, která jsou ke dni sestavení účetní závěrky známa.

i) Revenue and Expense Recognition

Revenues and expenses are accrued, i.e., they are taken into consideration in that accounting period to which they effectively and temporally belong.

In accordance with the prudence concept, provisions are established for all risks, losses and impairment that are known of as at the balance sheet date; the creation of such provisions is charged to expense.

j) Přepočet cizí měny

Majetek a závazky v cizí měně jsou přepočítávány na českou měnu v kurzu platném ke dni uskutečnění příslušné účetní operace, vyhlášeném k tomuto datu Českou národní bankou („ČNB“), případně kurzem skutečně použitým bankou pro konkrétní transakci (např. v případě pokladních transakcí či převodu peněz mezi bankovními účty).

Všechna peněžní aktiva a pasiva, pohledávky a závazky vedené v cizích měnách byly přepočteny v rámci roční účetní závěrky kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré realizované a ne-realizované kursové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

k) Daň z příjmů

Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatnou daň z příjmů společnost vypočetla s použitím platné daňové sazby z hospodářského výsledku, upraveného o stálé a přechodné rozdíly. Protože se jedná o předběžný odhad daně, byla vytvořena rezerva na daň.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o pohledávku ze zaplacených záloh na daň z příjmů.

Odložená daň zohledňuje všechny dočasné rozdíly mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasiva v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Uplatňuje se zde sazba daně z příjmů právnických osob platná pro účetní období, ve kterém se očekává realizace odložené daně. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že bude možné ji daňově uplatnit v následujících účetních obdobích.

j) Foreign Currency Translation

Throughout the year, assets and liabilities that are denominated in a foreign currency are translated into the Czech currency at the exchange rate as published by the Czech National Bank (“ČNB”) ruling on the date of the relevant transaction, or at the exchange rate that was actually used by the bank for a particular transaction (e.g., for cash transactions or transfers between bank accounts).

All monetary assets and liabilities, receivables and payables denominated in foreign currencies have been translated within the scope of the annual financial statements at the official exchange rates as published by the ČNB on the balance sheet date. All realized and unrealized exchange gains and losses are recorded in the profit and loss account.

k) Corporate Income Tax

The corporate income tax reported in the profit and loss account is comprised of the current income tax liability and the change in deferred tax.

The Company calculated its income tax liability (current tax) using the applicable tax rate and the Company's profit (loss) before taxes, which has been adjusted for permanent and temporary differences. As this a preliminary estimate of the tax liability (current tax) only, an income tax provision has been established. .

In the balance sheet, the corporate income tax provision has been reduced by the receivable from advances paid for corporate income tax.

A deferred tax is recognized on all temporary differences between the carrying amount of an asset or liability in the balance sheet and its tax base. The deferred tax is calculated at the applicable corporate income tax rate for the period in which the realization of the deferred tax is expected. Deferred tax assets are only recognized if it is probable that sufficient future taxable profit will be available against which the assets can be utilized.

l) Odchylky uspořádání některých položek ve finančních výkazech, změny způsobů oceňování, srovnatelnost údajů z minulého a běžného období

V rozvaze vykázané minulé období, je zahajovací rozvaha ke dni zápisu fúze společností HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o., IČ 04353684 (nástupnická společnost) a Hönigsberg & Düvel Datentechnik Czech s.r.o., IČ 27931579 (zanikající společnost). Z tohoto důvodu výkaz zisků a ztrát neobsahuje údaje za minulé období, protože by údaje ve výkazu zisků a ztrát ta sledované a minulé období nebylo plně srovnatelné.

Ve srovnání s minulým účetním obdobím nedošlo k žádným podstatným změnám v účetní metodice tzn. způsobů oceňování, odpisování a účtování.

m) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

l) Changes in Classification of Certain Items in Financial Statements, Changes in Valuation Methods, Comparability of Current Period and Prior Period Information

Previous period reported in the balance sheet is the opening balance sheet as at the date of registration of the merger of HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o., ID 04353684 (successor company) and Hönigsberg & Düvel Datentechnik Czech s.r.o., ID 27931579 (defuncting company). For this reason, the income statement does not show values of the previous period, as the data in the income statement would not be fully comparable.

There have been no substantial changes to the valuation methods, depreciation or accounting policies in comparison with the prior year.

m) Use of estimates

The presentation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the balance sheet date and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Management of the Company has made these estimates and assumptions based on all the relevant information available to it. Nevertheless, pursuant to the nature of estimates, the actual results and outcomes in the future may differ from these estimates.

