



**HCL TECHNOLOGIES CZECH
REPUBLIC S.R.O.
PRAGUE**

R E P O R T

**ON THE AUDIT
OF FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2019**

The electronic version of this document can be deemed as reliable and legally binding only if accompanied by a qualified auditor's certificate.

C O N T E N T S

- **Independent Auditor's Report**
- **Balance Sheet as at 31.12.2019**
- **Income Statement for the period 01.01.2019 - 31.12.2019**
- **Notes to the Financial Statements**
- **Annual Report**

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

to the partner of

HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o.
limited liability company with registered capital of CZK 33.245.535,00
Registered Address: Kateřinská 466/40, Nové Město, 120 00 Praha 2
Company Identification Number (IČ): 043 53 684

Auditor's 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, showing a balance sheet total of 341.369 thds. CZK and a profit of 23.250 thds. CZK. These financial statements comprise the balance sheet as at 31 December 2019, the income statement and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2019 and of its financial performance for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors, and 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.

Other Information presented 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 Managing Directors are 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 aspects, 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 judgements 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 aspects, consistent with the financial statements; and
- The other information is prepared in compliance with applicable law or regulation.

This is a translation of the original Czech Auditor's Report on the accompanying financial statements. Therefore, in the event of any inconsistency between the English and the Czech version, the Czech version shall prevail.

In addition, our responsibility is to report, based on the knowledge and understanding of the Company obtained in the audit, that the other information does not contain 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 Managing Directors for the Financial Statements

Company's statutory body is 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 statutory body 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 Company's statutory body is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing in the notes to the financial statements, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Company's statutory body either intends 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 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 scepticism 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 Company's statutory body in the notes to the financial statements.
- Conclude on the appropriateness of the statutory body's 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 Company's statutory body and regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and our significant audit findings, including any significant deficiencies identified in the internal controls.

FRH

FRH AUDIT s.r.o.

Audit company

Frýdlant nad Ostravicí, Janáčkova 1455

Licence no. 562

represented by its statutory representative

Hana Fraiso
Hana Fraiso

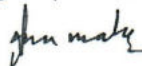
Auditor, Licence No. 1823

30. June 2020


Frýdlant nad Ostravicí

This is a translation of the original Czech Auditor's Report on the accompanying financial statements. Therefore, in the event of any inconsistency between the English and the Czech version, the Czech version shall prevail.

ROZVAHA / BALANCE SHEET k / as at 31.12.2019 TCZK		HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o. Kateřinská 466/40 120 00 Praha IČ/ID: 04353684			
Označ. Ident.	AKTIVA ASSETS	2019			2018
		Brutto Gross 1	Korekce Adjust. 2	Netto Net 3	Netto Net 4
a	b				
	AKTIVA CELKEM <i>TOTAL ASSETS</i>	344 508	3 139	341 369	262 554
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál <i>Receivables for subscribed registered capital</i>	15 000		15 000	15 000
B.	Stálá aktiva <i>Fixed assets</i>	1 585	591	994	1 187
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek <i>Tangible fixed assets</i>	1 585	591	994	1 187
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory <i>Property, plant and equipment</i>	1 482	591	891	1 187
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>	103		103	
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek <i>Tangible fixed assets under construction</i>	103		103	
C.	Oběžná aktiva <i>Current assets</i>	319 221	2 548	316 673	237 167
C.II.	Pohledávky <i>Receivables</i>	317 385	2 548	314 837	237 167
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky <i>Long-term receivables</i>	1 844		1 844	660
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka <i>Deferred tax assets</i>	1 844		1 844	660
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky <i>Short-term receivables</i>	315 541	2 548	312 993	236 507
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů <i>Trade receivables</i>	226 243	2 548	223 695	221 886
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba <i>Receivables - controlled or controlling entities</i>	2 241		2 241	2 241
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní <i>Receivables - other</i>	87 057		87 057	12 380
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky <i>Tax receivables</i>	17 265		17 265	1 799
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy <i>Short-term prepayments</i>	42 702		42 702	2 647
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní <i>Estimated receivables</i>	15 156		15 156	7 934
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky <i>Sundry receivables</i>	11 934		11 934	
C.IV.	Peněžní prostředky <i>Cash</i>	1 836		1 836	
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech <i>Bank accounts</i>	1 836		1 836	
D.	Časové rozlišení aktiv <i>Other assets</i>	8 702		8 702	9 200
D.1.	Náklady příštích období <i>Deferred expenses</i>	8 702		8 702	313
D.3.	Příjmy příštích období <i>Accrued income</i>				8 887

