



Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

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

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Renseignements généraux

Le présent rapport de gestion portant sur la situation financière, les variations de la situation financière et les résultats d'exploitation de Converge Technology Solutions Corp. (la « Société » ou « Converge ») est une analyse, par la direction, des facteurs qui ont influé sur la performance financière et opérationnelle de la Société pour les trois mois et les six mois clos les 30 juin 2021 et 2020. Le rapport de gestion doit être lu avec les états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités et les notes complémentaires pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2021, ainsi que les états financiers consolidés annuels audités et les notes complémentaires et le rapport de gestion annuel pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 de la Société.

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été dressés selon les méthodes comptables conformes aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») et aux interprétations du International Financial Reporting Interpretations Committee (« IFRIC ») en vigueur pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2021. Les états financiers consolidés sont accessibles aux adresses suivantes : www.sedar.com et www.convergeetp.com.

Le présent rapport de gestion a été dressé afin de se conformer au Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue. Le présent rapport de gestion est daté du 11 août 2021, date à laquelle il a été approuvé par le conseil d'administration. Sauf indication contraire, les résultats sont présentés en milliers de dollars canadiens.

Le siège social de la Société est situé au 85, rue Victoria, Gatineau (Québec) J8X 2A3.

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

À propos de l'information prospective

Le présent rapport de gestion et les documents intégrés par renvoi contiennent certains renseignements et énoncés qui peuvent constituer de l'information prospective (au sens des lois canadiennes applicables en matière de valeurs mobilières) et comportent des risques, des incertitudes et d'autres facteurs connus et inconnus qui peuvent faire en sorte que les résultats, le rendement ou les réalisations réels de la Société et de ses filiales ou du secteur dans lequel la Société exerce ses activités diffèrent considérablement des résultats, du rendement ou des réalisations futurs qui sont exprimés explicitement ou implicitement dans les énoncés prospectifs. Dans le présent rapport de gestion, les termes « estimer », « croire », « prévoir », « avoir l'intention de », « s'attendre à », « planifier » et « pouvoir », ou les formes négatives de ces termes, des variantes de ces termes ou des termes comparables prospectifs permettent de reconnaître l'information prospective. L'information prospective est fondée sur les attentes actuelles de la direction de la Société au sujet d'événements futurs reposant sur les renseignements disponibles et comportent des risques et incertitudes qui pourraient entraîner un écart important entre les résultats, le rendement ou les réalisations en matière d'expansion et de croissance réels et ceux qui sont exprimés explicitement ou implicitement dans les énoncés prospectifs, notamment des changements importants dans les conditions du marché, l'incapacité de la Société à conclure des ventes et l'incapacité de la Société à obtenir un financement suffisant ainsi que les facteurs de risque décrits à la rubrique « Risques et incertitudes ». De nouveaux facteurs de risque peuvent survenir de temps à autre et la direction de la Société ne peut pas prévoir tous ces facteurs de risque ni évaluer la mesure dans laquelle un facteur ou une combinaison de facteurs pourraient faire en sorte que les résultats, le rendement ou les réalisations réels de la Société diffèrent considérablement des résultats, du rendement ou des réalisations futurs qui sont exprimés explicitement ou implicitement dans les énoncés prospectifs. Compte tenu de ces risques et de ces incertitudes, les investisseurs ne devraient pas accorder une confiance induite à ces énoncés prospectifs comme prévision des résultats réels. Bien que les énoncés prospectifs contenus dans le présent rapport de gestion se fondent sur des hypothèses que la direction juge raisonnables, la Société ne peut garantir aux investisseurs que les résultats réels correspondront à ces énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs contenus dans ce rapport de gestion ne valent qu'à la date du présent rapport de gestion. La Société ne s'engage pas à publier les résultats de toute révision apportée à ces énoncés prospectifs de manière à refléter tout événement ou toute circonstance se produisant après la date du présent rapport de gestion, ou à prendre en compte tout événement non anticipé, sauf si la loi l'exige.

Mesures financières non conformes aux IFRS

Le présent rapport de gestion fait référence à certains indicateurs de performance, dont le BAIIA et le BAIIA ajusté, qui n'ont pas de définition normalisée selon les IFRS et pourraient ne pas être comparables aux mesures similaires présentées par d'autres sociétés. La direction estime que ces mesures sont utiles à la plupart des actionnaires, des créanciers et des autres parties prenantes pour analyser les résultats de la Société. Ces mesures financières non conformes aux IFRS ne doivent pas être considérées comme un substitut au résultat consolidé ou à toute autre mesure de la performance conforme aux IFRS. Voir la rubrique « Mesures financières non conformes aux IFRS ».

Aperçu des activités

Converge est une plateforme nord-américaine constituée de fournisseurs de solutions de TI régionaux aux États-Unis et au Canada offrant les meilleurs services et solutions de leur catégorie aux clients. Le 5 août 2021, la Société a annoncé l'acquisition de REDNET AG, ce qui marque officiellement l'expansion de Converge en Europe, soit une étape importante pour la Société. Converge procure du matériel informatique, des logiciels et des solutions de services gérés de grande qualité à des sociétés et à des institutions gouvernementales.

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Les entreprises ont de plus en plus recours au savoir-faire et à l'expérience d'un fournisseur de solutions de TI pour qu'il conçoive leur infrastructure de TI, et fournisse et mette en place le matériel et les logiciels appropriés dans le cadre d'une solution de TI intégrée, et qu'il fournisse des services en continu. Cette tendance découle principalement de ressources internes limitées, des coûts plus élevés et des défis liés au développement en interne, au déploiement et à la maintenance d'une infrastructure de TI complexe et en évolution rapide. De plus, les clients cherchent de plus en plus à réduire le nombre de fournisseurs pour répondre à leurs besoins en TI. Les entreprises recherchent des fournisseurs qui offrent un large éventail de capacités de bout en bout, dont des technologies de nouvelle génération et de nouveaux modèles de prestation de services. Converge offre une gamme exhaustive de produits, de services et de solutions pour répondre à ces besoins.

Compte tenu de la forte augmentation de l'information et de l'abondance des données disponibles dans l'environnement de marché actuel, les entreprises ont besoin d'une infrastructure de TI plus souple et adaptée pour les aider à atteindre leurs objectifs commerciaux stratégiques. Ces besoins sont de plus en plus exacerbés par la volonté de passer à des environnements virtuels, notamment l'infonuagique, qui peuvent tirer davantage parti de ces données. L'infonuagique utilise massivement les ressources de différentes technologies – le stockage et les réseaux, la virtualisation et les centres de données. Converge est d'avis que ces technologies ne sont pas seulement au cœur de la stratégie de TI d'une entreprise, mais également de sa stratégie commerciale globale.

À titre d'acquéreur de fournisseurs de solutions de TI, Converge cherche des vendeurs qui ont des compétences de la transformation numérique, de l'infonuagique, de la conformité, de la sécurité et du marché vertical, et une présence dans diverses régions. En se concentrant sur ces secteurs, Converge croit qu'elle est bien placée pour devenir une chef de file en matière de solutions dans ces secteurs.