3. DLOUHODOBÝ MAJETEK

Přehled o vývoji dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku v roce 2020 je uveden v příloze č. 2.

Majetek společnosti není zatížen zástavním právem ani věcným břemenem.

Souhrnná výše drobného hmotného dlouhodobého majetku a drobného nehmotného dlouhodobého majetku zaúčtovaného přímo do nákladů činila v jednotlivých letech:

3. LONG TERM ASSETS

The long term assets schedule showing the development in 2020 is shown in Appendix No. 2.

The Company's assets are encumbered neither by lien nor by easement.

The total value of acquired, low-value tangible and intangible assets that were directly expensed for the relevant years is as follows:

	01.07.2020 – 31.12.2020
Drobný nehmotný dlouhodobý majetek <i>Low-value intangible assets</i>	324
Drobný hmotný dlouhodobý majetek <i>Low-value tangible assets</i>	2.308
Celkem Total	2.632

4. POHLEDÁVKY**4. ACCOUNTS RECEIVABLE**

	31.12.2020	01.07.2020
Krátkodobé pohledávky <i>Short-term receivables</i>	428.063	383.420
Dlouhodobé pohledávky <i>Long-term receivables</i>	8.545	7.086
<i>z toho pohledávky se zbývajícím dobou do splatnosti nad 5 let</i> <i>Thereof, receivables due after more than five years</i>	0	0
Celkem (Brutto) Total (Gross)	436.608	390.506

V rozvaze vykázané krátkodobé pohledávky mají následující strukturu z hlediska splatnosti:

Short-term receivables which are recorded in the balance sheet are structured as follows:

	Pohledávky z obchodního styku <i>Trade receivables</i>	Ostatní pohledávky <i>Other receivables</i>	Celkem <i>Total</i>
Do splatnosti <i>Not yet due</i>	285.383	38.397	323.81
- z toho vůči podnikům ve skupině <i>- thereof, from related entities</i>	21.490	0	21.490
Po splatnosti <i>Overdue</i>	92.229	0	92.229
- z toho vůči podnikům ve skupině <i>- thereof, from related entities</i>	36.876	0	36.876
Brutto <i>Gross</i>	377.612	38.397	416.010
Opravné položky k pohledávkám <i>Less: provision for bad debts</i>	10.824	0	10.824
Celkem k 31.12.2020 (Netto) <i>Total receivables as at 31.12.2020 (Netto)</i>	366.788	38.397	405.186
Do splatnosti <i>Not yet due</i>	199.635	50.841	250.476
- z toho vůči podnikům ve skupině <i>- thereof, from related entities</i>	15.324	0	15.324
Po splatnosti <i>Overdue</i>	143.889	0	143.889
- z toho vůči podnikům ve skupině <i>- thereof, from related entities</i>	98.422	0	98.422
Brutto <i>Gross</i>	343.524	50.841	394.365
Opravné položky k pohledávkám <i>Less: provision for bad debts</i>	10.945	0	10.945
Celkem k 01.07.2020 (Netto) <i>Total receivables as at 01.07.2020 (Netto)</i>	332.579	50.841	383.420

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny.

Outstanding trade receivables are not secured.

5. VLASTNÍ KAPITÁL

5. EQUITY

Základní kapitál <i>Registered Capital</i>	31.12.2020	Podíl (v %) <i>Share (in %)</i>	01.07.2020	Podíl (v %) <i>Share (in %)</i>
HCL Technologies UK Limited	7.116	39	7.116	39
Hönigsberg & Düvel Daten- technik GmbH	11.130	61	11.130	61
Celkem Total	18.246	100	18.246	100

Přehled o vývoji vlastního kapitálu je uveden v příloze č.1.

The development of equity is shown in Appendix No.1.