Označ. Ident.	PASIVA LIABILITIES AND EQUITY	2019	2018
a	b	5	6
	PASIVA CELKEM <i>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</i>	341 369	262 554
A.	Vlastní kapitál <i>Equity</i>	71 346	43 479
A.I.	Základní kapitál <i>Registered capital</i>	33 246	33 246
A.I.1.	Základní kapitál <i>Registered capital</i>	33 246	33 246
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) <i>Retained earnings (+/-)</i>	14 850	-7 448
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-) <i>Accumulated profits / losses (-) brought forward</i>	10 233	-4 279
A.IV.2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) <i>Other profit or loss from prior years (+/-)</i>	4 617	-3 169
A.V.	Výsledek hospodaření běžného úč. obd. (+/-) <i>Profit/loss of the current year (+/-)</i>	23 250	17 681
B. + C.	Cizí zdroje <i>Liabilities</i>	251 674	188 315
B.	Rezervy <i>Provisions</i>	17 172	2 787
B.2.	Rezerva na daň z příjmů <i>Income tax provision</i>	9 286	
B.4.	Ostatní rezervy <i>Other provisions</i>	7 886	2 787
C.	Závazky <i>Payables</i>	234 502	185 528
C.II.	Krátkodobé závazky <i>Short-term payables</i>	234 502	185 528
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím <i>Payables to credit institutions</i>	100 056	71 241
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy <i>Short-term prepayments received</i>	8 728	
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů <i>Trade payables</i>	73 952	65 277
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba <i>Payables - controlled or controlling entity</i>	176	176
C.II.8.	Závazky - ostatní <i>Sundry payables</i>	51 590	48 834
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům <i>Payables owed to shareholders</i>	2 596	2 145
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům <i>Payables to employees</i>		-429
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění <i>Payables to social security and health insurance</i>	1 984	427
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace <i>Tax payables and subsidies</i>	978	4 436
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní <i>Estimated payables</i>	44 927	42 255
C.II.8.7.	Jiné závazky <i>Other payables</i>	1 105	
D.	Časové rozlišení pasiv <i>Other accruals</i>	18 349	30 760
D.1.	Výdaje příštích období <i>Accrued expenses</i>		25 876
D.2.	Výnosy příštích období <i>Deferred revenues</i>	18 349	4 884
	AKTIVA - PASIVA <i>ASSETS - LIABILITIES AND EQUITY</i>		
Sestaveno Prepared on: 30.06.2020	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> 		



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY / Profit and Loss account k / as at 31.12.2019 TCZK		HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o. Kateřinská 466/40 120 00 Praha IČ/ID: 04353684	
Označ. Ident.	TEXT	2019 1	2018 2
a	b		
I.	Tržby za prodej výrobků a služeb <i>Sales of products and services</i>	662 270	403 422
II.	Tržby za prodej zboží <i>Sales of goods</i>		915
A.	Výkonová spotřeba <i>Purchased consumables and services</i>	510 441	332 804
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží <i>Costs of goods sold</i>		915
A.2.	Spotřeba materiálu a energie <i>Consumed material and energy</i>	62	2 056
A.3.	Služby <i>Services</i>	510 379	329 833
D.	Osobní náklady <i>Personnel expenses</i>	94 349	40 135
D.1.	Mzdové náklady <i>Wages and salaries</i>	75 285	34 263
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady <i>Social security and health insurance costs and other charges</i>	19 064	5 872
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění <i>Social security and health insurance expenses</i>	16 604	5 602
D.2.2.	Ostatní náklady <i>Other charges</i>	2 460	270
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti <i>Adjustments to values in operating activities</i>	2 266	841
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku <i>Adjustments to values of intangible and tangible fixed assets</i>	296	263
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé <i>Adjustments to values of intangible and tangible fixed assets - permanent</i>	296	263
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek <i>Adjustments to values of receivables</i>	1 970	578
III.	Ostatní provozní výnosy <i>Other operating income</i>	3 329	
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku <i>Sales of fixed assets</i>	3 329	
F.	Ostatní provozní náklady <i>Other operating expenses</i>	5 750	694
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období <i>Provisions relating to operating activities and complex deferred expenses</i>	5 099	658
F.5.	Jiné provozní náklady <i>Sundry operating expenses</i>	651	36
*	Provozní výsledek hospodaření <i>Operating profit/loss</i>	52 793	29 863
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy <i>Interest income and similar income</i>		1
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy <i>Other interest income and similar income</i>		1
VII.	Ostatní finanční výnosy <i>Other financial income</i>	1 907	2 648
K.	Ostatní finanční náklady <i>Other financial expenses</i>	23 474	11 151
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-) <i>Profit/loss from financial operations (+/-)</i>	-21 567	-8 502
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) <i>Profit/loss before tax (+/-)</i>	31 226	21 361
L.	Daň z příjmů <i>Income tax</i>	7 976	3 680
L.1.	Daň z příjmů splatná <i>Income tax - due</i>	9 160	4 340
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-) <i>Income tax deferred</i>	-1 184	-660
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) <i>Profit/loss after tax (+/-)</i>	23 250	17 681
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) <i>Profit/loss of the current period (+/-)</i>	23 250	17 681
*	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>	667 506	406 986
Sestaveno Prepared on: 30.06.2020	<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <div>  </div> <div> Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo Signature of the authorised officer podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Signature of an individual that is the reporting entity </div> </div>		

