

États financiers consolidés résumés intermédiaires

Converge Technology Solutions Corp.

Pour les trois mois et six mois clos les 30 juin 2021 et 2020
(non audité)

Converge Technology Solutions Corp.

États de la situation financière consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)
(non audité)

	Notes	30 juin 2021	31 décembre 2020
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie		124 923 \$	64 767 \$
Créances clients et autres débiteurs		351 663	364 308
Stocks		62 096	37 868
Charges payées d'avance et autres actifs		9 757	10 376
		548 439	477 319
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles et actifs au titre des droits d'utilisation, montant net		27 108	23 558
Immobilisations incorporelles, montant net		147 903	108 926
Goodwill		186 995	110 068
Autres actifs non courants		1 969	749
		912 414 \$	720 620 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	12	377 127 \$	398 003 \$
Emprunts	5	50 513	133 281
Autres passifs financiers	7	26 437	22 125
Produits différés et autres passifs		34 656	17 376
Impôt sur le résultat exigible		2 453	764
		491 186	571 549
Passifs non courants			
Autres passifs financiers	7	41 535	28 858
Emprunts	5	723	5 882
Passif d'impôt différé		24 618	12 584
		558 062 \$	618 873 \$
Capitaux propres			
Actions ordinaires	6	383 696	135 354
Droits d'échange		3 808	4 853
Réserves pour écarts de conversion		1 435	817
Déficit		(34 587)	(39 277)
		354 352	101 747
		912 414 \$	720 620 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Au nom du conseil d'administration :

« Signé »
Administrateur – Shaun Maine

« Signé »
Administrateur – Brian Phillips

Converge Technology Solutions Corp.

États du résultat et du résultat global consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

(non audité)

	Notes	Trois mois clos les 30 juin		Six mois clos les 30 juin	
		2021	2020	2021	2020
Produits					
Produits de la vente de biens		281 287 \$	175 307 \$	533 794 \$	365 691 \$
Produits tirés des services		64 020	52 535	121 715	103 676
Total des produits	9	345 307	227 842	655 509	469 367
Coût des ventes		267 063	172 993	509 469	359 683
Marge brute		78 244	54 849	146 040	109 684
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration		57 630	44 174	107 273	89 576
Résultat avant les éléments suivants		20 614	10 675	38 767	20 108
Amortissement		7 898	5 623	14 386	11 024
Charges financières, montant net	5, 7	1 727	5 316	4 147	10 815
Charges spéciales	11	5 354	4 307	8 405	6 049
Autres frais (produits)		1 913	999	3 006	(620)
Résultat avant impôt sur le résultat		3 722	(5 570)	8 823	(7 160)
Charge (recouvrement) d'impôt		2 697	(1 169)	4 133	(1 342)
Résultat net		1 025 \$	(4 401) \$	4 690 \$	(5 818) \$
Autres éléments du résultat global					
Élément qui pourrait être reclassé ultérieurement dans le résultat net :					
(Profit) perte de change à la conversion des établissements à l'étranger		(820)	(951)	(618)	748
		(820)	(951)	(618)	748
Résultat global		1 845 \$	(3 450) \$	5 308 \$	(6 566) \$
Résultat net par action – de base		0,01 \$	(0,05) \$	0,03 \$	(0,06) \$
Résultat net par action – dilué		0,01 \$	(0,05) \$	0,03 \$	(0,06) \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)		171 409	91 842	167 538	89 626
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)		174 495	91 842	170 623	89 626

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Converge Technology Solutions Corp.

États des variations des capitaux propres (négatifs) consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

(non audité)

Notes	Actions ordinaires		Bons de souscription		Surplus d'apport	Droits d'échange	Provisions pour écarts de conversion	Déficit	Total
	N ^{bre}	\$	N ^{bre}	\$					
Solde au 31 décembre 2019	81 257 474	20 612	4 040 925	243	307	6 773	69	(37 881)	(9 877)
Bons de souscription exercés	3 994 555	2 563	(3 951 580)	(237)	-	-	-	-	2 326
Exercice de droits d'échange	1 500 000	960	-	-	-	(960)	-	-	-
Actions émises sur le capital autorisé dans le cadre d'un appel public à l'épargne	6 361 315	7 294	-	-	-	-	-	-	7 294
Engagement de rachat d'actions de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités	(1 790 500)	565	-	-	-	-	-	2 779	3 344
Résultat net et résultat global	-	-	-	-	-	-	(748)	(5 818)	(6 566)
Solde au 30 juin 2020	91 322 844	31 994	89 345	6	307	5 813	(679)	(40 920)	(3 479)
Solde au 31 décembre 2020	143 580 081	135 354	-	-	-	4 853	817	(39 277)	101 747
Émission de droits d'échange	4 a)	-	-	-	-	1 875	-	-	1 875
Exercice de droits d'échange	i), ii)	3 653 550	2 920	-	-	(2 920)	-	-	-
Actions émises sur le capital autorisé dans le cadre d'un appel public à l'épargne	6	40 825 000	245 422	-	-	-	-	-	245 422
Résultat net et résultat global	-	-	-	-	-	-	618	4 690	5 308
Solde au 30 juin 2021	188 058 631	383 696	-	-	-	3 808	1 435	(34 587)	354 352

- i) La contrepartie de l'acquisition de SIS comprenait un droit conféré d'échanger 8 000 000 de participations de commanditaires de catégorie B contre 8 000 000 d'actions ordinaires de la Société. Pour les six mois clos le 30 juin 2021, 1 500 000 participations de commanditaires de catégorie B ont été échangées contre 1 500 000 actions ordinaires à 0,64 \$ l'action pour une valeur de 960 \$. Au 30 juin 2021, 2 000 000 de participations de commanditaires de catégorie B de SIS étaient émises et en circulation.
- ii) La contrepartie de l'acquisition de VSS comprenait un droit conféré d'échanger 2 871 400 participations de commanditaires de catégorie B contre 2 871 400 actions ordinaires de la Société. Pour les six mois clos le 30 juin 2021, 1 435 700 participations de commanditaires de catégorie B ont été échangées contre 1 435 700 actions ordinaires à 0,91 \$ l'action pour une valeur de 1 960 \$. Au 30 juin 2021, 717 850 participations de commanditaires de catégorie B de VSS étaient émises et en circulation.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Converge Technology Solutions Corp.