6. REZERVY

6. PROVISIONS

Jednotlivé rezervy se mezi rozvahovými dny 31.12.2020 a 01.07.2020 vyvíjely následovně:

Between 31 December 2020 and 1 July 2020 the balances of the individual provisions changed as follows:

	31.12.2020	Tvorba rezerv <i>Additions</i>	Zúčtování rezerv <i>Usage/Reversal</i>	01.07.2020
Zákonná rezerva na opravy <i>Legal provision for repairs of fixed assets</i>	0	0	0	0
Rezerva na daň z příjmů* <i>Provision for corporate income tax*</i>	17.948	17.948	8.729	8.729
Snížení rezervy o zaplacené zálohy <i>Reduce of the provision by advances paid</i>	-12.053	0	0	0
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou <i>Provision for holiday not taken</i>	11.095	11.095	0	0
Rezerva na audit a daňové přiznání <i>Provision for audit and tax return</i>	425	425	0	0
Ostatní rezervy <i>Other provisions</i>	28.437	28.437	25.654	25.654
Celkem Total	45.852	57.905	34.383	34.383

7. ZÁVAZKY

7. ACCOUNTS PAYABLE

	31.12.2020	01.07.2020
Krátkodobé závazky	172.515	279.862
<i>Short-term payables</i>		
Dlouhodobé závazky	0	0
<i>Long-term payables</i>		
<i>z toho závazky se zbývajícím dobou do splatnosti nad 5 let</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Thereof, payables due after more than 5 years</i>		
Celkem	172.515	279.862
Total		

V rozvaze vykázané krátkodobé závazky mají následující strukturu z hlediska splatnosti:

Short-term payables recorded in the balance sheet have the following payment schedule:

	Závazky z obchodního styku <i>Trade payables</i>	Ostatní závazky <i>Other payables</i>	Celkem <i>Total</i>
Do splatnosti	40.189	90.534	130.723
<i>Not yet due</i>			
- z toho vůči podnikům ve skupině	12.446	0	12.446
- <i>thereof, to related entities</i>			
Po splatnosti	41.792	0	41.792
<i>Overdue</i>			
- z toho vůči podnikům ve skupině	10.260	0	10.260
- <i>thereof, to related entities</i>			
Celkem k 31.12.2020	81.981	90.534	172.515
Total as at 31.12.2020			
Do splatnosti	16.689	194.090	210.779
<i>Not yet due</i>			
- z toho vůči podnikům ve skupině	9.652	0	9.652
- <i>thereof, to related entities</i>			
Po splatnosti	69.083	0	69.083
<i>Overdue</i>			
- z toho vůči podnikům ve skupině	46.123	0	46.123
- <i>thereof, to related entities</i>			
Celkem k 01.07.2020	85.772	194.090	279.862
Total as at 01.07.2020			

Společnost nemá žádné závazky zajištěné zástavním právem ani žádné eventuální závazky.

The Company has no secured liabilities, nor are there any contingent liabilities.

Přehled o závazcích vůči orgánům státní správy:

Overview of payables towards state administrative bodies:

	Sociální zabezpečení <i>Social Insurance</i>	Zdravotní pojištění <i>Health Insurance</i>	Daňové závazky <i>Tax Payables</i>
Do splatnosti <i>Not yet due</i>	3.268	1.933	2.283
Po splatnosti (nedoplatky) <i>Overdue (arrears)</i>	0	0	0
Celkem k 31.12.2020 <i>Total as at 31.12.2020</i>	3.268	1.933	2.283
Do splatnosti <i>Not yet due</i>	2.669	1.253	4.348
Po splatnosti (nedoplatky) <i>Overdue (arrears)</i>	0	0	0
Celkem k 01.07.2020 <i>Total as at 01.07.2020</i>	2.669	1.253	4.348

8. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ PASIVNÍ**8. ACCRUALS AND DEFERRALS**

	31.12.2020
Výdaje příštích období <i>Accrued expenses</i>	1.281
Výnosy příštích období <i>Deferred revenues</i>	26.695
Celkem <i>Total</i>	27.976

Výnosy příštích období se vztahují k výnosům, které jsou fakturovány na delší období dopředu.

The deferred revenues relate to invoices issued for future services.

**9. MAJETEK A ZÁVAZKY NEUVEDENÉ
V ROZVAZE; POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY;
CIZÍ MAJETEK UVEDENÝ V ROZVAZE**
**9. ASSETS AND LIABILITIES NOT SHOWN IN
THE BALANCE SHEET; CONTINGENT
LIABILITIES; NOT OWN ASSETS SHOWN
IN THE BALANCE SHEET**

Neexistují žádné eventuální závazky, které nejsou uvedeny v rozvaze ani v příloze k účetní závěrce. Společnost nedisponuje ani žádným majetkem, který není vykázan v rozvaze.