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Le tableau qui suit présente plus en détail les filiales acquises par Converge à la date du présent rapport de gestion :

Société	Emplacement	Participation (%)
Northern Micro Inc. (« Northern Micro »)	Ottawa, Ontario	100 %
Corus Group, LLC (« Corus360 »)	Atlanta, Géorgie	100 %
BlueChip Tek, Inc. (« BCT »)	Santa Clara, Californie	100 %
Key Information Systems, Inc. (« KeyInfo »)	Agoura Hills, Californie	100 %
10084182 Canada Inc. o/a Becker-Carroll (« Becker-Carroll »)	Ottawa, Ontario	100 %
Lighthouse Computer Services, Inc., Creative Computing LLC, Lighthouse Middleware, LLC, Acumetrics Business Intelligence Inc. (« Lighthouse »)	Providence, Rhode Island	100 %
SIS Holding Company, LLC, Software Information Systems, LLC (« SIS »)	Lexington, Kentucky	100 % ¹
Nordisk Systems, Inc. (« Nordisk »)	Portland, Oregon	100 %
Essex Acquisition, LLC, Essex Technology Group, Inc., Essex Commercial Finance LLC (« Essex Acquisition »)	New York, New York	100 %
Datatrend Technologies, Inc. (« Datatrend »)	Minneapolis, Minnesota	100 %
VSS Holdings, LLC, VSS, LLC, Information Insights, LLC (« VSS »)	Madison, Mississippi	100 % ²
Solutions P.C.D. Inc., P.C.D. Consultation Inc. (« PCD »)	Montréal, Québec	100 %
Unique Digital, Inc. (« Unique Digital »)	Dallas, Texas	100 %
Workgroup Connections, Inc. (« Workgroup »)	Saint Louis, Missouri	100 %
Vivvo Application Studios (« Vivvo »)	Regina, Saskatchewan	100 %
Vicom Computer Services, Inc. (« Vicom »)	Farmingdale, New York	100 %
CarpeDatum LLC (« CarpeDatum »)	Aurora, Colorado	100 % ³
Accudata Systems LLC (« Accudata »)	Houston, Texas	100 %
Dasher Technologies, Inc. (« Dasher »)	Campbell, Californie	100 %
ExactlyIT Inc. (« ExactlyIT »)	Morrisville, Caroline du Nord	100 %
REDNET AG (« Rednet »)	Mainz, Allemagne	75 %

Notes :

- 1) La Société détient indirectement la totalité des parts de commanditaires de catégorie A émises et en circulation de SIS, qui représentent la totalité des participations économiques et votantes de SIS. À la date du présent rapport de gestion, 2 000 000 de parts de commanditaires de catégorie B de SIS, dont les porteurs n'ont pas droit à une participation économique ou votante dans SIS, étaient également émises et en circulation, détenues par les vendeurs de SIS et échangeables contre des actions ordinaires de la Société.
- 2) La Société détient indirectement la totalité des parts de commanditaires de catégorie A émises et en circulation de VSS, qui représentent la totalité des participations économiques dans VSS. À la date du présent rapport de gestion, 15 parts de commanditaires de catégorie B de VSS, dont les porteurs n'ont pas droit à une participation économique dans VSS, étaient également émises et en circulation, détenues par les vendeurs de VSS et échangeables contre des actions ordinaires de la Société.
- 3) La Société détient indirectement la totalité des parts de commanditaires de catégorie A émises et en circulation de CarpeDatum, qui représentent la totalité des participations économiques dans CarpeDatum. À la date du présent rapport de gestion, 367 644 parts de commanditaires de catégorie B de CarpeDatum, dont les porteurs n'ont pas droit à une participation économique dans CarpeDatum, étaient également émises et en circulation, détenues par les vendeurs de CarpeDatum et échangeables contre des actions ordinaires de la Société.

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Stratégie

Repérer et acquérir. La stratégie de Converge est de repérer et d'acquérir des fournisseurs de solutions de TI qui offrent une solution technologique multifournisseurs aux clients. Choisir les bonnes sociétés à acquérir est essentiel afin de créer une dynamique sur le marché et d'offrir une valeur durable aux parties prenantes de la Société. Converge sélectionne des fournisseurs de solutions de TI dotés d'une expérience éprouvée sur les plans des affaires, des aspects techniques, des entreprises clientes et du secteur et qui sont reconnus pour la valeur commerciale qu'ils créent pour leurs clients et leurs partenaires.

Investir et transformer. En tirant parti des capacités, des relations et de la valeur des sociétés acquises, Converge investit dans les ressources, la formation, les outils et les relations afin de renforcer l'expertise dans des domaines de services en technologie et secteurs précis. Converge a acquis et établi des capacités d'infonuagique dans le secteur public et privé qui transforment les fournisseurs de solutions de TI en fournisseurs de TI hybrides.

Consolider certaines fonctions administratives. En commençant par les fonctions administratives et de soutien, Converge a réalisé d'importants gains d'efficacité sur les plans financier et opérationnel, de même que des gains sur le plan de la qualité du service en tirant parti des systèmes de première catégorie, du pouvoir d'achat, de l'effectif et des processus de toutes les sociétés acquises.

Rabais sur volume. Converge offre de la valeur à ses clients et au sein du marché en repérant et en rehaussant les capacités commerciales, sectorielles et techniques des solutions à l'échelle des entreprises acquises, y compris en tirant parti des attestations de fournisseurs et du volume de matériel à l'échelle du groupe afin de recevoir des incitatifs tarifaires et des rabais plus importants.

Grâce à ses premières acquisitions réalisées en 2017, soit Corus360 et Northern Micro, Converge a pu établir une plateforme d'acquisition qui s'inscrit en plein dans sa stratégie. Au cours du premier trimestre de 2018, Converge a fait l'acquisition de Becker-Carroll, une société spécialisée dans la livraison de puissantes solutions axées sur la chaîne de blocs. Au cours du deuxième trimestre de 2018, Converge a élargi son offre avec l'acquisition de KeyInfo, une société axée sur l'infrastructure qui vise à simplifier les défis technologiques complexes, et de BCT, une société de services professionnels en TI spécialisée dans l'intégration de l'infrastructure de centres de données, l'optimisation de l'infonuagique et les solutions en infrastructure de centres de données. Au quatrième trimestre de 2018, Converge a acquis Lighthouse, une société hautement compétente spécialisée dans l'analyse de données, l'infonuagique hybride, l'infrastructure et la cybersécurité. Au cours du premier trimestre de 2019, Converge a acquis SIS, une société stratégique spécialisée en prestation de services infonuagiques gérés, en efficacité du traitement informatique, ainsi qu'en optimisation des réseaux et des dépenses engagées au chapitre des TI. Au troisième trimestre de 2019, Converge a acquis Nordisk, une organisation de services professionnels spécialisée dans les infrastructures, l'infonuagique, la sécurité, l'analytique, la continuité des activités et les solutions de services gérés. Au quatrième trimestre de 2019, Converge a acquis Essectec, un des principaux fournisseurs de solutions infonuagiques, d'applications cognitives et de cybersécurité coté à Wall Street, Datatrend, un des principaux fournisseurs de solutions technologiques axé sur des solutions de centres de données de la prochaine génération, de nuage hybride, d'infrastructure, de déploiement de TI multisites et d'éditeur de logiciel indépendant et de matériel informatique d'origine, ainsi que VSS, un des principaux fournisseurs de solutions technologiques spécialisé en services gérés, en solutions technologiques, en gestion de portefeuilles de TI et en services-conseils.