**PŘÍLOHA V ŘÁDNÉ ÚČETNÍ
ZÁVĚRCE K 31.12.2019**

*NOTES TO THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED 31.12.2019*

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

Sestaveno dne:
Prepared on: 30.06.2020



Shiv Kumar Walia
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>Company's Business Activities:</i>	<i>Production, trade and services not listed in Annexes 1 to 3 of the Trade Licensing Act</i>

Zápisy do obchodního rejstříku**Changes in the Commercial Register**

V průběhu roku nedošlo k žádným zápisům do obchodního rejstříku.

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

Společníci**Members**

Společníkem společnosti k 31.12.2019 je:

The Company's member as at 31 December 2019 is:

HCL Technologies UK Limited, TW209QB Egham,
Surrey, Axon Centre, Church Road, Spojené království
Velké Británie a Severního Irska 100 %

HCL Technologies UK Limited, TW209QB Egham,
Surrey, Axon Centre, Church Road, United Kingdom
of Great Britain and Northern Ireland 100 %

Statutární orgány**Statutory Representatives**

Statutárními společnostmi jsou k 31.12.2019:

The Company's Statutory Representatives as at 31 December 2019 are:

Jednatel:

Company Director:

Shiv Kumar Walia
Subramanian Gopalakrishnan
Bejoy Joseph George

Shiv Kumar Walia
Subramanian Gopalakrishnan
Bejoy Joseph George

Každý jednatel zastupuje společnost samostatně.

Each executive 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. Je využito lineárního způsobu odpisování. Předpokládaná doba odpisování v letech je stanovena následovně:

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. The straight-line amortization method was used. The estimated amortization period in years is structured as follows:

	Doba použitelnosti ve sledovaném období <i>Useful Life in this period</i>	Doba použitelnosti v minulém období <i>Useful Life in the previous period</i>
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje <i>Research and development</i>	3	3
Software <i>Software</i>	3	3
Ocenitelná práva <i>Valuable rights</i>	6	6
Goodwill <i>Goodwill</i>	5	5
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek <i>Other intangible fixed assets</i>	6	6

Technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku přesahující TKč 40 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 60 za položku, je účtován do nákladů při jeho pořízení.

Any technical improvement of an intangible fixed asset exceeding TCZK 40 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 60 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, spadají-li do období pořizování, nejsou aktivovány.

Účetní odpisy dlouhodobého hmotného majetku byly vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby ekonomické použitelnosti příslušného majetku. Je využito lineárního způsobu odpisování. Předpokládaná doba odpisování v letech je stanovena následovně:

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. The straight-line method was used. The estimated depreciation period in years is structured as follows:

	Doba použitelnosti ve sledovaném období <i>Useful Life in this period</i>	Doba použitelnosti v minulém období <i>Useful Life in the previous period</i>
Budovy, haly a stavby <i>Buildings, halls and constructions</i>	50	50
Stroje, přístroje a zařízení <i>Machinery and equipment</i>	3	3
Dopravní prostředky <i>Motor vehicles</i>	5	5
Inventář <i>Furniture and fittings</i>	3	3
Jiný dlouhodobý majetek <i>Other tangible fixed assets</i>	10	10
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku <i>Valuation differences for acquired assets</i>	15	15

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

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

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku přesahující TKč 40 za účetní období je aktivováno.

Repairs and maintenance expenditures relating to tangible assets are expensed as incurred. So-called "technical improvements" (i.e., extending the life or improving the productivity of a fixed asset) to tangible assets that exceed TCZK 40 in a single accounting period are capitalized.

Dlouhodobý hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a pořizovací cena nepřevyšuje TKč 40 za položku, je účtován do nákladů při jeho pořízení.

Any tangible asset that has a useful life longer than one year and a unit cost not exceeding TCZK 40 is expensed upon acquisition.

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).

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) 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.

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. Způsob výpočtu opravné položky je individuální dle předchozích zkušeností.

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. The provision for receivables is calculated individually according to previous experience.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným společnostem jsou vykázány následovně:

Receivables and payables towards related companies are recorded as follows:

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

- trade receivables and liabilities towards related companies are recorded under the heading "Trade receivables/payables"

- receivables and payables towards related companies are recorded under the heading "Receivables/payables - controlling influence or controlled entities"

g) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky (hotovost a bankovní účty) jsou oceněny ve 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) Přijaté úvěry

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry jsou zaúčtovány v jejich jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

j) 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.

k) 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“)

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 nerealizované kursové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

l) 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.