There are no contingent liabilities which are not shown in the balance sheet of the Company or indicated in the notes to the financial statements. The Company does not have any property other than that which is stated in the balance sheet.

10. ANALÝZA ZAMĚSTNANCŮ A STRUKTURA OSOBNÍCH NÁKLADŮ

Vedení společnosti zahrnuje jednatele, ostatní ředitele a vedoucí pracovníky, kteří jsou jim přímo podřízeni, pokud jsou zaměstnanci společnosti.

Přehled o osobních mzdových nákladech:

10. EMPLOYEE ANALYSIS AND STRUCTURE OF PERSONNEL COSTS

The Management includes the members of the the Statutory Representative as well as other directors and managers (directly reporting to directors) provided that they are Company employees.

Overview of salary costs:

	01.07.2020– 31.12.2020
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců <i>Average number of employees</i>	246,17
Mzdové náklady <i>Wages and salaries</i>	100.692
Sociální a zdravotní pojištění <i>Social security and health insurance</i>	26.096
Ostatní sociální náklady <i>Other social costs</i>	4.764
Celkem <i>Total</i>	131.552

11. ODMĚNY A OSTATNÍ PLNĚNÍ ČLENŮM STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ

V roce 2020 ani v roce 2019 nebyly poskytnuty žádné odměny nad rámec mzdy jako půjčky, úvěry, záruky ani jiná nepeněžní plnění členům statutárních orgánů, dozorčího orgánu nebo jiných řídicích orgánů.

11. BONUSES AND OTHER BENEFITS TO THE STATUTORY REPRESENTATIVES

In 2020 and in 2019, no bonuses that would be in addition to the employee salary, loans, credits, guarantees or other benefits-in-kind were provided to the Statutory Representatives, members of the Supervisory Board, or other executive bodies.

12. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň z příjmů v jednotlivých obdobích je stanovena následovně:

12. CORPORATE INCOME TAX

The corporate income tax expense for each of the relevant years comprises the following amounts:

	01.07.2020 – 31.12.2020
Zisk před zdaněním <i>Profit before taxation</i>	57.067
Čistá úprava na daňový základ <i>Net adjustment of the tax base</i>	3.201
Daňový základ <i>Tax base</i>	60.268

- On June 7 2021 the change of Company's member was registered from Hönigsberg & Düvel Datentechnik GmbH, Reg.number: HRB 100376, share amount 11.129.776,35 CZK to HCL Technologies Germany GmbH, Reg.number: HRB97976, share amount 11.129.776,35 CZK

At the end of 2019, news from China regarding COVID-19 (coronavirus) first appeared. In the first months of 2020, the virus spread worldwide and negatively affected many countries. The company's management is closely monitoring the situation and looking for ways to minimize the impact of this pandemic on the company's operations. The company's management considered potential impacts of COVID-19 on its activities and business with conclusion that they are insignificant. Due to this fact, the financial statements as at 31 December 2020 were prepared on the assumption that the company will be able to continue its activities.

ZMĚNY STAVU VLASTNÍHO KAPITÁLU / Statement of changes in equityk / as at 31.12.2020
TCZKHCL TECHNOLOGIES CZECH
REPUBLIC s.r.o.
Kateřinská 466/40
120 00 Praha
IČ/ID: 04353684

	Základní kapitál <i>Share capital</i>	Kapitálové fondy <i>Capital contributions</i>	Rozdíly z ocenění při přeměnách <i>Differences from revaluation in company transformations</i>	Fondy ze zisku <i>Reserve reserves</i>	Výsledek hospodaření minulých let <i>Residual earnings/Accumulated losses</i>	Zisk/ztráta běžného období <i>Current year profit (loss)</i>	Vlastní kapitál celkem <i>Total equity</i>
01.07.2020	18 246	6 000	0	0	159 781	0	184 007
Výsledek účetního období <i>Current year profit (loss)</i>	0	0	0	0	0	47 075	47 075
31.12.2020	18 246	6 000	0	0	159 781	47 075	231 082

PŘEHLED A VÝVOJ DLOUHODOBÉHO MAJETKU/ Fixed assets overview

k / as at 31.12.2020
1CZK

HOLTECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o.
Kauččínská 466/40
20 00 Praha
IČ/DI: 04583484