Tableaux des flux de trésorerie consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)
(non audité)

	Notes	Trois mois clos les 30 juin		Six mois clos les 30 juin	
		2021	2020	2021	2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation					
Résultat net		1 025 \$	(4 401) \$	4 690 \$	(5 818) \$
Ajustements afin de rapprocher le résultat net des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation					
Amortissement		9 070	7 019	16 311	13 798
Charges financières, montant net	5, 7	1 727	5 316	4 147	10 815
Variation de la juste valeur de la contrepartie éventuelle	7	-	-	597	-
Charge (recouvrement) d'impôt		2 697	(1 169)	4 133	(1 342)
		14 519	6 765	29 878	17 453
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement					
Créances clients et autres débiteurs		36 224	37 463	59 019	30 060
Stocks		(12 019)	16 075	(24 187)	(3 660)
Charges payées d'avance et autres actifs		264	2 125	(301)	5 240
Impôt sur le résultat exigible		(30 462)	(38 293)	(65 601)	633
Dettes fournisseurs et autres créditeurs		(2 474)	144	(1 979)	(650)
Autres passifs financiers		1 871	(655)	1 871	(409)
Produits différés et dépôts de clients		13 833	(581)	17 513	3 653
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		21 756	23 043	16 213	52 320
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement					
Acquisition d'immobilisations corporelles		(1 111)	(518)	(2 851)	(874)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		43	254	131	254
Remboursement de la contrepartie éventuelle	7	(2 134)	(3 830)	(5 502)	(3 830)
Remboursement de contrepartie différée	7	(624)	(654)	(3 748)	(4 771)
Regroupements d'entreprises, moins la trésorerie acquise	4	(85 956)	-	(96 150)	(6 699)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(89 782)	(4 748)	(108 120)	(15 920)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Transferts aux liquidités soumises à restrictions		49 671	-	-	(250)
Intérêts payés		(2 619)	(4 197)	(5 078)	(8 629)
Versement d'acomptes provisionnels d'impôt					
Paiements d'obligations locatives		(2 133)	(2 728)	(4 417)	(5 255)
Produit de l'émission d'actions ordinaires	6	164 482	5	245 422	9 658
Rachat d'actions ordinaires		-	(879)	-	(2 125)
Chantal Remboursement de billets à payer	7	(642)	(174)	(3 414)	(174)
Produit net (du remboursement) tiré des emprunts	5	(87 791)	(930)	(83 549)	(13 322)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		120 968	(8 903)	148 964	(20 097)
Variation nette de la trésorerie pour la période		52 942	9 392	57 057	16 603
Incidence du change sur la trésorerie		3 549	231	3 099	(521)
Trésorerie au début de la période		68 432	26 749	64 767	20 590
Trésorerie à la fin de la période		124 923 \$	36 372 \$	124 923 \$	36 372 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Converge Technology Solutions Corp.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)
(non audité)

Pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020

1. Nature des activités

Converge Technology Solutions Corp. et ses filiales (la « Société » ou « Converge ») sont un fournisseur de solutions de TI hybrides nord-américain spécialisé dans la prestation de services d'analytique avancée, d'infonuagique, de cybersécurité et de services gérés ainsi que dans la fourniture de matériel informatique, de logiciels et de solutions connexes à des clients de différents secteurs et organisations.

Converge a été constituée en société le 29 novembre 2016. Son siège social est situé au 85, rue Victoria, Gatineau (Québec) J8X 2A3.

La Société possédait les filiales en propriété exclusive importantes suivantes au 30 juin 2021 :

Corus Commercial Finance, LLC, Corus Group, LLC Corus Managed Services, LLC, Corus Careers, LLC OHC International, LLC, Corus 360 Limited (« Corus »)	Lighthouse Computer Services, Inc., Acumetrics Business Intelligence Inc. (« Lighthouse »)
Northern Micro Inc. (« Northern Micro »)	10084182 Canada Inc. o/a Becker-Carroll
Key Information Systems, Inc. (« KeyInfo »)	BlueChip Tek, Inc. (« BlueChip Tek »)
Converge Acquisition, LLC	SIS Holding Company, LLC, Software Information Systems, LLC (« SIS »)
Converge Canada Finance Corp.	Converge Technology Partners Inc.
Converge NE Commercial Finance, LLC	Converge West Commercial Finance, LLC
Nordisk Systems, Inc. (« Nordisk »)	Essex Acquisition, LLC, Essex Technology Group, Inc., Essex Commercial Finance LLC (« Essex »)
Datatrend Technologies, Inc. (« Datatrend »)	VSS Holdings, LLC, VSS, LLC, Information Insights, LLC (« VSS »)
Solutions P.C.D. Inc., P.C.D. Consultation Inc. (« PCD »)	Unique Digital, Inc. (« Unique Digital »)
Workgroup Connections, Inc. (« Workgroup »)	Vivvo Application Studios (« Vivvo »)
Vicom Computer Services, Inc. (« Vicom »)	CarpeDatum LLC (« CarpeDatum »)
Accudata Systems LLC (« Accudata »)	Dasher Technologies, Inc. (« Dasher »)
ExactlyIT Inc., ExactlyIT, S. de R.L. de C.V. (« ExactlyIT »)	

2. Base d'établissement

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités (« états financiers ») ont été préparés en utilisant les mêmes politiques comptables que celles utilisées pour les états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, sous réserve de ce qui suit. Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été dressés conformément à IAS 34, *Information financière intermédiaire*. Par conséquent, certaines informations normalement incluses dans les états financiers annuels dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») ont été omises ou résumées. Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires doivent être lus avec les états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2020. Les états financiers consolidés résumés intermédiaires correspondants ont été reclassés selon la présentation des états financiers consolidés résumés intermédiaires de l'exercice considéré.