Le 1^{er} février 2020, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de PCD, un partenaire installé à Montréal, au Canada, axé sur les solutions d'architecture de systèmes d'entreprise, de stockage et de gestion d'information, de virtualisation et d'infonuagique, ainsi que de continuité des affaires et de reprise après sinistre. Le 1^{er} octobre 2020, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation d'Unique Digital, un fournisseur de solutions informatiques du Texas qui se spécialise dans l'architecture et la mise en œuvre de solutions de mégadonnées, d'infonuagique, de réseau de protection des données, de sécurité et de virtualisation. Le 1^{er} décembre 2020, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de Workgroup, un fournisseur de solutions informatiques américain dont le siège social est au Missouri et au Colorado et qui se

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

spécialise dans l'infonuagique de pointe, le développement de logiciels et les services et solutions en matière de licences. Le 22 décembre 2020, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de Vivvo, une organisation en innovation technologique canadienne qui offre une plateforme riche en fonctionnalités, prête pour la production, et qui a fait ses preuves en matière de service de gestion des identités qui permet et accélère la transformation numérique. Le 31 décembre 2020, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de Vicom, un fournisseur d'infrastructure multilingue de services complets de New York.

Le 6 janvier 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de CarpeDatum, une entreprise de services-conseils en analytique située au Colorado. Le 12 février 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation d'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. Le 1^{er} avril 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de 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. Le 22 juin 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation d'ExactlyIT, un fournisseur de solutions de TI dont le siège social est 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.

Expansion européenne

Le 11 août 2021, la Société a clôturé l'acquisition d'une participation majoritaire dans REDNET AG (« Rednet »), un fournisseur de services de TI dont le siège social est situé à Mainz, en Allemagne. Rednet représente la 23^e acquisition annoncée par Converge, et la première acquisition de la Société en Europe. Fondée en 2004, Rednet se spécialise dans la prestation de services auprès des secteurs gouvernement/secteur public, éducation et soins de santé. Elle offre avec rapidité à ses clients des services-conseils détaillés, et des services de planification économique et de logistique. En outre, l'organisation est fière d'offrir de la valeur par la prestation de services exhaustifs de grande qualité et par un vaste savoir-faire du traitement de grands déploiements. L'ajout de Rednet est important, car il marque l'expansion officielle de Converge en Europe, et il augmentera grandement la capacité de la Société de servir des clients à l'échelle mondiale, tout en renforçant l'empreinte mondiale de Converge.

COVID-19

La pandémie de COVID-19 continue de représenter une source d'incertitude économique pour la Société. Cette situation économique incertaine pourrait avoir une incidence défavorable sur les activités et le rendement financier de la Société et de ses clients, nuire à la demande des produits et services de la Société ou aux marchés boursiers, ce qui pourrait porter atteinte au rendement financier de la Société. À la date du présent rapport de gestion, la demande de solutions de Converge permettant aux employés de faire du télétravail s'était accrue. Par conséquent, la Société a vu ses produits augmenter dans certaines gammes de produits et services qui soutiennent le télétravail et la mise en œuvre d'un environnement infonuagique, étant donné que les entreprises et les organisations investissent dans des solutions qui permettent à leurs employés de faire du télétravail et d'avoir accès à l'information et aux systèmes grâce à une infrastructure infonuagique. Cependant, si la Société ou ses fournisseurs ne sont pas en mesure de faire face à une telle augmentation de la demande attribuable à l'écllosion récente de la COVID-19, le service aux clients pourrait être retardé ou interrompu, ce qui pourrait être préjudiciable à la réputation et aux activités de la Société.

Sur le plan opérationnel, Converge a implanté la technologie et les procédures qui permettent à la majorité de ses employés de faire du télétravail avec une interruption minimale des activités de la Société. Dans le cas où des employés sont obligés de se rendre au bureau ou à l'entrepôt pour exécuter les commandes, la Société a suivi les directives et règlements mis en œuvre par les gouvernements locaux, des États, provinciaux et fédéraux. La Société entretient de bonnes relations avec ses fournisseurs et est en contact régulier avec eux et, à ce jour, elle

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

n'a connu aucune interruption importante de sa chaîne d'approvisionnement qui aurait pu nuire à sa capacité de répondre à la demande et d'exécuter les commandes des clients.

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 se répercutera sur les résultats de la Société dépendra des événements futurs, qui sont hautement incertains et ne peuvent être prédits, y compris de nouvelles informations sur la gravité de la COVID-19 et les mesures prises par les gouvernements pour la contenir ou gérer son incidence. Celles-ci peuvent inclure les directives de rester à la maison qui, si elles sont prolongées, pourraient avoir une incidence sur l'économie des pays où la Société exerce ou pourrait exercer ses activités dans l'avenir sur des marchés clés où elle vend ses produits et les marchés où s'approvisionnent ses principaux fournisseurs.

Faits saillants d'exploitation et financiers pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2021

Résultats financiers pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2021 :

- La Société a dégagé des produits de 345 307 \$, une marge brute de 78 244 \$ et un BAIIA ajusté de 21 582 \$ pour les trois mois clos le 30 juin 2021 (des produits de 227 842 \$, une marge brute de 54 849 \$ et un BAIIA ajusté de 11 654 \$ pour les trois mois clos le 30 juin 2020).
- La Société a dégagé des produits de 655 509 \$, une marge brute de 146 040 \$ et un BAIIA ajusté de 40 350 \$ pour les six mois clos le 30 juin 2021 (des produits de 469 367 \$, une marge brute de 109 684 \$ et un BAIIA ajusté de 22 500 \$ pour les six mois clos le 30 juin 2020).

Financement

- Le 15 janvier 2021, la Société a clôturé un appel public à l'épargne par voie de prise ferme visant le placement de 17 825 000 actions ordinaires de la Société (les « actions placées de janvier ») au prix de 4,85 \$ l'action placée pour un produit brut pour la Société de 86 451 \$. Le produit brut comprenait l'exercice en totalité d'une option de surallocation par les preneurs fermes, avant les coûts de transaction de 5 511 \$.
- Le 3 juin 2021, la Société a clôturé un appel public à l'épargne par voie de prise ferme visant le placement de 23 000 000 d'actions ordinaires de la Société (les « actions placées de juin ») au prix de 7,50 \$ l'action placée pour un produit brut pour la Société de 172 500 \$. Le produit brut comprenait l'exercice en totalité d'une option de surallocation par les preneurs fermes, avant les coûts de transaction de 8 018 \$.

Acquisitions

- Le 6 janvier 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de CarpeDatum, une entreprise de services-conseils en analytique située au Colorado. La transaction est comptabilisée à titre de regroupement d'entreprises. 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 d'au plus 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.
- Le 12 février 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation d'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 transaction est comptabilisée à titre de regroupement d'entreprises. 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 d'au plus 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.