	Přiznání a výměna cen				Opravy				Zánikové číslo			
	Stav k 01.01.2020 As at 01.01.2020	Priznání Addition	Odchyty Disposals	Priznání Addition	Stav k 31.12.2020 As at 31.12.2020	Priznání Addition	Odchyty Disposals	Priznání Addition	Stav k 31.12.2020 As at 31.12.2020	Priznání Addition	Odchyty Disposals	Stav k 31.12.2020 As at 31.12.2020
I. Dlouhodobý nehmotný majetek <i>Intangible fixed assets</i>	63	0	0	0	63	63	0	0	63	0	0	0
Software	63	0	0	0	63	63	0	0	63	0	0	0
II. Dlouhodobý hmotný majetek <i>Tangible fixed assets</i>	3 886	18 78	589	0	5 075	2 289	625	0	2 9 M	1597	0	2 281
Hmotné movité věci a jejich soubory <i>Property, plant and equipment</i>	3 783	4 73	0	0	4 256	2 289	625	0	2 9 M	1 494	0	1 342
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek <i>Property fixed assets under construction</i>	103	1 405	589	0	919	0	0	0	0	103	0	919
Dlouhodobý majetek celkem <i>Total fixed assets</i>	3 949	18 78	589	0	5 238	2 352	625	0	2 977	1597	0	2 281

Annual Report 2020

Contents:

1. General information about the Company
2. Financial situation and outlook for 2021
3. Human resources
4. Research and development
5. Information about related parties
6. Information about events subsequent to the balance sheet date

1. General information about the Company

Name of Company:	HCL Technologies Czech Republic s.r.o.
Identification number:	043 53 684
Registered office:	Kateřinská 466/40, Nové Město, 120 00 Praha 2
Legal form:	Limited liability company
Date of registration:	28.08.2015

Business activities

Primary activity of HCL Technologies Czech Republic s.r.o. encompasses business transformation consultancy with the objective of providing business transformation solutions, including all aspects of business consulting, solution implementation and ongoing implementation management to medium and large size organizations

2. Financial situation and outlook for 2021

a) Current situation of company

In the course of the first half of 2020, the Company entered into a merger agreement with Hönigsberg & Düvel Datentechnik Czech s.r.o.. The merger became effective as of July 1, 2020. For the period of six months ending December 31, 2020, the merged Company recorded sales of CZK 593,763 thousand and net income of CZK 47,075 thousand.

b) Future development forecast

The Directors believe that future profits will be achieved through positive business development. In order to sustain the business operations, the parent company is committed to provide financial support if needed. To ensure further business growth, the company's focus will be on the following categories:

Software Services: Information Technology ("IT") services such as custom application development and maintenance, technology services, product engineering, and package implementation.

Infrastructure Services: Infrastructure related IT services such as Remote Infrastructure Management ("RIM"), data center operations, end user computing, network management, and security management.

3. Human resources

The Company is required to treat all employees with equality, regardless of gender, race, color, health or family status. The Company offers continuing education and training to employees with disabilities. Where the disability occurs after joining the Company, the Company is required to continue the employment of the person and to provide appropriate support to the employee. The Company is also required to regularly communicate relevant internal news and decisions. If decisions are made that affect the employees, the employees' opinions will be considered during the decision-making process.

4. Research and Development

All research and development work is carried out at the level of the parent, i.e., HCL Technologies India Ltd.,

5. Information about related parties

During the current period, all related party transactions were carried out at arm's length prices.

6. Information about events subsequent to the balance sheet date

To the best of our knowledge, no significant subsequent events have occurred that would materially impact the financial statement presentation.

Statutory representative signature:

Date: June 24, 2021



Shiv Walia



Subramanian Gopalakrishnan



Bejoy George

Report on the relations
between the controlling entity and the controlled entity
and between the controlled entity and other entities
controlled by the same controlling entity
(hereinafter the „Report on Relations“)
as of 31. 12. 2020

prepared in accordance with the provision of § 82 of the Act No. 90/2012 Coll.,
on Business Corporations

I.