La préparation en temps opportun des états financiers consolidés résumés intermédiaires exige que la direction fasse des estimations et formule des hypothèses qui touchent les montants comptabilisés des actifs et des passifs et la présentation des éventualités, s'il y a lieu, à la date des états financiers, et les montants comptabilisés des produits et des charges au cours de la période. Par leur nature, les estimations sont assujetties à une incertitude relative à la mesure et toute modification apportée à ces estimations au cours d'exercices futurs pourrait exiger un changement important dans les états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Converge Technology Solutions Corp.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

(non audité)

Pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020

COVID-19

Depuis le 31 décembre 2019, l'apparition d'une nouvelle souche de coronavirus, identifiée plus spécifiquement comme la « COVID-19 », a amené les gouvernements à l'échelle mondiale à adopter des mesures d'urgence visant à contrer la propagation du virus. Ces mesures, notamment les interdictions de voyage, les périodes de quarantaine volontaire et la distanciation sociale, ont fortement perturbé les entreprises partout dans le monde, provoquant un ralentissement économique. Les marchés boursiers à l'échelle mondiale ont été aux prises avec une volatilité et une morosité importantes. Les gouvernements et les banques centrales ont réagi en prenant des mesures monétaires et budgétaires importantes qui visent à stabiliser la conjoncture économique. La Société met en garde qu'il est impossible d'entièrement prévoir ou quantifier les répercussions et l'incidence définitive de la pandémie de COVID-19, compte tenu de l'évolution rapide de la situation. La mesure dans laquelle la COVID-19 et d'autres pandémies ou crises de santé publique influent sur les activités, les affaires, l'exploitation, la situation financière, la liquidité, la disponibilité du crédit et les résultats d'exploitation de la Société repose sur les développements futurs qui demeurent largement incertains et qu'il est impossible de prédire avec précision, notamment l'application des directives en vigueur qui, si elles sont prolongées, pourraient avoir une incidence sur les pays où la Société exploite ou pourrait exploiter dans le futur, les marchés clés sur lesquels elle vend ses produits et les marchés où s'approvisionnent ses principaux fournisseurs. La durée et l'incidence de la pandémie de COVID-19 demeurent inconnues, tout comme l'efficacité des interventions des gouvernements et des banques centrales. Il est impossible d'estimer de façon fiable l'ampleur et la gravité des événements, ni leur incidence sur les résultats financiers et la situation financière de la Société et de ses filiales en exploitation pour les périodes futures, y compris l'utilisation d'estimations et de jugements qui font l'objet d'une grande incertitude. La Société continue de surveiller activement la situation et continuera d'y répondre selon l'évolution de l'incidence de la pandémie de COVID-19.

La publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés a été autorisée par le conseil d'administration de la Société le 11 août 2021.

3. Nouvelles normes, modifications et interprétations

Les nouvelles normes comptables suivantes ont été publiées, mais non encore adoptées par la Société au 30 juin 2021 :

Modifications d'IAS 1 : En janvier 2020, l'IASB a publié Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants, qui modifie IAS 1.

Les modifications de portée restreinte ne touchent que la présentation des passifs dans l'état de la situation financière et non le montant ou le moment de leur comptabilisation. Elles précisent que le classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants doit être fondé sur les droits qui existent à la date de clôture et harmonisent le libellé dans tous les paragraphes touchés pour faire référence au droit de différer le règlement d'un passif pour au moins 12 mois. La probabilité que l'entité exerce son droit de différer le règlement n'a pas d'incidence sur le classement du passif. Les modifications sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023 et doivent être appliquées rétrospectivement. La Société évalue toujours l'incidence de l'adoption de ces modifications sur ses états financiers.

Modification à IAS 8 : En février 2021, l'IASB a publié une définition des estimations comptables, qui modifie IAS 8.

La modification remplace la définition d'un changement aux estimations comptables par une définition des estimations comptables. Selon la nouvelle définition, les estimations comptables sont des «montants des états financiers qui comportent une incertitude d'évaluation». La modification donne une clarification qui aide les entités à faire la distinction entre les méthodes comptables et les estimations comptables. La modification s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. La Société évalue toujours l'incidence de l'adoption de cette modification sur ses états financiers.

Converge Technology Solutions Corp.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)
(non audité)

Pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020

Modification à IAS 12 : En mai 2021, l'IASB a publié Impôt différé rattaché à des actifs et des passifs issus d'une même transaction, qui modifie IAS 12.

La modification réduit l'étendue de l'exemption de comptabilisation initiale de sorte qu'elle ne s'applique pas aux transactions qui donnent lieu à des montants égaux de différences temporaires compensatoires. Ainsi, les entités devront comptabiliser un actif d'impôt différé et un passif d'impôt différé au titre des différences temporaires découlant de la comptabilisation initiale de transactions, comme les contrats de location et les obligations de démantèlement. La modification est en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023 et doit être appliquée rétrospectivement. La Société évalue toujours l'incidence de l'adoption de cette modification sur ses états financiers.

4. Regroupements d'entreprises

Acquisitions réalisées au cours des six mois clos le 30 juin 2021

Le tableau suivant présente la répartition de la juste valeur des actifs identifiables acquis et des passifs repris à la date d'acquisition pour chacune des entreprises acquises par la Société au cours des six mois clos le 30 juin 2021 :

	CarpeDatum a) \$	Accudata b) \$	Dasher c) \$	ExactlyIT d) \$	Total \$
30 juin 2021					
Contrepartie versée en trésorerie	1 681	13 924	49 782	35 189	100 576
Paiement à des parties prenantes de l'entreprise	-	-	13 829	-	13 829
Contrepartie différée	-	-	11 031	-	11 031
Contrepartie éventuelle	2 197	6 076	-	7 919	16 192
Actions ordinaires	1 875	-	-	-	1 875
Total du prix d'acquisition	5 753	20 000	74 642	43 108	143 503
Trésorerie	429	4 873	8 044	3 395	16 741
Créances clients et autres débiteurs	926	6 232	47 368	2 838	57 364
Charges payées d'avance et autres actifs courants	-	362	55	49	466
Actif d'impôt différé	-	-	-	1 247	1 247
Stocks	-	-	738	-	738
Immobilisations corporelles	-	998	413	392	1 803
Actif au titre du droit d'utilisation	-	2 388	1 062	875	4 325
Immobilisations incorporelles	2 446	7 438	32 374	10 910	53 168
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	(1 006)	(6 755)	(42 055)	(3 057)	(52 873)
Produits différés	-	(46)	(244)	-	(290)
Passif d'impôt différé	(636)	(1 937)	(8 417)	(2 837)	(13 827)
Obligation locative	-	(2 388)	(988)	(895)	(4 271)
Goodwill	3 594	8 835	36 292	30 191	78 912

Le goodwill découlant des acquisitions reflète les avantages liés à la réalisation des synergies, à la croissance des produits, à l'évolution future du marché et à la juste valeur estimée de l'ensemble de la main-d'œuvre. Ces avantages n'ont pas été comptabilisés séparément du goodwill, car ils ne satisfaisaient pas aux critères de comptabilisation des immobilisations incorporelles identifiables. Le goodwill n'est pas déductible aux fins de l'impôt.

Converge Technology Solutions Corp.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)
(non audité)

Pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020

a) CarpeDatum

Le 6 janvier 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de CarpeDatum LLC (« CarpeDatum »), une entreprise de services-conseils en analytique située au Colorado.