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

- Le 1^{er} avril 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de Dasher, un fournisseur de solutions en TI de la Silicon Valley reconnu dans le secteur pour son expertise technologique en cybersécurité, réseau d'entreprise, centre de données et services d'infonuagique hybride. La transaction est comptabilisée à titre de regroupement d'entreprises. La contrepartie de l'acquisition se composait i) d'un montant de 49 632 \$ (39 500 \$ US) en trésorerie; ii) de billets à ordre totalisant 11 031 \$ (8 779 \$ US) payables sur les 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 totalisant 13 829 \$ (11 006 \$ US).
- Le 22 juin 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation d'ExactlyIT, un fournisseur de solutions de TI dont le siège social est 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. 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 \$ 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.
- Le 30 juin 2021, la Société a annoncé la signature d'ententes définitives en vue d'acquérir Vicom Infinity, Inc. et Infinity Systems Software, Inc. Vicom Infinity est un fournisseur de solutions pour ordinateurs centraux IBM, et Infinity Systems Software est un fournisseur chef de file de logiciels et de services pour les plateformes IBM depuis plus de 20 ans. L'acquisition de Vicom Infinity et de Infinity Systems Software vient étendre le groupe d'entreprises Vicom au sein de Converge et fournit à la Société des ressources et des produits accrus pour la clientèle, tout particulièrement dans le domaine des solutions IBM et des environnements à haute disponibilité. La contrepartie pour les acquisitions comprend 18 591 \$ (15 000 \$ US) en trésorerie à payer à la clôture. La clôture des acquisitions est prévue au troisième trimestre de l'exercice 2021.
- 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 la prestation de services 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 de l'acquisition se composait i) d'un montant de 142 902 \$ (96 582 €) en trésorerie; et ii) d'un ajustement représentant 75 % de l'excédent du fonds de roulement à la clôture. L'entente d'acquisition permet à Converge d'acquérir la participation restante de 25 % dans Rednet après une période de trois à cinq ans.

Transition à la Bourse de Toronto

Le 9 février 2021, la Société a annoncé avoir reçu l'approbation finale de la Bourse de Toronto (« TSX ») pour faire la transition de la Bourse de croissance TSX (« TSXV ») et inscrire les actions ordinaires de la Société à la TSX. La négociation des actions ordinaires à la TSX a débuté à l'ouverture des marchés le jeudi 11 février 2021 sous le symbole existant « CTS ». En ce qui concerne l'inscription des actions ordinaires à la TSX, le dernier jour de négociation à la TSXV a été le 10 février 2021 et les actions ordinaires ont été retirées de la TSXV le 11 février 2021 au début de la négociation à la TSX.

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Perspectives pour l'exercice 2021

En raison de la nature fluctuante de la COVID-19 et de ses variants, les gouvernements à l'échelle mondiale ont adopté des mesures visant à gérer la propagation de la nouvelle souche. Ces mesures en cours, notamment les interdictions ou restrictions de voyage, la distanciation sociale, et la fermeture ou la réduction des activités de certains commerces non essentiels, ont entraîné des changements transformationnels sur le plan du télétravail et de la virtualisation. Par conséquent, Converge a enregistré une demande croissante de solutions transformationnelles et prévoit que les entreprises continueront d'avoir recours à l'infonuagique et à l'infonuagique hybride ainsi qu'à l'accès à distance en 2021 et par la suite. La Société prévoit également que les entreprises continueront d'accroître leurs investissements relativement à leurs efforts en cybersécurité, en intelligence artificielle et en transformation numérique en général. L'empreinte nationale de Converge et ses partenariats avec plusieurs entreprises chefs de file dans le matériel informatique et les logiciels placent la Société en bonne position pour soutenir ces tendances.

Alors que l'incidence à long terme et la durée de la COVID-19 demeurent incertaines et ne peuvent être prévues avec une certitude absolue, à court terme, Converge reste bien positionnée pour aider ses clients actuels et potentiels à répondre aux demandes de soutien des télétravailleurs et aux défis qui pourraient surgir, ainsi que pour gérer le matériel et l'exécution des commandes, le cas échéant. Bien que Converge continue de travailler en étroite collaboration avec les fournisseurs et les clients en cette période d'incertitude comme conseiller de confiance, rien ne garantit que la demande de solutions de la Société continuerait d'augmenter, ni que la Société serait en mesure de satisfaire entièrement à cette demande.

Priorités des entreprises en matière de TI

Selon l'Enterprise Strategy Group, qui examine les principales priorités commerciales et technologiques qui guident les prévisions de dépenses dans une variété de marchés technologiques comme l'infrastructure, l'infonuagique, la cybersécurité, l'intelligence artificielle (« IA »), l'analytique, la protection des données, la mobilité, les applications de gestion et plus encore, le sondage 2021 sur les intentions de dépenses en technologie révèle que les quatre principaux points d'intérêt en technologie pour les chefs des TI sont :

- les dépenses en technologie des entreprises devraient rebondir;
- la transition vers le télétravail demeure un motif de nouvelles dépenses;
- la cybersécurité est la priorité numéro un;
- l'adoption de l'infonuagique s'accélère.

Rebond des dépenses en technologie des entreprises

La technologie d'entreprise rationalise les flux de travail, améliore la communication et donne accès aux données. La COVID-19 a considérablement changé le paysage du lieu de travail traditionnel, le secteur technologique et le monde dans son ensemble. Le besoin de communiquer en toute fiabilité avec des équipes entièrement à distance, la capacité d'avoir accès aux données en toute sécurité de partout dans le monde et la volonté permanente d'être efficace et de simplifier les activités imposent aux organisations d'investir dans la technologie d'entreprise dans la prochaine année. Plus précisément, les équipes qui se sont retrouvées mal préparées pour prendre le virage radical et immédiat vers une nouvelle façon de faire des affaires sont désormais prêtes à augmenter leurs dépenses dans ce secteur en 2021. À mesure que la demande augmente, Converge demeure prête à répondre aux besoins des clients.

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Télétravail

En 2020, la transition accélérée et la nécessité de passer rapidement au télétravail ont fait que nombre d'organisations se sont senties mal préparées pour soutenir une main-d'œuvre qui travaillait à l'extérieur des bureaux habituels. Les employés et les entreprises ont été contraints de passer rapidement au télétravail et, sans la technologie et l'infrastructure appropriées en place pour un changement si drastique, les équipes ont eu du mal à assurer le cours normal des activités, ce qui a entraîné le besoin urgent d'implanter des technologies et des solutions pour le télétravail qui devraient rester en place en 2021 et par la suite.

Cybersécurité

La hausse du télétravail s'est accompagnée d'un besoin accru de solutions de sécurité et de cybersécurité afin de conserver l'information confidentielle et de la protéger des forces extérieures. Alors que les cybermenaces internes et externes continuent de se multiplier comme jamais auparavant, la protection des données, des environnements et des systèmes est une priorité absolue dans chaque secteur. Le groupe de cybersécurité de Converge est composé d'un ensemble en constante évolution d'outils de défense, d'approches de gestion des risques, de technologies et de formation. Ces solutions de sécurité axées sur le secteur d'activité offrent aux clients la capacité d'ajouter de la sécurité à tous les niveaux, de l'architecture de base, au réseau, à la périphérie et aux terminaux tout en évitant les menaces et en proposant des options de correction rapide.