The controlled entity, the controlling entity and related parties

Controlled entity: HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o.
Registered address/headquarters Kateřinská 466/40, Nové
Město,
120 00 Praha 2
Company ID number: 04353684

Controlling entity: Hönigsberg & Düvel Datentechnik GmbH – 61%

registered address: 38444 Wolfsburg, John-F.-Kennedy-Allee 62,
Federal Republic of Germany
Registration number: HRB 100376
Legal form: limited company

HCL Technologies UK Limited – 39%

Registered address: TW209QB Egham, Surrey, Axon Centre,
Church Road, United Kingdom of Great Britain and
Northern Ireland
Registration number: 8658132
Legal form: limited company

The legal reason for the classification of the given relationship as relationship between the controlling entity and the controlled entity is the fact that the Controlling Entity was the sole shareholder of the Controlled Entity in the Reporting Period (in accordance with the legal provision § 75 (2) of the Corporations Act).

The controlling entity is the owner of a 100% business share in the controlled entity, representing 100% of the voting rights in the Company.

The report is processed by: the statutory body of the controlled entity.

Subsequent event: Following the balance sheet date, on June 7, 2021, the existing record in the Company Register was updated as follows:

HCL Technologies Germany GmbH – 61%

Registered address: 65760 Eschborn, Frankfurter Straße 63–69,
Federal Republic of Germany
Registration number: HRB97976
Legal form: limited company

HCL Technologies UK Limited – 39%

Registered address: TW209QB Egham, Surrey, Axon Centre,
Church Road, United Kingdom of Great Britain and
Northern Ireland
Registration number: 8658132
Legal form: limited company

Related parties

HCL Technologies UK, seat Axon Centre, Church Road, Egham, Surrey, TW20 9QB UK („HCL Technologies UK“)

HCL Technologies Limited organizační složka, seat Praha 1, Klimentská 1216/46, zip code 110 02 („HCL Technologies Limited o.s.“)

HCL Technologies Ltd. India, seat 806, Siddharth 96, Nehru Place, New Delhi – 110019 („HCL Technologies Ltd. India“)

HCL Technologies Austria GmbH, seat Karlsplatz 3/19, 1010 WIEN („HCL Austria“)

HCL Amerika Inc., seat 330, Potrero Ave, Sunnyvale, California 94085, USA („HCL Amerika Inc.“)

HCL Gread Britain Limited, seat Axon Centre, Church Road, Egham, Surrey, TW20 9QB UK („HCL GB Limited“)

HCL Technologies Belgium BVBA, seat Lozenburg 22 Box 3, 1932, Zaventem, Belgium („HCL Belgium“)

HCL Technologies Ltd Swiss Branch, seat Kirchgasse 24, 8001, Zurich, Switzerland („HCL Switzerland“)

HCL GmbH Germany, seat Strasse 63-69, D-65760 Eschborn, Germany („HCL Germany“)

HCL Netherlands B.V., seat Prinses Margrietplantseon 50, unit E9.02, 2595BR 's-Gravenhage („HCL Netherlands“)

HCL Technologies Sweden AB, seat Sveavagen 21, 4 tr, 111 34 Stockholm, Sweden („HCL Sweden“)

HCL Technologies (Shanghai) Limited, seat Suites 301, Floor 3, Building No. 2, Lane 399, Shengxia Road, Zhangjiang Hit ech park, Free Trade Zone, Shanghai („HCL Shanghai“)

HCL Hong Kong SAR Ltd., seat 803A, Allied Kajima Building, No 138 Gloucester Road, Wanchai, Hong Kong („HCL Hongkong“)

HCL Technologies Italy S.p.A., seat Vimodrone (MI) via Luigi Cardona N. 73, Milan 20090, Italy („HCL Italy“)

HCL AXON MALAYSIA SDN BHD, seat L5E-1B Enterprise 4, Technology Park Malaysia, Lebuhraya Puchong Sg, Besi, Bukit Jalil, 57000 Kuala Lumpur, Malaysia („HCL Malaysia“)

HCL AXON TECHNOLOGIES INC.-SD, seat 55 City Centre Drive, Unit# 303 Mississauga Ontario L5B 1M3, Canada („HCL Canada“)

HCL Singapore PTE LIMITED, seat 8, Shenton Way, 33-03, AXA Tower, Singapore 068811 („HCL Singapore“)

HCL Technologies Ltd Finland Branch, seat Helsinki Branch, Keilaranta 6, 02150 Espoo, Finland („HCL Finland“)

HCL Technologies Solution GmbH, seat Kirchgasse 24, 8001 Zurich Switzerland („HCL Technologies Solution GmbH“)

HCL Istanbul Bilisim Teknolojileri LTD Sirkety, seat Masiak Meydan District No:3 Veko Giz Plaza 13th Floor Apartment no:43 Room no:1302 Sariyer/istambul („HCL Turkey“)