La contrepartie totale de l'acquisition de CarpeDatum s'est chiffrée à 5 753 \$ (4 479 \$ US). La contrepartie de l'acquisition se composait i) d'un montant de 1 586 \$ en trésorerie; ii) d'un ajustement lié au fonds de roulement de 95 \$; iii) d'un montant de 1 875 \$ pour le droit conféré d'échanger des participations de commanditaires de catégorie B contre un total de 367 644 actions ordinaires de la Société; et iv) de paiements estimés de 2 197 \$ en vertu d'une clause d'indexation au cours des trois exercices suivant la clôture de l'acquisition, sous réserve de l'atteinte de certains jalons.

L'acquisition de CarpeDatum répond aux critères d'un regroupement d'entreprises et a été comptabilisée selon la méthode de l'acquisition. Par conséquent, les résultats de CarpeDatum ont été inclus dans les états financiers consolidés de la Société à compter de la date d'acquisition. Au 30 juin 2021, la comptabilisation de cette acquisition n'était pas encore établie, la Société devant déterminer la juste valeur des immobilisations incorporelles identifiables.

Le total des coûts de transaction liés à l'acquisition de CarpeDatum s'est établi à 119 \$. Les coûts de transaction ont été passés en charges à mesure qu'ils ont été engagés.

b) Accudata

Le 12 février 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation d'Accudata Systems LLC (« Accudata »), une entreprise de consultation et d'intégration en TI établie au Texas qui offre des solutions et des services d'infrastructure et de sécurité.

La contrepartie totale de l'acquisition d'Accudata s'est chiffrée à 20 000 \$ (15 735 \$ US). La contrepartie de l'acquisition se composait i) d'un montant de 9 533 \$ en trésorerie; ii) d'un ajustement lié au fonds de roulement de 4 391 \$; et iii) de paiements estimés de 6 076 \$ en vertu d'une clause d'indexation au cours des trois exercices suivant la clôture de l'acquisition, sous réserve de l'atteinte de certains jalons.

L'acquisition d'Accudata répond aux critères d'un regroupement d'entreprises et a été comptabilisée selon la méthode de l'acquisition. Par conséquent, les résultats d'Accudata ont été inclus dans les états financiers consolidés de la Société à compter de la date d'acquisition. Au 30 juin 2021, la comptabilisation de cette acquisition n'était pas encore établie, la Société devant déterminer la juste valeur des immobilisations incorporelles identifiables.

Le total des coûts de transaction liés à l'acquisition d'Accudata s'est établi à 550 \$. Les coûts de transaction ont été passés en charges à mesure qu'ils ont été engagés.

Résultats d'exploitation pro forma

Les résultats d'exploitation pro forma qui suivent supposent que l'acquisition d'Accudata par la Société a eu lieu le 1^{er} janvier 2021 :

	Trois mois clos le 30 juin 2021	Six mois clos le 30 juin 2021
	\$	\$
Produits	8 117	20 246
Perte nette	1 032	854

Converge Technology Solutions Corp.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)
(non audité)

Pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020

Les résultats d'exploitation pro forma ne visent pas à refléter les résultats qui auraient été réalisés si l'acquisition avait été conclue le 1^{er} janvier 2021. En outre, les résultats d'exploitation pro forma ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats qui pourraient être générés ultérieurement par la Société et ne reflètent pas pour autant l'incidence des événements postérieurs pouvant se produire au cours des périodes suivant l'acquisition.

c) Dasher

Le 1^{er} avril 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de Dasher Technologies, Inc. (« Dasher »), un fournisseur de solutions en TI, dont le siège social se situe dans la Silicon Valley, qui a conçu, mis en œuvre et géré des solutions innovantes qui facilitent la transformation numérique des entreprises depuis plus de 20 ans.

La contrepartie totale de l'acquisition de 74 642 \$ se composait i) d'un montant de 49 632 \$ (39 500 \$ US) en trésorerie; ii) de paiements différés et de billets à ordre totalisant 11 031 \$ (8 779 \$ US) en faveur des vendeurs payables au cours des trois exercices suivant la clôture de l'acquisition; iii) d'un ajustement du fonds de roulement de 150 \$; et iv) d'un paiement à des parties prenantes de l'entreprise de 13 829 \$ (11 006 \$ US).

L'acquisition de Dasher répond aux critères d'un regroupement d'entreprises et a été comptabilisée selon la méthode de l'acquisition. Par conséquent, les résultats de Dasher ont été inclus dans les états financiers consolidés de la Société à compter de la date d'acquisition. Au 30 juin 2021, la comptabilisation de cette acquisition n'était pas encore établie, la Société devant déterminer la juste valeur des immobilisations incorporelles identifiables.

Le total des coûts de transaction liés à l'acquisition de Dasher s'est établi à 462 \$. Les coûts de transaction ont été passés en charges à mesure qu'ils ont été engagés.

Résultats d'exploitation pro forma

Les résultats d'exploitation pro forma qui suivent supposent que l'acquisition de Dasher par la Société a eu lieu le 1^{er} janvier 2021 :

	Trois mois clos le 30 juin 2021	Six mois clos le 30 juin 2021
	\$	\$
Produits	44 170	115 039
Perte nette	2 612	8 235

Les résultats d'exploitation pro forma ne visent pas à refléter les résultats qui auraient été réalisés si l'acquisition avait été conclue le 1^{er} janvier 2021. En outre, les résultats d'exploitation pro forma ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats qui pourraient être générés ultérieurement par la Société et ne reflètent pas pour autant l'incidence des événements postérieurs pouvant se produire au cours des périodes suivant l'acquisition.

d) ExactlyIT

Le 22 juin 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation d'ExactlyIT, Inc. (« ExactlyIT »), un fournisseur de solutions de TI dont le siège social est situé en Caroline du Nord et ayant des bureaux au Mexique, qui dispose de systèmes essentiels gérés lui permettant d'assurer la prestation de services de TI gérés innovateurs de la prochaine génération.

Converge Technology Solutions Corp.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)
(non audité)

Pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020

La contrepartie totale de l'acquisition se composait i) d'un montant de 32 620 \$ (26 400 \$ US) en trésorerie; ii) d'un ajustement du fonds de roulement de 2 568 \$ (2 079 \$ US); et iii) de paiements estimés de 7 919 \$ (6 409 \$ US) en vertu d'une clause d'indexation au cours des six exercices suivant la clôture de l'acquisition, sous réserve de l'atteinte de certains jalons.