Conversion à l'infonuagique

La conversion à l'infonuagique est une stratégie utilisée par les organisations pour améliorer l'adaptabilité tout en réduisant le coût et le risque. Bien que les solutions infonuagiques traditionnelles aient souvent été axées sur l'infonuagique du secteur public ou privé, la conversion à l'infonuagique hybride est apparue récemment, ce qui permet aux entreprises d'associer une ou plusieurs offres de fournisseurs d'infonuagique en une seule solution pour les besoins spécifiques de cette organisation. Parmi les avantages, notons la possibilité de stocker des données dans le nuage privé tout en tirant parti des ressources technologiques du nuage public. En raison en partie de la COVID-19, la conversion à l'infonuagique a augmenté avec l'expansion du télétravail et c'est une tendance qui devrait rester. Converge a augmenté son groupe infonuagique et est de plus en plus prête à soutenir les clients sur leur chemin vers les solutions infonuagiques publiques, privées, hybrides ou de toute autre combinaison.

Position concurrentielle de Converge

Grâce à une suite de solutions TI hybrides axées sur les logiciels reposant sur l'analytique avancée, l'infonuagique, la cybersécurité, l'infrastructure numérique et les services gérés de pointe, et les solutions de talent, Converge s'est positionnée stratégiquement comme prestataire de premier ordre pour les clients et comme chef de file du secteur. La Société continue d'évoluer rapidement vers un modèle axé sur les services à l'image d'importants fournisseurs TI et de sociétés de services-conseils.

L'exécution de cette stratégie repose sur l'accent soutenu mis par Converge sur son approche de croissance par l'intermédiaire d'acquisitions sélectives et du développement d'une gamme de solutions génératrices de revenus récurrents. La stratégie de consolidation de Converge fournit aux clients les ressources et compétences techniques d'une plateforme adaptée, tout en maintenant la marque, la réputation et les ressources nécessaires d'un prestataire régional. L'importance accordée aux solutions TI hybrides facilite également l'entrée dans de nouveaux marchés et secteurs, ainsi que des occasions de ventes croisées avec des clients existants.

En 2021, Converge s'efforcera de renforcer sa gamme de services gérés, de logiciels et de solutions génératrices de produits récurrents en Amérique du Nord. La Société prévoit en outre étendre ses activités en Europe en 2021.

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Sommaire des résultats financiers consolidés

Le tableau suivant présente les résultats financiers consolidés de la Société pour les dates indiquées :

	Trois mois clos les		Six mois clos les	
	2021	30 juin 2020	2021	30 juin 2020
Produits				
Produits de la vente de biens	281 287 \$	175 307 \$	533 794 \$	365 691 \$
Produits de la vente de services	64 020	52 535	121 715	103 676
Total des produits	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	1 727	5 316	4 147	10 815
Charges spéciales	5 354	4 307	8 405	6 049
Autres charges (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				
Perte de change liée à la conversion des établissements à l'étranger	(820)	(951)	(618)	748
Résultat global	1 845 \$	(3 450) \$	5 308 \$	(6 566) \$
BAIIA ajustéⁱ	21 720 \$	11 654 \$	40 488 \$	22 500 \$

i) Voir la rubrique « BAIIA ajusté (mesure financière non conforme aux IFRS) » pour un rapprochement de ces mesures et des IFRS.

BAIIA ajusté (mesure financière non conforme aux IFRS)

Le BAIIA ajusté représente le résultat net ajusté pour exclure les amortissements, la charge d'intérêts et les charges financières, les profits et pertes de change, la charge d'impôt et les charges spéciales. 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 aux restructurations de sociétés acquises, ainsi qu'à certains honoraires juridiques ou provisions relatifs aux sociétés 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 récurrents liés aux restructurations, financements et acquisitions. La Société se sert du BAIIA ajusté pour fournir à ses investisseurs des mesures supplémentaires de sa performance financière faisant ainsi ressortir les tendances de ses activités principales qui n'auraient pu se dégager seulement au moyen des mesures financières conformes aux IFRS. La Société croit que les analystes en valeurs mobilières, les investisseurs et les autres

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

parties intéressées utilisent fréquemment les mesures non conformes aux IFRS pour évaluer les émetteurs. La direction utilise aussi des mesures non conformes aux IFRS afin de faciliter les comparaisons du rendement entre deux périodes, de préparer le budget d'exploitation annuel et d'évaluer sa capacité de s'acquitter de ses dépenses d'investissement et de satisfaire à ses besoins en fonds de roulement.

Le BAIIA ajusté n'est pas une mesure reconnue, définie ni normalisée selon les IFRS. La définition du BAIIA ajusté que donne la Société est probablement différente de celle qu'utilisent d'autres sociétés et la comparaison pourrait donc être limitée. Le BAIIA ajusté ne doit pas être considéré distinctement des mesures préparées conformément aux IFRS ou s'y substituer. Les investisseurs sont encouragés à examiner les états financiers et les informations de la Société dans leur totalité et ne doivent pas se fier outre mesure aux mesures non conformes aux IFRS et les considérer conjointement avec les mesures financières conformes aux IFRS les plus comparables. La Société a rapproché le BAIIA ajusté des mesures financières conformes aux IFRS les plus comparables comme suit :

	Trois mois clos les 30 juin		Six mois clos les 30 juin	
	2021	2020	2021	2020
Résultat avant impôt sur le résultat	3 722 \$	(5 570) \$	8 823 \$	(7 160) \$
Charges financières	1 727	5 316	4 148	10 815
Amortissement	7 898	5 623	14 386	11 024
Amortissement inclus dans le coût des ventes	1 065	1 346	1 760	2 780
Perte (profit) de change	1 954	632	2 966	(1 008)
Charges spéciales	5 354	4 307	8 405	6 049
BAIIA ajusté	21 720 \$	11 654 \$	40 488 \$	22 500 \$

Pour les trois mois clos le 30 juin 2021, les charges spéciales ont principalement été attribuables à des coûts de transactions liés aux acquisitions de 2 676 \$, à des provisions pour litiges et autres coûts liés aux entreprises acquises de 125 \$, à des coûts de financement de 592 \$, à des coûts de restructuration liés à l'intégration des entreprises acquises de 128 \$ et à une variation de la juste valeur de la contrepartie éventuelle de 1 833 \$. Pour la période correspondante de l'exercice précédent, les charges spéciales ont surtout découlé des coûts de transaction liés aux acquisitions de 471 \$, des charges de restructuration liées à l'intégration des entreprises acquises de 2 307 \$ et des provisions pour litiges et autres coûts liés aux entreprises acquises de 1 529 \$.

Pour les six mois clos le 30 juin 2021, les charges spéciales ont principalement été attribuables à des coûts de transactions liés aux acquisitions de 3 635 \$, à des provisions pour litiges et autres coûts liés aux entreprises acquises de 322 \$, à des coûts de financement de 717 \$, à des coûts de restructuration liés à l'intégration des entreprises acquises de 1 301 \$ et à une variation de la juste valeur de la contrepartie éventuelle de 2 430 \$. Pour la période correspondante de l'exercice précédent, les charges spéciales ont surtout découlé des coûts de transaction liés aux acquisitions de 873 \$, des charges de restructuration liées à l'intégration des entreprises acquises de 3 487 \$, et des provisions pour litiges et autres coûts liés aux entreprises acquises de 1 689 \$.