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.

i) Credits received

Short-term and long-term credits received are entered in the accounts at their nominal values. Even a portion of a long-term loan credit that is due within one year of the balance sheet date is shown as a short-term credit.

j) 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.

k) 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.

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.

l) 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.

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

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.

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 2019 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:

	2019	2018
Drobný hmotný dlouhodobý majetek Low-value tangible assets	39	1.969
Celkem Total	39	1.969

3. LONG TERM ASSETS

The tangible and intangible fixed assets and long-term financial investments schedule for 2019, showing the development of these assets in 2019, 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:

4. POHLEDÁVKY

	31.12.2019	31.12.2018
Krátkodobé pohledávky Short-term receivables	315.541	237.085
Dlouhodobé pohledávky Long-term receivables	1.844	660
z toho pohledávky se zbývajícím dobou do splatnosti nad 5 let Thereof, receivables due after more than five years	0	0
Celkem (Brutto) Total (Gross)	317.385	237.745

4. ACCOUNTS RECEIVABLE

Dlouhodobá pohledávka ve výši TKč 1.844 vykázaná v rozvaze se týká odložené daně, jejíž výpočet je zachycen v 12. bodě.

Long term receivable in amount of TCZK 1.844 which is recorded in the balance sheet relates to deferred tax the calculation of which is recorded in item 12.

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>	136.510	80.442	216.952
- z toho vůči podnikům ve skupině <i>- thereof, from related entities</i>	0	0	0
Po splatnosti <i>Overdue</i>	89.733	8.856	98.589
- z toho vůči podnikům ve skupině <i>- thereof, from related entities</i>	69.815	8.856	78.671
Brutto <i>Gross</i>	226.243	89.298	315.541
Opravné položky k pohledávkám <i>Less: provision for bad debts</i>	2.548	0	2.548
Celkem k 31.12.2019 (Netto) <i>Total receivables as at 31.12.2019 (Netto)</i>	223.695	89.298	312.993
Do splatnosti <i>Not yet due</i>	95.069	12.380	107.449
- z toho vůči podnikům ve skupině <i>- thereof, from related entities</i>	0	0	0
Po splatnosti <i>Overdue</i>	127.395	2.241	129.636
- z toho vůči podnikům ve skupině <i>- thereof, from related entities</i>	105.865	2.241	108.106
Brutto <i>Gross</i>	222.464	14.621	237.085
Opravné položky k pohledávkám <i>Less: provision for bad debts</i>	578	0	578
Celkem k 31.12.2018 (Netto) <i>Total receivables as at 31.12.2018 (Netto)</i>	221.886	14.621	236.507

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny.

Outstanding trade receivables are not secured.

5. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIVNÍ

5. ACCRUALS AND DEFERRED EXPENSES

	31.12.2019	31.12.2018
Náklady příštích období <i>Deferred expenses</i>	8.702	313
Komplexní náklady příštích období <i>Complex deferred expenses</i>	0	0
Příjmy příštích období <i>Accrued income</i>	0	8.887
Celkem <i>Total</i>	8.702	9.200

Jako náklady příštích období je vykázán především zákaznický kmen IBM ve výši TKč 7.542.

Deferred expenses primarily concern IBM customer base in the amount of TCZK 7.542.

6. VLASTNÍ KAPITÁL

6. EQUITY

Základní kapitál <i>Registered Capital</i>	31.12.2019	Podíl (v %) <i>Number of shares</i>	31.12.2018	Podíl (v %) <i>Number of shares</i>
HCL Technologies UK Limited / splacené	18.246	55	18.246	55
HCL Technologies UK Limited / nesplacené	15.000	45	15.000	45
Celkem Total	33.246	100	33.246	100

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

The developement of equity is shown in Appenidix No.1.

Na základě rozhodnutí řádných valných hromad společnosti bylo v souladu s předloženým návrhem s hospodářským výsledkem roku 2018 a 2017 naloženo dle přílohy č.1.

The net profit after taxation for 2018 and 2017 was allocated and distributed in accordance with the resolutions of the general shareholder meetings as is shown in Appenidix No.1.

7. REZERVY

7. PROVISIONS

Jednotlivé rezervy se mezi rozvahovými dny 31.12.2018 a 31.12.2019 vyvíjely následovně:

Between 31 December 2018 and 31 December 2019 the balances of the individual provisions changed as follows:

	31.12.2019	Tvorba rezerv <i>Additions</i>	Zúčtování rezerv <i>Usage/Reversal</i>	31.12.2018
Rezerva na daň z příjmů* <i>Provision for corporate income tax*</i>	9.286	9.286	0	0
Ostatní rezervy <i>Other provisions</i>	7.886	7.886	2.787	2.787
Celkem Total	17.172	17.172	2.787	2.787

Společnost vytvořila rezervu na daň z příjmů ve výši TKč 10.383, která byla ve výkaze rozvahy ponížena o zaplacené zálohy ve výši TKč 1.097. Tvorba a zúčtování rezervy na daň z příjmů jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v oblasti splatné daně z příjmů.