L'acquisition d'ExactlyIT répond aux critères d'un regroupement d'entreprises et a été comptabilisée selon la méthode de l'acquisition. Par conséquent, les résultats d'ExactlyIT ont été inclus dans les états financiers consolidés de la Société à compter de la date d'acquisition. Au 30 juin 2021, la comptabilisation de cette acquisition n'était pas encore établie, la Société devant déterminer la juste valeur des immobilisations incorporelles identifiables.

Le total des coûts de transaction liés à l'acquisition d'ExactlyIT s'est établi à 480 \$. Les coûts de transaction ont été passés en charges à mesure qu'ils ont été engagés.

Résultats d'exploitation pro forma

Les résultats d'exploitation pro forma qui suivent supposent que l'acquisition d'ExactlyIT par la Société a eu lieu le 1^{er} janvier 2021 :

	Trois mois clos le 30 juin 2021	Six mois clos le 30 juin 2021
	\$	\$
Produits	3 130	4 692
Perte nette	46	699

Les résultats d'exploitation pro forma ne visent pas à refléter les résultats qui auraient été réalisés si l'acquisition avait été conclue le 1^{er} janvier 2021. En outre, les résultats d'exploitation pro forma ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats qui pourraient être générés ultérieurement par la Société et ne reflètent pas pour autant l'incidence des événements postérieurs pouvant se produire au cours des périodes suivant l'acquisition.

Acquisitions réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Au 30 juin 2021, la comptabilisation de l'acquisition d'Unique Digital, de Workgroup, de Vivvo et de Vicom avait été finalisée sans ajustement important de la juste valeur des actifs identifiables acquis et des passifs repris à la date d'acquisition, comme il est indiqué dans les états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Converge Technology Solutions Corp.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)
(non audité)

Pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020

Le tableau suivant présente la répartition finale de la juste valeur des actifs identifiables acquis et des passifs repris à la date d'acquisition de chacune des entreprises acquises susmentionnées :

2020	Unique Digital	Workgroup	Vivvo	Vicom	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Contrepartie versée en trésorerie	9 400	364	3 302	41 883	54 949
Contrepartie différée	3 679	-	-	-	3 679
Contrepartie éventuelle	980	-	1 623	-	2 603
Actions ordinaires	-	1 338	1 500	-	2 838
Total du prix d'acquisition	14 059	1 702	6 425	41 883	64 069
Trésorerie	3 447	243	1 482	10 126	15 298
Créances clients et autres débiteurs	5 819	39	304	23 072	29 234
Stocks	339	-	-	3 818	4 157
Charges payées d'avance et autres actifs courants	21	-	168	133	322
Immobilisations corporelles	-	41	61	60	162
Actif au titre du droit d'utilisation	455	-	275	1 366	2 096
Immobilisations incorporelles	4 881	871	1 816	17 592	25 160
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	(4 351)	(37)	(102)	(23 720)	(28 210)
Autres passifs financiers	(1 325)	-	-	-	(1 325)
Produits différés	-	(35)	-	(195)	(230)
Passif d'impôt différé	(1 269)	(229)	(481)	(4 573)	(6 552)
Obligation locative	(454)	-	(275)	(1 365)	(2 094)
Goodwill	6 496	809	3 177	15 569	26 051

5. Emprunts

L'encours des emprunts aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 était comme suit :

Facilité	Notes	30 juin 2021	31 décembre 2020
Prêteur canadien – facilités d'emprunts garantis par des actifs	5 a)	49 715 \$	116 285 \$
Autres facilités de tiers	5 b)	1 521	22 878
Total		51 236	139 163
Passifs courants		50 513	133 281
Passifs non courants		723	5 882
Total		51 236 \$	139 163 \$

- a) Le 6 novembre 2020, la Société a conclu des conventions de crédit renouvelables avec un consortium de prêteurs canadiens. Ces facilités d'emprunts garantis par des actifs sont des lignes de crédit garanties par les actifs de la Société et permettent d'effectuer des emprunts selon un certain pourcentage des soldes des créances clients et des stocks admissibles jusqu'à concurrence de 190 000 \$ (le 21 mars 2021, la limite a été augmentée, passant de 140 000 \$ à 190 000 \$). L'intérêt est payable mensuellement au taux préférentiel de la Banque CIBC, majoré de 0 % à 2 %. Au 30 juin 2021, la Société respectait les clauses restrictives financières du prêteur en vertu des facilités d'emprunts garantis par des actifs.

Converge Technology Solutions Corp.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

(non audité)

Pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020

Le 5 novembre 2020, la Société a résilié ses facilités d'emprunts garantis par des actifs existantes auprès d'un prêteur canadien (« anciennes facilités d'emprunts garantis par des actifs »). Des emprunts sur ces facilités pouvaient être effectués selon un certain pourcentage des soldes des créances clients et des stocks admissibles jusqu'à concurrence de 170 000 \$. L'intérêt était payable mensuellement à des taux variant entre le taux le plus élevé entre 8,75 % et 9,25 % ou le taux préférentiel de la Banque TD majoré de 5,3 % à 5,8 %, un taux qui peut être accru de 3 % selon le taux d'avance lié aux créances clients.

- b) La Société a conclu des conventions de crédit avec un tiers, lesquelles sont garanties par certains contrats à long terme avec des clients, aux termes desquelles elle est tenue d'effectuer des remboursements mensuels ou trimestriels de capital et d'intérêts, et qui viennent à échéance en novembre 2023. Le 19 janvier 2021, la Société a remboursé au prêteur un montant de 19 164 \$, correspondant au capital impayé majoré des intérêts courus.

La charge d'intérêts consolidée pour tous les emprunts pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2021 a été respectivement de 1 078 \$ et 2 950 \$ (respectivement de 4 186 \$ et 8 406 \$ pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2020).

6. Capital-actions

a) Autorisé

Le capital-actions autorisé de la Société se compose d'un nombre illimité d'actions ordinaires de catégorie A (« actions ordinaires »), d'actions ordinaires de catégorie B et d'actions privilégiées. Aucune action ordinaire de catégorie B ni aucune action privilégiée n'avait été émise aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

b) Appel public à l'épargne

Le 5 janvier 2021, la Société a annoncé qu'elle avait conclu une entente avec un consortium de preneurs fermes aux termes de laquelle les preneurs fermes ont convenu d'acheter, dans le cadre d'un placement par voie de prise ferme, 10 310 000 actions ordinaires de la Société (« actions placées de janvier ») au prix de 4,85 \$ l'action placée (le « prix d'émission de janvier ») pour un produit brut de 50 004 \$ pour la Société (le « placement de janvier »), avant déduction de la rémunération des preneurs fermes et des frais de placement estimés. Le 6 janvier 2021, la Société a annoncé qu'elle avait modifié l'entente de sorte à faire passer le nombre d'actions placées à 15 500 000, pour un placement total de 75 175 \$. La Société a également attribué une option aux preneurs fermes, qu'ils pouvaient exercer en tout temps, en totalité ou en partie, jusqu'au 30^e jour suivant la clôture pour acquérir 2 325 000 actions ordinaires supplémentaires afin de couvrir les surallocations et à des fins de stabilisation du marché. L'option de surallocation a été exercée en totalité le 15 janvier 2021, faisant passer le produit brut total du placement à 86 451 \$. Après déduction des coûts de transaction de 5 511 \$, le produit net de la Société s'est établi à 80 940 \$.