Performance globale de la Société et changements importants dans les résultats financiers

Produits

	Trois mois clos les 30 juin		Six mois clos les 30 juin	
	2021	2020	2021	2020
Biens	281 287 \$	175 307 \$	533 794 \$	365 691 \$
Services gérés	16 871	13 896	33 250	27 423
Services professionnels et autres services	47 149	38 639	88 465	76 253
Total	345 307 \$	227 842 \$	655 509 \$	469 367 \$

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Les produits tirés de la vente de biens, qui comprennent du matériel et des logiciels, se sont élevés à 281 287 \$ pour les trois mois clos le 30 juin 2021, soit une augmentation de 60 % par rapport à 175 307 \$ pour les trois mois clos le 30 juin 2020. Cette augmentation s'explique principalement par la hausse des ventes auprès du gouvernement canadien et l'incidence des acquisitions d'Unique Digital, de Workgroup, de Vivvo, de Vicom, de CarpeDatum, d'Accudata et de Dasher qui ont été clôturées pendant la période postérieure au 30 juin 2020. Les produits récurrents tirés des services gérés, qui font l'objet de contrats à long terme, se sont établis à 16 871 \$, soit une augmentation de 21 % par rapport à 13 896 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, en raison surtout de la croissance interne des services gérés d'infonuagique fournis aux clients. Les produits tirés des services professionnels et autres services, qui comprennent des services professionnels et de dotation en personnel et le produit net tiré de la revente de solutions d'infonuagique publique et de soutien logiciel, se sont élevés à 47 149 \$, soit une augmentation de 22 % par rapport à 38 639 \$ pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent, attribuable essentiellement à l'incidence des acquisitions clôturées au cours de la période en question.

Pour les trois mois clos le 30 juin 2021, les produits par secteur d'activité se sont établis à environ 24 % pour les sociétés de services bancaires et financiers, 24 % pour le secteur public, 17 % pour les sociétés technologiques et 13 % pour le secteur des soins de santé.

Les produits tirés de la vente de biens se sont élevés à 533 794 \$ pour les six mois clos le 30 juin 2021, soit une augmentation de 46 % par rapport à 365 691 \$ pour les six mois clos le 30 juin 2020. Cette augmentation s'explique principalement par la hausse des ventes auprès du gouvernement canadien et l'incidence des acquisitions d'Unique Digital, de Workgroup, de Vivvo, de Vicom, de CarpeDatum, d'Accudata et de Dasher qui ont été clôturées pendant la période postérieure au 30 juin 2020. Les produits récurrents tirés des services gérés se sont établis à 33 250 \$, soit une augmentation de 21 % par rapport à 27 423 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, principalement attribuable à la croissance interne des services gérés d'infonuagique fournis aux clients. Les produits tirés des services professionnels et autres services se sont élevés à 88 465 \$, soit une augmentation de 16 % par rapport à 76 253 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, attribuable essentiellement à l'incidence des acquisitions clôturées au cours de la période en question.

Pour les six mois clos le 30 juin 2021, les produits par secteur d'activité se sont établis à environ 19 % pour les sociétés de services bancaires et financiers, 23 % pour le secteur public, 20 % pour les sociétés technologiques et 13 % pour le secteur des soins de santé.

Marge brute et marge bénéficiaire brute

Pour les trois mois clos le 30 juin 2021, la marge brute a augmenté de 43 % pour s'établir à 78 244 \$, contre 54 849 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, et la marge bénéficiaire brute s'est fixée à 22,7 %, en baisse par rapport à 24,1 % pour la période correspondante de l'exercice précédent. La diminution de la marge brute s'explique principalement par l'incidence de l'acquisition récente d'entreprises qui vendent surtout du matériel à marge plus faible et par l'augmentation des ventes de matériel au gouvernement canadien. Avec la vente croisée de services gérés et en infonuagique à marge plus élevée aux clients d'entreprises récemment acquises, nous prévoyons que les marges brutes augmenteront.

Pour les six mois clos le 30 juin 2021, la marge brute a augmenté de 33 % pour s'établir à 146 040 \$, contre 109 684 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, et la marge bénéficiaire brute s'est fixée à 22,3 %, en baisse par rapport à 23,4 % pour la période correspondante de l'exercice précédent. La diminution de la marge brute s'explique principalement par l'incidence de l'acquisition récente d'entreprises qui vendent surtout du matériel à marge plus faible et par l'augmentation des ventes de matériel au gouvernement canadien. Avec la vente croisée de services gérés et en infonuagique à marge plus élevée aux clients d'entreprises récemment acquises, nous prévoyons que les marges brutes augmenteront.

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Frais généraux, frais de vente et frais d'administration

Les frais généraux, frais de vente et frais d'administration ont compris les éléments suivants pour les périodes indiquées ci-après :

	Trois mois clos les 30 juin		Six mois clos les 30 juin	
	2021	2020	2021	2020
Salaires et avantages sociaux	50 690 \$	38 537 \$	93 638 \$	75 568 \$
Honoraires professionnels	1 710	1 411	4 670	2 505
Frais de bureau, de déplacement et liés aux activités	4 431	4 226	8 367	11 303
Autres charges	799	-	598	200
Total	57 630 \$	44 174 \$	107 273 \$	89 576 \$

La rémunération et les avantages sociaux des employés ont augmenté pour se fixer à 50 690 \$ pour les trois mois clos le 30 juin 2021, contre 38 537 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des effectifs liée aux acquisitions. Les honoraires professionnels ont augmenté pour se fixer à 1 710 \$ pour les trois mois clos le 30 juin 2021, contre 1 411 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, en raison surtout des services-conseils en fiscalité et en planification prodigués à la Société dans le cadre de son expansion en Europe. Les frais de bureaux, de déplacement et liés aux activités, qui comprennent les charges liées au marketing, ont augmenté pour se fixer à 4 431 \$ pour les trois mois clos le 30 juin 2021, contre 4 226 \$ pour les trois mois clos le 30 juin 2020. Pour les trois mois clos le 30 juin 2021, les autres charges ont augmenté pour s'établir à 799 \$, par rapport à néant pour la période correspondante de l'exercice précédent.

La rémunération et les avantages sociaux des employés ont augmenté pour se fixer à 93 638 \$ pour les six mois clos le 30 juin 2021, contre 75 568 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des effectifs liée aux acquisitions. Les honoraires professionnels ont augmenté pour se fixer à 4 670 \$ pour les six mois clos le 30 juin 2021, contre 2 505 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, en raison surtout des services-conseils en fiscalité et en planification prodigués à la Société dans le cadre de son expansion en Europe. Les frais de bureau, de déplacement et liés aux activités ont diminué pour se fixer à 8 367 \$ pour les six mois clos le 30 juin 2021, contre 11 303 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des fonds pour le développement du marketing reçus depuis le début de l'exercice. Pour les six mois clos le 30 juin 2021, les autres charges ont augmenté pour s'établir à 598 \$, par rapport à 200 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Amortissement

	Trois mois clos les 30 juin		Six mois clos les 30 juin	
	2021	2020	2021	2020
Amortissement des immobilisations incorporelles	5 815 \$	3 271 \$	10 102 \$	7 188 \$
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation et du matériel	2 083	2 352	4 284	3 836
Total	7 898 \$	5 623 \$	14 386 \$	11 024 \$

L'amortissement des immobilisations incorporelles est passé de 3 271 \$ il y a un an à 5 815 \$ pour les trois mois clos le 30 juin 2021. L'amortissement des immobilisations incorporelles est passé de 7 188 \$ il y a un an à 10 102 \$ pour les six mois clos le 30 juin 2021. L'augmentation s'explique principalement par les immobilisations incorporelles liées aux acquisitions d'entreprises conclues après le 30 juin 2020. La charge d'amortissement est passée de 2 352 \$ il y a un an à 2 083 \$ pour les trois mois clos le 30 juin 2021. La charge d'amortissement est passée de 3 836 \$ il y a un an à 4 284 \$ pour les six mois clos le 30 juin 2021. La diminution découle surtout de la baisse du taux de conversion des monnaies étrangères en dollars canadiens, contrebalancée par les ajouts

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

d'actifs au titre de droits d'utilisation et d'immobilisations corporelles provenant des entreprises nouvellement acquises après le 30 juin 2020.