HCL Technologies Norway AS, seat Dronning Eufemias Gate 6, 0191 Oslo, Norway („HCL Norway“)

HCL Technologies Ltd., seat A 10-11, Sector-III NOIDA, 24201301 India („HCL Tech India“)

HCL Technologies Austria GMBH, seat in Austria („HCL Austria“)

HCL Tech Ltd – IOMC, seat 806-808, Sidharta 96, Nehru plac, 110019 New Delhi („HCL Tech Ltd – IOMC“)

HCL Technologies Ltd Madurai, seat Ilandhaikulam village, 625020, Madurai („HCL India Madurai“)

HCL (Ireland) Information, Telephone House, Marlbourigh Street 43-46, Dublin 1 („HCL Ireland“)

HCL Technologies Denmark ApS, seat C/o Ronne & Lundgren Tuborg Havnevej 19, OT Denmark („HCL Denmark“)

HCL Technologies Ltd. Romania Branc, seat Romania („HCL Romania“)

HCL Tech México SdeRLde CV, seat Durango263piso4y6.Col,Roma CP, 06700 Mexico DF („HCL México“)

II.

These contracts / agreements remained in force within the related period

Loan Agreement

Based on a contract concluded on December 7, 2015, the Controlling Entity provided the Controlled Entity with funds and the Controlled Entity has undertaken to return the funds provided to the Controlling Entity and pay interest.

Agreement to set off a receivable in the event of an increase in the registered capital of a limited liability company

The Controlled Entity and the Controlling Entity offset part of the Controlled Entity's claim on the Controlling Entity to repay the contribution to the Controlled Entity's registered capital against the Controlling Entity's receivable from the Controlled Entity on the loan agreement concluded on December 7, 2015. This agreement was concluded on 11.7.2016.

Loan Agreement

Based on a contract concluded on September 7, 2016, the Controlling Entity provided the Controlled Entity with funds and the Controlled Entity has undertaken to return the provided funds to the Controlling Entity and to pay interest.

III.

List of contracts and other legal acts or measures that have been concluded or adopted in favor or at the initiative of the controlled, controlling and / or related parties during the reporting period

No such contracts or other contractual relationships were concluded in the Reporting Period.

IV.

Other legal acts and other measures between related parties

No legal acts or other measures outside the scope of ordinary legal acts and measures implemented by subsidiaries in relation to parent companies were made in favor of the Controlling Entity, persons controlled by the controlling entity or Related Parties during the Reporting Period.

V.

Performances and consideration provided

The Controlled Entity reports related party revenues and expenses as follows:

Related Party	Period ended 31 December 2020 (CZK thsd.)	
	Revenues	Expenses
HCL America Inc.	6 349	3 362
HCL GREAT BRITAIN Ltd.	0	20
HCL Technologies Limited, organizační složka	39	7 923
HCL Technologies Ltd.	597	18 530
HCL Technologies Austria GmbH	1	4
HCL Tech Ltd - IOMC	2 848	6 122
HCL Technologies Limited Switzerland	9 349	1 218
HCL (NETHERLANDS) B.V.	1 882	191
HCL Technologies Sweden AB	285	202
HCL Technologies (Shanghai) Ltd	0	1
HCL Technologies Denmark ApS	4	0
HCL Technologies B.V.	105	3 062
HCL Technologies Middle East FZ LLC	0	0
HCL Technologies Norway AS	0	40
HCL Filial Española de HCL Tech	600	31
HCL Technologies Germany GmbH	2 684	22 344
HCL Technologies Limited, Moscow	99	815
HCL BELGIUM BV	12	686
HCL Singapore Pte. Ltd	7	150
HCL Argentina S.A.	6	0
HCL Technologies LTD Madurai	53	2 194
HCL Technologies UK LTD	39 314	6 683
HCL Poland Sp. z o. o.	359	6 964
HCL Technologies Thailand Ltd	1 567	0
HCL Asia Pacific Pte. Ltd. - Korea Branch	1	93
BVBA HCL Technologies Belgium	4	719
HCL Technologies Egypt Limiter CC 7140	0	0