Le 25 mai 2021, la Société a annoncé qu'elle avait conclu une entente avec un consortium de preneurs fermes aux termes de laquelle les preneurs fermes ont convenu d'acheter, dans le cadre d'un placement par voie de prise ferme, 13 300 000 actions ordinaires de la Société (« actions placées de juin ») au prix de 7,50 \$ l'action placée (le « prix d'émission de juin ») pour un produit brut de 99 750 \$ pour la Société (le « placement de juin »), avant déduction de la rémunération des preneurs fermes et des frais de placement estimés. Le 26 mai 2021, la Société a annoncé qu'elle avait modifié l'entente de sorte à faire passer le nombre d'actions placées à 20 000 000, pour un placement total de 150 000 \$. La Société a également attribué une option aux preneurs fermes, qu'ils pouvaient exercer en tout temps, en totalité ou en partie, jusqu'au 30^e jour suivant la clôture pour acquérir 3 000 000 d'actions ordinaires supplémentaires afin de couvrir les surallocations et à des fins de stabilisation du marché. L'option de surallocation a été exercée en totalité le 3 juin 2021, faisant passer le produit brut total du placement à 172 500 \$. Après déduction des coûts de transaction de 8 018 \$, le produit net de la Société s'est établi à 164 482 \$.

Converge Technology Solutions Corp.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)
(non audité)

Pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020

c) Régimes d'options sur actions

Le 25 juin 2021, 1 600 000 options visant des actions ordinaires avaient été attribuées en vertu du régime de rémunération au rendement à long terme. Les droits sur les options s'acquièrent sur une période de 4 ans, le quart des droits étant acquis aux 12 mois suivant la date d'attribution. La Société utilise le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes pour évaluer les options au moment de leur attribution. Périodiquement, la direction revoit les estimations utilisées pour calculer la juste valeur des options; la volatilité est calculée au moment de l'attribution des options en utilisant l'historique de l'activité de négociation sur le prix de l'action; le taux d'intérêt sans risque se fonde sur le taux des obligations du gouvernement du Canada; le taux de dividende est de néant; la volatilité annualisée prévue s'établit à 60 %; et la durée de vie prévue de chaque option est de 6,25 ans après l'acquisition des droits. Au 30 juin 2021, 1 600 000 options étaient en cours et aucune ne pouvait être exercée, à un prix d'exercice moyen pondéré de 9,20 \$ l'action.

7. Autres passifs financiers

Les autres passifs financiers aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 comprenaient ce qui suit :

	Notes	30 juin 2021 \$	31 décembre 2020 \$
Billets à payer	a)	931	4 393
Contrepartie différée	b)	23 751	15 206
Contrepartie éventuelle	c)	26 598	15 710
Obligation locative		16 637	15 610
Autres		55	64
		67 972	50 983
Passifs courants		26 437	22 125
Passifs non courants		41 535	28 858
		67 972	50 983

a) Billets à payer

Au 30 juin 2021, SIS avait deux billets à payer à un tiers pour l'achat d'équipement d'un montant total de 409 \$ (834 \$ au 31 décembre 2020). L'intérêt sur les billets à payer varie de 1,58 % à 5,57 % par année et les billets viennent à échéance le 1^{er} novembre 2021 et le 16 mars 2024.

Au 30 juin 2021, Essextec disposait d'une ligne de crédit de 522 \$ portant intérêt à un taux variable de 3,25 % (1 172 \$ au 31 décembre 2020). Au 30 juin 2021, Essextec avait des billets à payer de néant (2 387 \$ au 31 décembre 2020) portant intérêt au taux annuel de 10 %.

Converge Technology Solutions Corp.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)
(non audité)

Pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020

b) Contrepartie différée

Le tableau suivant présente la contrepartie différée à payer par la Société aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 :

	Échéance	Taux d'intérêt par année	Capital \$ US	Capital \$	30 juin 2021 \$	31 décembre 2020 \$
Northern Micro	8 janvier 2021	-	-	-	-	1 768
Nordisk	1 ^{er} juillet 2022	8 %	1 000	1 258	1 239	1 328
Datatrend	30 septembre 2022	7 %	2 500	3 144	3 099	3 183
VSS	1 ^{er} mai 2021	-	-	-	-	637
VSS	Note i)	-	1 500	1 859	1 859	-
PCD	6 février 2023	3,7 %	-	3 240	3 159	4 766
Unique Digital	1 ^{er} octobre 2023	7 %	2 400	3 018	3 443	3 524
Dasher	Note ii)	5 %	5 490	6 899	5 487	-
Dasher	Note ii)	-	3 510	4 410	5 465	-
Total				23 828	23 751	15 206

i) Contrepartie différée – VSS

Pour les trois mois clos le 30 juin 2021, la Société a garanti un paiement en vertu d'une clause d'indexation pour le premier exercice de 1 859 \$ (1 500 \$ US), qui sera versé au troisième trimestre de 2021. La Société a comptabilisé une charge de 1 859 \$ dans les états du résultat et du résultat global consolidés résumés intermédiaires (néant pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2020), laquelle a été incluse dans les charges spéciales (note 11).

ii) Contrepartie différée – Dasher

La contrepartie de l'acquisition comprenait trois billets à ordre totalisant 6 899 \$ (5 490 \$ US) et des paiements différés en faveur des vendeurs totalisant 4 410 \$ (3 510 \$ US), pour une contrepartie différée totalisant 11 309 \$ (9 000 \$ US), lesquels sont payables aux dates des premier, deuxième et troisième anniversaires de l'acquisition.

Pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2021, la Société a comptabilisé une charge d'intérêts au titre de la contrepartie différée respectivement de 136 \$ et 404 \$ (respectivement 698 \$ et 952 \$ pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2020).

c) Contrepartie éventuelle

La contrepartie éventuelle comprend des paiements en vertu d'une clause d'indexation à verser aux vendeurs des entreprises acquises, à l'atteinte de certaines conditions liées au BAIIA au cours des trois exercices suivant la date d'acquisition. La juste valeur de la contrepartie éventuelle est classée au niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs et a été établie au moyen d'une simulation de Monte-Carlo faisant appel à diverses hypothèses, notamment le BAIIA prévu, un taux d'actualisation se situant entre 12 % et 27,5 %, et un facteur de volatilité se situant entre 25 % et 45 %.

Converge Technology Solutions Corp.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)
(non audité)

Pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020

Le tableau suivant présente les justes valeurs de la contrepartie éventuelle de la Société aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 :

	30 juin 2021	31 décembre 2020
	\$	\$
Lighthouse	2 566	6 074
VSS	3 490	3 584
PCD	1 990	3 490
Unique Digital	914	939
Vivvo	1 623	1 623
Accudata	5 925	-
CarpeDatum	2 146	-
ExactlyIT	7 943	-
Total	26 598	15 710

Pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2021, la Société a comptabilisé une charge de 597 \$ dans les états du résultat et du résultat global consolidés résumés intermédiaires (néant pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2020), laquelle a été incluse dans les charges spéciales (note 11).

En février 2021, la Société a fait le paiement du deuxième exercice de 3 420 \$ (2 700 \$ US) à Lighthouse en vertu de la clause d'indexation. Pour les trois mois clos le 30 juin 2021, la Société a fait le paiement du troisième exercice de 597 \$ (475 \$ US) à KeyInfo et le paiement du premier exercice de 1 500 \$ à PCD en vertu de la clause d'indexation.

8. Juste valeur des instruments financiers et gestion des risques

La valeur comptable de la trésorerie, des liquidités soumises à restrictions, des créances clients et autres débiteurs, des dettes fournisseurs et autres créditeurs, du montant à payer au titre de contrats de location et des billets à payer se rapproche de leur juste valeur en raison de leur comptabilisation initiale à la juste valeur à une date s'approchant du 30 juin 2021, de la nature à court terme de ces éléments ou du fait qu'ils soient comptabilisés à la juste valeur. La valeur comptable des emprunts de la Société se rapproche de leur juste valeur étant donné qu'ils portent intérêt à des taux comparables aux taux du marché à la fin de la période de présentation de l'information financière. La Société n'utilise pas d'instruments financiers dérivés pour gérer ce risque.

Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur dans les états de la situation financière consolidés résumés intermédiaires sont classés selon une hiérarchie des justes valeurs qui reflète l'importance des données d'entrée utilisées pour réaliser ces évaluations. La Société classe ses évaluations à la juste valeur selon une hiérarchie à trois niveaux. Cette hiérarchie accorde un ordre de priorité aux données d'entrée utilisées dans les techniques d'évaluation de la Société. Un niveau est attribué à chaque évaluation à la juste valeur en fonction des données de plus bas niveau ayant une importance dans l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité.

Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

- Niveau 1 – Les cours non ajustés à la date de l'évaluation sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques.
- Niveau 2 – Les données d'entrée observables autres que les cours visés au niveau 1, comme les cours sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs similaires; les cours sur des marchés qui ne sont pas actifs pour des actifs ou des passifs identiques ou similaires; ou d'autres données d'entrée qui sont observables ou qui peuvent être corroborées par des données observables sur le marché.

Converge Technology Solutions Corp.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

(non audité)

Pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020

- Niveau 3 – Des données d'entrée non observables importantes soutenues par des marchés inactifs ou peu actifs. La hiérarchie des justes valeurs exige aussi qu'une entité utilise un maximum de données d'entrée observables et un minimum de données d'entrée non observables pour établir la juste valeur.

La hiérarchie des justes valeurs exige l'utilisation de données d'entrée observables sur le marché chaque fois que de telles données existent. Un instrument financier doit être classé au niveau le plus bas de la hiérarchie pour lequel une donnée d'entrée importante a été prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur.

La contrepartie éventuelle est classée comme un instrument financier de niveau 3. La méthode d'évaluation et les hypothèses importantes utilisées pour déterminer la juste valeur de la contrepartie éventuelle sont présentées à la note 7. Au cours de l'exercice, il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux.

Lorsque la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers, y compris la contrepartie éventuelle, comptabilisés dans les états de la situation financière consolidés résumés intermédiaires ne peut être déterminée à partir de données de marchés actifs, elle est déterminée au moyen de techniques d'évaluation comme le modèle des flux de trésorerie actualisés. Les données d'entrée des techniques d'évaluation utilisées proviennent de marchés observables, si possible. Autrement, il faut faire preuve de jugement pour établir la juste valeur. Le jugement tient compte notamment du risque de liquidité, du risque de crédit et de la volatilité. Les changements d'hypothèses sur ces facteurs pourraient avoir une incidence sur la juste valeur présentée des instruments financiers.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs au cours des trois mois et des six mois clos le 30 juin 2021 ou au cours de l'exercice 2020. En outre, il n'y a eu aucune modification aux fins d'un passif financier qui a entraîné un classement différent de ce passif par la suite.

Risque de liquidité et continuité de l'exploitation

Le risque de liquidité s'entend du risque que la Société ne soit pas en mesure de s'acquitter de ses obligations financières lorsqu'elles deviennent exigibles. L'exposition de la Société au risque de liquidité dépend de sa capacité à obtenir du financement additionnel pour respecter ses engagements et soutenir ses activités. La Société atténue le risque de liquidité en gérant de près le fonds de roulement, les flux de trésorerie et l'émission de capital social.

Dans la préparation des états financiers intermédiaires, la direction est tenue de déterminer quand des événements ou des situations indiquent qu'un doute significatif pourrait exister quant à la capacité de la Société de continuer son exploitation. Un doute significatif quant à la capacité de la Société de continuer son exploitation existe lorsque des situations ou des événements pertinents, pris dans leur ensemble, indiquent que la Société ne sera pas en mesure de répondre à ses obligations lorsqu'elles deviennent exigibles sur une période d'au moins 12 mois, sans toutefois s'y limiter, à compter de la date de clôture. Lorsque la Société relève des situations ou des événements qui soulèvent la possibilité d'un doute significatif quant à sa capacité de continuer son exploitation, elle tient compte des plans qu'elle a en place et qui ont pour objet d'atténuer l'effet de ces situations ou événements et réduire la possibilité de doute significatif.