Charges financières

Les charges financières de 1 727 \$ pour les trois mois clos le 30 juin 2021 se composaient des charges d'intérêts liées i) au financement adossé à des créances de 1 080 \$; ii) à des billets à payer de 232 \$; et iii) à des actifs au titre de droits d'utilisation de 415 \$. Les charges financières de 5 316 \$ pour les trois mois clos le 30 juin 2020 se composaient des charges d'intérêts liées i) au financement adossé à des créances de 4 125 \$; ii) à des billets à payer de 497 \$; iii) à des débetures de 285 \$; et iv) à des actifs au titre de droits d'utilisation de 409 \$. La diminution des charges financières découle principalement de la baisse des taux d'intérêt en raison du changement apporté aux facilités d'emprunts garantis par des actifs de la Société et de la réduction des intérêts du fait du remboursement des débetures et de dettes autres que les facilités d'emprunts garantis par des actifs.

Les charges financières de 4 147 \$ pour les six mois clos le 30 juin 2021 se composaient des charges d'intérêts liées i) au financement adossé à des créances de 2 944 \$; ii) à des billets à payer de 567 \$; et iii) à des actifs au titre de droits d'utilisation de 636 \$. Les charges financières de 10 815 \$ pour les six mois clos le 30 juin 2020 se composaient des charges d'intérêts liées i) au financement adossé à des créances de 8 406 \$; ii) à des billets à payer de 872 \$; iii) à des débetures de 659 \$; et iv) à des actifs au titre de droits d'utilisation de 878 \$. La diminution des charges financières découle principalement de la baisse des taux d'intérêt en raison du changement apporté aux facilités d'emprunts garantis par des actifs de la Société et de la réduction des intérêts du fait du remboursement des débetures et de dettes autres que les facilités d'emprunts garantis par des actifs.

Charges spéciales

Pour les trois mois clos le 30 juin 2021, les charges spéciales ont augmenté pour se fixer à 5 354 \$ par rapport à 4 307 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Pour les six mois clos le 30 juin 2021, les charges spéciales ont augmenté pour se fixer à 8 405 \$ contre 6 049 \$ pour la période correspondante de 2020. Voir la rubrique « BAIIA ajusté (mesure financière non conforme aux IFRS) » pour une ventilation des charges spéciales.

Autres charges (produits)

Pour les trois mois clos le 30 juin 2021, les autres charges se sont établies à 1 913 \$, par rapport aux autres charges de 999 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Pour les six mois clos le 30 juin 2021, les autres charges se sont établies à 3 006 \$ par rapport aux autres produits de 620 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Les autres produits et autres charges découlent essentiellement des gains et pertes de change réalisés et latents sur les opérations en monnaies étrangères converties en dollars canadiens.

Charge (recouvrement) d'impôt

Pour les trois mois clos le 30 juin 2021, la charge d'impôt s'est établie à 2 697 \$ par rapport à un recouvrement de 1 169 \$ pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent. Pour les six mois clos le 30 juin 2021, la charge d'impôt s'est établie à 4 133 \$ par rapport à un recouvrement d'impôt de 1 342 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. L'augmentation de la charge d'impôt découle de l'augmentation du résultat en 2021.

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Résultats financiers trimestriels

	Trois mois clos les (<i>non audité</i>)							
	30 juin 2021	31 mars 2021	31 déc. 2020	30 sept. 2020	30 juin 2020	31 mars 2020	31 déc. 2019	30 sept. 2019
Produits	345 307	310 202	289 557	189 875	227 842	241 525	214 705	144 504
Marge brute	78 244	67 797	70 927	52 395	54 849	54 835	53 355	34 889
Marge bénéficiaire brute	23 %	22 %	24 %	28 %	24 %	23 %	25 %	24 %
BAIIA ajusté	21 720	18 768	23 375	14 619	11 654	11 044	11 832	5 827
Résultat net	1 025	3 666	950	694	(4 401)	(1 416)	1 593	(7 077)
Résultat par action :								
De base	0,01	0,02	0,01	0,01	(0,05)	(0,02)	0,02	(0,09)
Dilué	0,01	0,02	0,01	0,01	(0,05)	(0,02)	0,02	(0,09)
Total des actifs	912 414	787 494	720 620	493 054	502 946	573 206	488 884	303 788
Total des passifs courants	491 187	553 644	571 549	396 477	457 632	517 909	445 215	265 275

Les résultats financiers trimestriels de la Société ci-dessus présentent les principales données financières provenant des résultats d'exploitation et de la situation financière pour les périodes indiquées. En général, les activités fluctuent de trimestre en trimestre en fonction de divers facteurs. Les dépenses des principaux clients sont saisonnières et fortement liées aux fonds budgétés pouvant être utilisés avant la fin de leurs périodes financières respectives. Les résultats financiers présentés ci-dessus ne sont pas nécessairement représentatifs de la performance financière de la Société au cours d'une période comparative future.

Aperçu de la situation financière

Le tableau suivant présente la situation financière de la Société :

Aux	30 juin 2021	31 décembre 2020
Actif		
Actifs courants	548 439 \$	477 319 \$
Actifs non courants	363 975	243 301
Total de l'actif	912 414 \$	720 620 \$
Passif		
Passifs courants	491 187	571 549
Passifs non courants	66 876	47 324
Total du passif	558 063 \$	618 873 \$
Capitaux propres		
Actions ordinaires	383 696	135 354
Droits d'échange	3 808	4 853
Écarts de conversion	1 435	817
Déficit	(34 587)	(39 277)
Total des capitaux propres	354 352 \$	101 747 \$
Total du passif et des capitaux propres	912 414 \$	720 620 \$

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Actifs courants

Les actifs courants se composaient principalement de créances clients et autres débiteurs de 351 663 \$ (364 308 \$ au 31 décembre 2020), de stocks de 62 096 \$ (37 868 \$ au 31 décembre 2020) et de trésorerie de 124 923 \$ (64 767 \$ au 31 décembre 2020).