HCL Technologies Ltd Lucknow	91	164
HCL Technologies Chile SPA	153	135
HCL Technologies Greece Single memb	160	0
HCL Technologies Finland Oy	259	90
HCL Technologies Corporate Ser Ltd	38 870	1 637
HCL AUSTRALIA SERVICES PTY LTD	0	336
HCL Latin America Holding, LLC, Costa R	7	46
HCL Technologies Vietnam Company Limited	2	16
HCL Technologies Estonia OÜ	6	397
HCL TECHNOLOGIES COLOMBIA SAS	204	0
HCL Technologies Sweden (IOMC)	43	0
HCL Technologies (Taiwan) Limited	237	0
HCL Technologies (PTY) Ltd.	151	0
HCL Technologies Philippines, Inc.	104	21
HCL Tech Japan	19	0
HCL Technologies Italy S.p.A.	57	0
Celkem	106 526	84 194

The Controlled Entity reports related party receivables and payables as follows:

Related Party	31 December 2020 (CZK thsd.)	
	Receivables	Payables
HCL America Inc.	4 011	0
HCL GREAT BRITAIN Ltd.	0	1 251
HCL Technologies Limited, organizační složka	4 634	-6 624
HCL Technologies Ltd.	-249	-5 931
HCL Technologies Austria GmbH	0	207
HCL Tech Ltd - IOMC	227	-4 808
HCL Technologies Limited Switzerland	4 994	7
HCL (NETHERLANDS) B.V.	291	-87
HCL Technologies Sweden AB	48	-189
HCL Technologies (Shanghai) Ltd	357	0
HCL Technologies Denmark ApS	-176	0
HCL Technologies B.V.	39	-875
HCL Technologies Middle East FZ LLC	0	0
HCL Technologies Norway AS	0	-13
HCL Filial Española de HCL Tech	1 569	0
HCL Technologies Germany GmbH	418	-3 872
HCL Technologies Limited, Moscow	0	-97
HCL BELGIUM BV	7	-211
HCL Singapore Pte. Ltd	0	-130
HCL Argentina S.A.	40	0

HCL Technologies LTD Madurai	53	-231
HCL Technologies UK LTD	-905	711
HCL Poland Sp. z. o. o.	257	-578
HCL Technologies Thailand Ltd	1 647	0
HCL Axon Solutions (Shanghai) Co. L	255	0
HCL Technologies Indonesia	186	0
HCL Asia Pacific Pte. Ltd. - Korea Branch	0	-92
BVBA HCL Technologies Belgium	0	-236
HCL Technologies Egypt Limiter CC 7140	354	0
HCL Technologies Ltd Lucknow	91	0
HCL Technologies Chile SPA	153	-135
HCL Technologies Greece Single memb	160	0
HCL Technologies Finland Oy	259	0
HCL Technologies Corporate Ser Ltd	38 835	0
HCL AUSTRALIA SERVICES PTY LTD	0	-336
HCL Latin America Holding, LLC, Costa R	0	-39
HCL Technologies Vietnam Company Limited	0	-15
HCL Technologies Estonia OÜ	0	-390
HCL TECHNOLOGIES COLOMBIA SAS	204	0
HCL Technologies Sweden (IOMC)	43	0
HCL Technologies (Taiwan) Limited	237	0
HCL Technologies (PTY) Ltd.	151	0
HCL Technologies Philippines, Inc.	102	-20
HCL Tech Japan	19	0
HCL Technologies Italy S.p.A.	57	0
Celkem	58 365	-22 733

VI. Role of the Controlled Entity in the Group

The Controlled Entity is the final business entity within the Group in the Czech Republic and its activities consist of information technology, administrative and other services

such as: infrastructure, project management such as service, application management and business analysis.

**VII.
Methods and Means of Control**

The controlling entity specified above controls the Controlled Person and was the sole shareholder of the Company in the Reporting Period. In particular, the Company is controlled by decision-making at the Company's General Meeting.

**VIII.
Conclusion**

In accordance with Section 82 (4) of Act No. 90/2012 Coll., The Act on Business Corporations, as amended, the Managing Director of the Controlled Company hereby declares that the above-mentioned services were provided under terms and conditions common to standard business relations and the following benefits arise: The Controlling Entity provides, among other things, brand, know-how and resources, which represents benefits for the Controlled Entity in doing business in the Czech Republic and no detriment or risk has incurred to the Controlled Entity.

Signature of statutory representative

Date: June 24, 2021



Shiv Walia



Subramanian Gopalakrishnan



Bejoy George