L'objectif de la Société en matière de gestion du risque de liquidité est de veiller à ce que les facilités d'emprunts consenties soient suffisantes pour répondre à ses besoins de liquidités. La Société a mis en place un processus de planification et d'établissement du budget qui lui permet de déterminer les fonds nécessaires à la poursuite de ses activités courantes, en tenant compte des flux de trésorerie provenant de ses activités d'exploitation prévus et de sa capacité d'emprunt. L'évaluation de la capacité de la Société de continuer son exploitation pour les 12 prochains mois nécessite l'exercice d'un jugement important et repose sur les montants disponibles sur les emprunts de la Société, sur la capacité de la Société de renouveler ses emprunts et sur sa capacité à dégager des flux de trésorerie positifs de ses activités d'exploitation. Compte tenu des fonds actuellement disponibles et des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation prévus, la direction estime que la Société dispose de fonds suffisants pour répondre à ses besoins de liquidités dans un avenir prévisible. Toutefois, si les flux de

Converge Technology Solutions Corp.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)
(non audité)

Pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020

trésorerie provenant des activités d'exploitation sont considérablement inférieurs aux prévisions, si la Société engage des dépenses imprévues importantes, si la Société enregistre une baisse importante de ses produits ou si les emprunts de la Société deviennent exigibles, celle-ci peut être tenue d'obtenir des fonds additionnels en émettant des titres d'emprunt ou des titres de capitaux propres ou une combinaison des deux. Les attentes actuelles de la direction relativement à des événements à venir sont fondées sur l'information actuellement disponible et les résultats réels pourraient différer considérablement de ces attentes.

9. Information sectorielle

Le chef de la direction de la Société est le principal décideur opérationnel de la Société. Il évalue le rendement de la Société et affecte les ressources principalement en fonction de l'information sur les produits et la marge brute tirée du système de gestion interne de la Société sur une base consolidée. Le chef de la direction peut également prendre en considération les tendances sectorielles et d'autres informations financières disponibles en externe dans le cadre de son évaluation du rendement de la Société. La Société a déterminé qu'elle ne compte qu'un seul secteur opérationnel : le secteur Solutions de TI hybrides. Ce secteur, en raison de ses activités commerciales, tire des produits de la vente de produits et de services et engage des charges.

Les produits des activités américaines pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2021 ont été respectivement de 277 556 \$ et 469 423 \$ (respectivement de 183 796 \$ et 377 348 \$ pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2020). Les produits des activités canadiennes pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2021 ont été respectivement de 67 751 \$ et 186 086 \$ (respectivement de 44 046 \$ et 92 019 \$ pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2020).

Le tableau suivant présente les actifs non courants affectés au Canada (pays où est situé le siège social de la Société) et ceux affectés aux États-Unis. Tous les actifs non courants de la Société sont situés dans ces deux pays.

30 juin 2021	Immobilisations corporelles	Immobilisations incorporelles	Goodwill	Total
	\$	\$	\$	\$
États-Unis	24 800	132 412	169 157	326 369
Canada	2 308	15 491	17 838	35 637
	27 108	147 903	186 995	362 006

31 décembre 2020	Immobilisations corporelles	Immobilisations incorporelles	Goodwill	Total
	\$	\$	\$	\$
États-Unis	21 486	91 586	92 980	206 052
Canada	2 072	17 340	17 088	36 500
	23 558	108 926	110 068	242 552

10. Éventualités

Dans le cours normal de ses activités, la Société est partie à des litiges et éventualités. Des montants ont été provisionnés lorsqu'il est probable que des passifs aient été engagés et que ces passifs puissent être raisonnablement estimés. Bien qu'il soit possible que des passifs soient engagés dans des cas où aucun montant n'a été provisionné, la Société ne pense pas que l'issue ultime de ces cas aura une incidence importante sur sa situation financière.

11. Charges spéciales

La Société a regroupé certains coûts selon leur nature sous le poste « Charges spéciales » afin de présenter séparément les charges de la Société qui sont en général non récurrentes et très variables et dont les montants

Converge Technology Solutions Corp.

Notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)
(non audité)

Pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020

et la fréquence pourraient être très différents de ceux des coûts d'exploitation courants de la Société. Les charges spéciales sont essentiellement des charges de restructuration liées à la cessation d'emploi de salariés, à la résiliation de contrats de location et à la restructuration d'entreprises acquises, ainsi qu'à certains honoraires juridiques et provisions liés aux entreprises acquises. De temps à autre, elles peuvent également inclure des ajustements de la juste valeur de la contrepartie éventuelle et d'autres ajustements, comme les coûts non récurrents liés aux restructurations, financements et acquisitions.

Les charges spéciales pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020 sont présentées en détail dans le tableau suivant :

	Trois mois clos les 30 juin		Six mois clos les 30 juin	
	2021	2020	2021	2020
Coûts liés aux restructurations	128 \$	2 307 \$	1 301 \$	3 487 \$
Variation de la juste valeur de la contrepartie éventuelle	1 833	-	2 430	-
Honoraires juridiques et de services-conseils	125	1 529	322	1 689
Coûts de transactions	2 676	471	3 635	873
Coût de financement	592	-	717	-
Charges spéciales	5 354 \$	4 307 \$	8 405 \$	6 049 \$

12. Provisions

Les provisions comprennent les montants provisionnés au titre des litiges, de la restructuration et des charges spéciales et sont évaluées selon la meilleure estimation de la Société du montant requis pour régler l'obligation à la fin de la période de présentation de l'information financière. Le tableau suivant présente les provisions de la Société, lesquelles sont incluses dans le poste Dettes fournisseurs et autres créditeurs de l'état de la situation financière consolidé résumé intermédiaire au 30 juin 2021 :

	\$
Au 31 décembre 2020	3 283 \$
Provisions passées en charges	1 043
Utilisées pendant la période	(3 031)
Écart de change	(266)
Au 30 juin 2021	1 029 \$

13. Événement postérieur à la date de clôture

Acquisition de Rednet

Le 5 août 2021, la Société a acquis une participation de 75 % dans REDNET AG (« Rednet »), un fournisseur de services de TI dont le siège social est situé à Mainz, en Allemagne, qui se spécialise dans le service auprès des secteurs gouvernement/secteur public, éducation et soins de santé. Il offre avec rapidité à ses clients des services-conseils détaillés, et des services de planification économique et de logistique. La transaction sera comptabilisée à titre de regroupement d'entreprises. La contrepartie au titre de l'acquisition comprenait un montant de 142 902 \$ (96 582 €) en trésorerie.