The Company has made provision for corporate income tax in the amount of TCZK 10.383, which was reduced by advances paid for corporate income tax amounting to TCZK 1.097 in the balance sheet. Additions and usage/reversals of provision for corporate income tax are disclosed in the profit and loss account in the part of income tax due.

8. ZÁVAZKY

8. ACCOUNTS PAYABLE

	31.12.2019	31.12.2018
Krátkodobé závazky		
<i>Short-term payables</i>	234.502	185.528
Dlouhodobé závazky		
<i>Long-term payables</i>	0	0
<i>z toho závazky se zbývající dobou do splatnosti nad 5 let</i>		
<i>Thereof, payables due after more than 5 years</i>	0	0
Celkem závazky		
<i>Total payables</i>	234.502	185.528

V běžném období jsou závazky k zaměstnancům ve výši TKČ 1.263 vykázány na pozici C.II.2.4.6. Jiné pohledávky.

In the current period, payables to employees in the amount of TCZK 1.263 are reported in position C.II.2.4.6. Other receivables

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			
<i>Not yet due</i>	6.812	151.822	158.634
- z toho vůči podnikům ve skupině			
<i>- thereof, to related entities</i>	0	0	0
Po splatnosti			
<i>Overdue</i>	75.868	0	75.868
- z toho vůči podnikům ve skupině			
<i>- thereof, to related entities</i>	53.929	2.772	56.701
Celkem k 31.12.2019	82.680	151.822	234.502
<i>Total as at 31.12.2019</i>			
Do splatnosti			
<i>Not yet due</i>	65.277	120.251	185.528
- z toho vůči podnikům ve skupině			
<i>- thereof, to related entities</i>	0	176	176
Po splatnosti			
<i>Overdue</i>	0	0	0
- z toho vůči podnikům ve skupině			
<i>- thereof, to related entities</i>	0	0	0
Celkem k 31.12.2018	65.277	120.251	185.528
<i>Total as at 31.12.2018</i>			

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>	1.221	763	978
Po splatnosti (nedoplatky) <i>Overdue (arrears)</i>	0	0	0
Celkem k 31.12.2019 Total payables as at 31.12.2019	1.221	763	978
Do splatnosti <i>Not yet due</i>	167	260	4.436
Po splatnosti (nedoplatky) <i>Overdue (arrears)</i>	0	0	0
Celkem k 31.12.2018 Total payables as at 31.12.2018	167	260	4.436

Daňové závazky ve výši TKč 978 jsou vykázány na pozici C.II.2.4.3. Stát – daňové pohledávky.

Tax liabilities in the amount of TCZK 978 are reported in position C.II.2.4.3. - Tax receivables.

9. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ PASIVNÍ**9. ACCRUALS AND DEFERRALS**

	31.12.2019	31.12.2018
Výnosy příštích období <i>Deferred income</i>	18.349	4.884

Výnosy příštích období ve výši TKč 18.349 se vztahují k poskytovaným službám v roce 2020.

The deferred income in the amount of TCZK 18.349 relate to services provided in 2020.

10. MAJETEK A ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ROZVAZE; POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY; CIZÍ MAJETEK UVEDENÝ V ROZVAZE**10. 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 vykázán 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.

11. ANALÝZA ZAMĚSTNANCŮ A STRUKTURA OSOBNÍCH NÁKLADŮ**11. EMPLOYEE ANALYSIS AND STRUCTURE OF PERSONNEL COSTS**

Počet zaměstnanců <i>Number of Employees</i>	31.12.2019	31.12.2018
Průměrný přepočtený počet ostatních zaměstnanců <i>Average number of other staff</i>	75	33
Celkem Total	75	33

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

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

Přehled o osobních mzdových nákladech:

Overview of salary costs:

	2019	2018
Mzdové náklady		
<i>Wages and salaries</i>	75.285	34.263
Odměny členům orgánů společnosti		
<i>Remuneration of board members</i>	0	0
Sociální a zdravotní pojištění		
<i>Social security and health insurance</i>	16.604	5.602
Ostatní sociální náklady		
<i>Other social costs</i>	2.460	270
Celkem		
<i>Total</i>	94.349	40.135

12. DAŇ Z PŘÍJMŮ

12. CORPORATE INCOME TAX

Splatná daň z příjmů v jednotlivých obdobích je stanovena následovně:

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

	2019	2018
Zisk před zdaněním		
<i>Profit before taxation</i>	31.226	21.361
Čistá úprava na daňový základ		
<i>Net adjustment of the tax base</i>	23.422	-4.956
Daňový základ		
<i>Tax base</i>	54.648	16.404
Daňová povinnost běžného účetního období (19 % ze základu daně)		
<i>Tax liability for the current accounting period (19 % of the tax base; 2018: 19 %)</i>	10.383	3.116
Tvorba rezervy na daň z příjmů za běžné účetní období		
<i>Creation of a provision for corporate income tax of current accounting period</i>	10.383	4.340
Zúčtování rezervy na daň z příjmů za minulé účetní období		
<i>Reversal of provision for corporate income tax of prior accounting period</i>	-4.340	0
Skutečná výše daňové povinnosti za minulé účetní období		
<i>Actual tax liability of prior accounting period</i>	3.117	0
Daňové doměrky / vratky		
<i>Additional tax assessments / tax refunds</i>	0	0
Daň z příjmů splatná (náklad)		
<i>Corporate income tax due (expense)</i>	9.160	4.340

Odložená daň je vypočtena ze všech dočasných rozdílů sazbou, platnou pro účetní období, ve kterém se očekává realizace odložené daně. Lze ji analyzovat následovně:

A deferred tax liability is calculated for all temporary differences using the applicable tax rate for the period of the expected realization of the deferred tax. The calculation of deferred tax can be broken down as follows:

	31.12.2019	Sazba daně Tax rate
Kumulované daňové ztráty <i>Accumulated tax loss carry-forward</i>	0	19%
Dlouhodobý nehmotný majetek <i>Intangible fixed assets</i>	0	19%
Dlouhodobý hmotný majetek <i>Tangible fixed assets</i>	-728	19%
Pohledávky <i>Receivables</i>	2.547	19%
Zásoby <i>Inventories</i>	0	19%
Rezervy <i>Provisions</i>	7.885	19%
Ostatní přechodné rozdíly <i>Other temporary differences</i>	0	19%
Celkem <i>Total</i>	9.704	
Odložená daň <i>Deferred tax</i>	1.844	

13. NEPŘETRŽITÉ TRVÁNÍ SPOLEČNOSTI

Účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání společnosti. Příložená účetní závěrka tudíž neobsahuje žádné úpravy, které by mohly z této nejistoty vyplývat.

13. GOING CONCERN

The financial statements have been prepared on a going concern basis. Therefore, the accompanying financial statements do not contain any adjustments that could result from this uncertainty.

14. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Mezi rozvahovým dnem a vyhotovením této roční účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31.12.2019.

14. EVENTS AFTER THE BALANCE SHEET DATE

Between the balance sheet date and date of preparation of these financial statements there have been no events which would have a material impact on the financial statements as at 31 December 2019.

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. Vedení společnosti pečlivě monitoruje situaci a hledá způsoby, jak minimalizovat dopad této pandemie na činnost společnosti. Vedení společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad neomezené doby trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

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 2019 were prepared on the assumption that the company will be able to continue its activities.

ZMĚNY STAVU VLASTNÍHO KAPITÁLU / Statement of changes in equity k / as at 31.12.2019 TCZK						HCL 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>Reserves</i>	Výsledek hospodaření minulých let <i>Retained earnings/Accumulated losses</i>	Zisk/ztráta běžného období <i>Current year profit (loss)</i>	Vlastní kapitál celkem <i>Total equity</i>
31.12.2017	33 246	0	0	0	-4 579	300	28 967
Převod výsledku minulého období <i>Profit (loss) carry-forward</i>	0	0	0	0	300	-300	0
Výsledek účetního období <i>Current year profit (loss)</i>	0	0	0	0	0	17 681	17 681
Jiný výsledek hospodaření minulých let <i>Other profit or loss from previous years</i>	0	0	0	0	-3 169	0	-3 169
31.12.2018	33 246	0	0	0	-7 448	17 681	43 479
Převod výsledku minulého období <i>Profit (loss) carry-forward</i>	0	0	0	0	17 681	-17 681	0
Výsledek účetního období <i>Current year profit (loss)</i>	0	0	0	0	0	23 250	23 250
Jiný výsledek hospodaření minulých let <i>Other profit or loss from previous years</i>	0	0	0	0	4 617	0	4 617
31.12.2019	33 246	0	0	0	14 850	23 250	71 346

Přehled a vývoj dlouhodobého majetku/ Fixed assets overview
k / as at 31.12.2019
TCZK

Bilanční pozice <i>Balance sheet item</i>	Pořizovací a výrobní cena <i>Cost or valuation</i>					Oprávký <i>Accumulated depreciation</i>		
	Stav k 31.12.2018 <i>As at 31.12.2018</i>	Přírůstky <i>Additions</i>	Úbytky <i>Disposals</i>	Přeučtování <i>Transfers</i>	Stav k 31.12.2019 <i>As at 31.12.2019</i>	Stav k 31.12.2018 <i>As at 31.12.2018</i>	Přírůstky <i>Additions</i>	Úbytky <i>Disposals</i>
II. Dlouhodobý hmotný majetek <i>Tangible fixed assets</i>	1 482	103	0	0	1 585	295	296	
Hmotné movité věci a jejich soubory <i>Property, plant and equipment</i>	1 482	0	0	0	1 482	295	296	
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek <i>Tangible fixed assets under construction</i>	0	103	0	0	103	0	0	
Dlouhodobý majetek celkem <i>Total fixed assets</i>	1 482	103	0	0	1 585	295	296	

CASH FLOW
HCL TECHNOLOGIES CZECH REPUBLIC s.r.o.
 Kateřinská 466/40, 120 00 Praha
 31.12.2019

P.	Cash and cash equivalents at the beginning of the accounting period	Thb. CZK	Thb. CZK Previous period
	Cash Flow from operating activities		0
Z.	Profit or loss from ordinary activities before taxation	31 226	0
A.1.	Non-cash operations adjustments		
A.1.1.	Depreciation of fixed assets except net book value of fixed assets sold, and amortisation of the valuation difference to acquired assets and goodwill	3 445	0
A.1.2.	Change of adjustments and reserves	-295	0
A.1.3.	Profit or loss from sales of fixed assets	7 069	0
A.1.4.	Revenues from dividends and shares	-3 329	0
A.1.5.	Interest expenses except interests capitalized and interest revenues	0	0
A.1.6.	Other non-cash operations	0	0
A.*	Net Cash Flow from operating activities before taxation, changes of working capital and extraordinary items	34 671	0
A.2.	Change of non-cash parts of working capital		
A.2.1.	Change of receivables from operating activities, prepayments and other accruals of assets	-59 648	0
A.2.2.	Change of short-term liabilities from operating activities and other liabilities (accruals)	-71 630	0
A.2.3.	Change of inventory	11 982	0
A.2.4.	Change of short-term financial assets except of cash and cash equivalents	0	0
A.**	Net Cash Flow from operating activities before taxation and extraordinary items	-24 977	0
A.3.	Expenses from payments of interests except interests capitalized	0	0
A.4.	Received interests	0	0
A.5.	Paid income tax from current activities and additional income taxes from past periods	-5 331	0
A.6.	Incomes and expenses connected with extraordinary accounting transactions, which create extraordinary income including paid due income tax from extraordinary activities	0	0
A.7.	Received dividends and shares	0	0
A.***	Net Cash Flow from operating activities	-30 308	0
	Cash Flow from investment activities		
B.1.	Expenses connected with acquisition of fixed assets	0	0
B.2.	Income from sale of fixed assets	3 329	0
B.3.	Loans and credits provided to close persons	0	0
B.4.	Other changes in investment activities	0	0
B.***	Net Cash Flow from investment activities	3 329	0
	Cash Flow from financial activities		
C.1.	Consequences of change of long-term, extl. short-term liabilities connected with financial activities (for example some operating loans) on cash and cash equivalents	28 815	0
C.2.	Consequences of changes of equity on cash and cash equivalents	0	0
C.2.1.	Increase of cash and cash equivalents connected with increase of equity, share premium, reserve fund, including advances for this increase	0	0
C.2.2.	Paid shares in equity to shareholders	0	0
C.2.3.	Cash donations and subsidies to equity and other shareholders or partners contributions	0	0
C.2.4.	Settlement of loss by shareholders	0	0
C.2.5.	Direct payments on debt of funds	0	0
C.2.6.	Dividends or share on profit paid including paid withholding tax concerning these claims and including financial settlement with partners of general commercial partnership and general partners of limited partnership	0	0
C.3.	Other cash flow from financing	0	0
C.***	Net Cash Flow from financial activities	28 815	0
F.	Net increase/decrease of cash	1 836	0
R.	Cash and cash equivalents at the end of the accounting period	1 836	0

Prepared on 30.06.2020
 Signature of the authorized officer or signature of an individual that is the reporting entity



for make

Annual Report 2019

Contents:

1. General Information about the Company
2. Financial Situation and Outlook to 2020
3. Human Resources
4. Research and Development
5. Information about Related Parties
6. Information about the facts occurred after 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: Private limited liability company
Date of Registration: 28.08.2015

Line of business

The main activity of HCL Technologies Czech Republic s.r.o. is a Business Transformation consultancy company aiming to provide medium and large size organizations with Business Transformation solutions that encompass all elements of Business Consulting, Solution Implementation and ongoing Application Management.

2. Financial Situation and an Outlook to 2020

a) Current situation of company

During the current year turnover of the company is CZK 667,506 Thousands, and the profit after tax is CZK 23,250 Thousands.

b) Prognosis of future development

The Directors believe that future profits will be created through the positive business development. In order to sustain the business operations, the parent company is obligated to provide financial support if needed. The company will focus on two categories of service for development of business:

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

3. Human resources

The Company is obligated to treat all employees with equality, independent of sex, race, color, handicap or family status. The Company offers continuing education and training for handicapped employees. If the handicap occurs after entering the Company, the Company is obligated to continue employing this individual and adequately qualifying this employee. The Company is also obligated 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 process.

4. Research and Development

All the research and development work is carried at ultimate holding company level i.e. HCL Technologies India Ltd..

5. Information about related parties

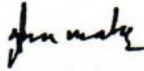
During the current financial year all the transactions done with the related parties were carried out at arm's length price.

6. Information about the facts occurred after the balance sheet date

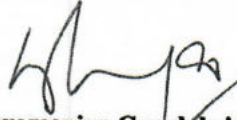
As per our knowledge no significant subsequent events have occurred that would materially impact the financial statement presentation.

Signature of the Statutory Body

Date:



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. 2019**

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.
place of business/ headquarters Kateřinská 466/40, Nové Město,
120 00 Praha 2
Company ID number: 04353684

Controlling entity: HCL Technologies UK Limited

place of business/ seat 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.

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 Records Revenue and Expense to Related Parties:

The controlled entity records receivables and payables to related parties:

related party	Status as of December 31,2019 /in thsd.CZK/	
	Income	Cost
HCL America Inc.	49,570	6,187
HCL Technologies Limited o.s.	0	29,379
HCL GB Limited	4,822	7,501
HCL India	0	38,706
HCL Belgium	105	2,590
HCL Switzerland	16,727	0
HCL Germany	159	19,151
HCL Netherlands	4,068	0
HCL Sweden	2,912	0
HCL Shanghai	0	89
HCL Hongkong	0	0
HCL Italy	0	0
HCL Axon Solutions Sdn Bhd	292	342
HCL Canada	0	0
HCL Singapore	0	521
HCL Finland	0	216
HCL Technologies Solution GmbH	0	0
HCL Turkey	0	16
HCL Norway	0	0
HCL Tech India	11,733	0
HCL Austria	0	0
HCL Tech Ltd - IOMC	213	16,368
HCL India Madurai	0	1,421
HCL Ireland	4,041	0
HCL Denmark	297	76
HCL Romania	0	0
HCL Mexico	0	0

HCL Technologies B.V.	579	5,283
HCL Technologies Corporate Ser Ltd	34,584	0
HCL Tech Sweden	239	0
HCL Technologies Middle East FZ LLC	279	2,686
HCL Technologies Limited, Moscow	0	1,382
HCL Technologies Belgium BVBA	0	18
HCL Japan Limited	0	47
HCL POLAND SP.Z O.O.	0	35
HCL Technologies Finland Oy	0	29
HCL Technologies Norway AS	1 009	0
Total	131,629	132,043

related party	Status as of December 31,2019 /in thsd.CZK/	
	Receivables	Payables
HCL Technologies UK	0	3,411
HCL Technologies Limited o.s.	2,241	21,263
HCL India	0	14,186
HCL America Inc.	29,266	0
HCL GB Limited	0	0
HCL Belgium	113	391
HCL Switzerland	8,737	0
HCL Germany	0	7,988
HCL Netherlands	665	0
HCL Sweden	0	0
HCL Shanghai	357	90
HCL Hongkong	0	0
HCL Italy	4	0
HCL Malaysia	0	61
HCL Canada	0	0
HCL Singapore	1	0
HCL Finland	0	0
HCL Technologies Solution GmbH	0	0
HCL Turkey	0	14
HCL Norway	0	0
HCL Tech India	8,198	0
HCL Austria	201	0
HCL Tech Ltd - IOMC	0	6,691
HCL India Madurai	0	300
HCL Ireland	0	0
HCL Denmark	0	250
HCL Romania	11	0

HCL Mexico	0	0
HCL Technologies B.V.	177	853
HCL Technologies Corporate Ser Ltd	27,670	0
HCL Tech Sweden	120	0
HCL Technologies Middle East FZ LLC	0	682
HCL Filial Española de HCL Tech	909	0
HCL Technologies Limited, Moscow	0	458
HCL Technologies Belgium BVBA	0	17
HCL Japan Limited	0	45
Total	78,670	56,700

related party	Status as of December 31,2019 /in thsd.CZK/
	Unpaid receivable due to share capital increase
HCL Technologies UK	15 000
Total	15 000

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

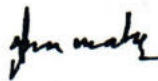
The controlling entity specified above controls the Controlled Person and was the sole shareholder of the Company in the Reporting Period. In particular, the Company is controlled by decision-making at the Company's General Meeting.

VIII.

Conclusion

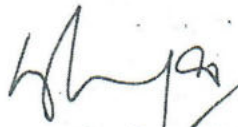
In accordance with Section 82 (4) of Act No. 90/2012 Coll., The Act on Business Corporations, as amended, the Managing Director of the Controlled Company hereby declares that the above-mentioned services were provided under terms and conditions common to standard business relations and the following 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 the statutory body



Datum:

Shiv Walia



Subramanian Gopalakrishnan



Bejoy George