Actifs non courants

Les actifs non courants se composaient principalement du goodwill de 186 995 \$ (110 068 \$ au 31 décembre 2020) et d'immobilisations incorporelles de 147 903 \$ (108 926 \$ au 31 décembre 2020). Le goodwill a augmenté pour les trois mois clos le 30 juin 2021 en raison de l'acquisition de Dasher et d'ExactlyIT, ce qui 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. Au 30 juin 2021, les immobilisations incorporelles comprenaient un montant de 121 909 \$ lié aux relations avec les clients (71 972 \$ au 31 décembre 2020), un montant de 25 518 \$ lié aux dénominations commerciales et marques de commerce (35 774 \$ au 31 décembre 2020), un montant de 244 \$ lié au développement de technologies (279 \$ au 31 décembre 2020), un montant de 232 \$ lié aux contrats de services gérés (426 \$ au 31 décembre 2020) et un montant de néant lié aux logiciels (475 \$ au 31 décembre 2020).

Passifs courants

Les passifs courants se composaient principalement d'un montant de 377 128 \$ lié aux dettes fournisseurs et autres créditeurs découlant de l'exploitation de la Société (398 003 \$ au 31 décembre 2020), d'un montant de 50 513 \$ lié aux emprunts (133 281 \$ au 31 décembre 2020) et d'un montant de 26 437 \$ lié aux autres passifs financiers (22 125 \$ au 31 décembre 2020).

Le 6 novembre 2020, la Société a conclu une convention de crédit renouvelable avec un consortium de prêteurs canadiens. La facilité d'emprunts garantis par des actifs est une ligne de crédit garantie par les actifs de la Société. Des emprunts sur ces facilités d'emprunts garantis par des actifs peuvent être effectués 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, le solde dû au prêteur en vertu de ces facilités s'élevait à 49 715 \$ (116 285 \$ au 31 décembre 2020).

La Société disposait également de nombreuses conventions de crédit avec un tiers américain. Au 30 juin 2021, le solde dû au prêteur en vertu de la facilité restante s'élevait à 1 521 \$ (22 878 \$ au 31 décembre 2020). Aux termes de cette convention de crédit, la Société est tenue d'effectuer des remboursements trimestriels combinés de capital et d'intérêts, à un taux d'intérêt de 8,5 % par année. Le 19 janvier 2021, la Société a remboursé au prêteur un montant de 19 164 \$, correspondant au capital impayé majoré des intérêts courus.

Le tableau suivant présente un résumé des emprunts et de la dette :

Aux	30 juin 2021	31 décembre 2020
Facilité d'emprunts garantis par des actifs	49 715 \$	116 285 \$
Facilités de financement de contrats	1 521	22 878
Billets à payer et contrepartie éventuelle liés aux acquisitions	50 349	30 916
Billets à payer liés à l'exploitation	931	4 393
	102 516	174 472
Tranche à long terme	32 049	20 819
Tranche à court terme	70 467 \$	153 653 \$

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Passifs non courants

Les passifs non courants se composaient d'un montant de 41 535 \$ lié aux autres passifs financiers (28 858 \$ au 31 décembre 2020), d'un montant de 723 \$ lié aux emprunts (5 882 \$ au 31 décembre 2020) et d'un montant de 24 618 \$ lié à un passif d'impôt différé (12 584 \$ au 31 décembre 2020).

Liquidités et sources de financement

Liquidité

La Société gère ses liquidités pour s'assurer d'avoir des liquidités suffisantes pour respecter ses engagements à court et à long terme à mesure qu'ils deviennent exigibles tout en maintenant la souplesse financière pour mettre en œuvre sa stratégie de croissance interne et par voie d'acquisitions. À ce jour, la Société a géré efficacement les liquidités par l'émission d'actions ordinaires, le produit tiré de la dette et les flux de trésorerie d'exploitation. La demande croissante de solutions technologiques en raison en partie de la COVID-19 a en général accru la demande des investisseurs pour les entreprises du secteur des technologies. Se reporter à la rubrique « Faits saillants d'exploitation et financiers pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2021 » pour une analyse des initiatives de financement récentes de la Société.

La Société prévoit disposer de liquidités suffisantes pour répondre à ses besoins de liquidités actuels pour son fonds de roulement et ses engagements contractuels et, si nécessaire, elle estime avoir la capacité d'obtenir des fonds additionnels ou des emprunts pour contribuer au financement de sa stratégie d'acquisition et atteindre les cibles prévues de croissance interne et externe.

Sources de financement

En matière de gestion du capital, la Société a pour objectif de maintenir la souplesse financière voulue pour mettre en œuvre sa stratégie de croissance interne et d'accroissement des acquisitions pour procurer un rendement à ses actionnaires. La Société gère sa structure du capital en fonction des variations de la conjoncture économique. Pour maintenir ou ajuster sa structure du capital, la Société peut émettre ou rembourser des passifs financiers, émettre des actions, racheter des actions, verser des dividendes ou prendre d'autres mesures jugées appropriées dans les circonstances. La Société n'est soumise à aucune autre exigence imposée par des tiers en matière de capital.

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Analyse des flux de trésorerie

Au 30 juin 2021, les fonds en caisse totalisaient 124 923 \$ (64 767 \$ au 31 décembre 2020), en hausse de 60 156 \$ depuis le début de l'exercice. Au 30 juin 2021, les emprunts sur les facilités de crédit en vigueur s'élevaient à 51 236 \$ (139 163 \$ au 31 décembre 2020).

Le tableau suivant présente le sommaire des flux de trésorerie de la Société pour les périodes indiquées ci-après :

	Trois mois clos les 30 juin		Six mois clos les 30 juin	
	2021	2020	2021	2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	21 756 \$	23 043 \$	16 213 \$	52 320 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(89 782)	(4 748)	(108 120)	(15 920)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	120 968	(8 903)	148 964	(20 097)
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	52 942	9 392	57 057	16 303
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	68 432	26 749	64 767	20 590
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie	3 549	231	3 099	(521)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	124 923 \$	36 372 \$	124 923 \$	36 372 \$

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation ont été de 21 756 \$ pour les trois mois clos le 30 juin 2021, ce qui est principalement attribuable à une diminution des stocks de 12 019 \$ et des dettes fournisseurs et autres créditeurs de 30 462 \$, contrebalancée en partie par une augmentation des créances clients et autres débiteurs de 36 224 \$ pour les trois mois clos le 30 juin 2021, comparativement à une diminution des stocks de 16 075 \$ et des créances clients et autres débiteurs de 37 463 \$, contrebalancée en partie par une augmentation des dettes fournisseurs et autres créditeurs de 38 293 \$ pour la période correspondante de 2020. Pour les six mois clos le 30 juin 2021, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation ont augmenté de 16 213 \$, du fait surtout de la diminution des dettes fournisseurs et autres créditeurs de 65 601 \$ compensée par une hausse des créances clients et autres débiteurs de 59 019 \$ par rapport à une hausse de 633 \$ des dettes fournisseurs et autres créditeurs et une augmentation de 30 060 \$ des créances clients et autres débiteurs pour la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la hausse des ventes et du recouvrement de trésorerie attribuable aux acquisitions clôturées après le 30 juin 2020.

Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement pour les trois mois clos le 30 juin 2021 sont essentiellement attribuables à l'acquisition de Dasher et d'ExactlyIT, comparativement à l'absence d'acquisition pour les trois mois clos le 30 juin 2020. Pour les trois mois clos le 30 juin 2021, une contrepartie éventuelle de 2 134 \$ a été payée, par rapport au paiement d'une contrepartie éventuelle de 3 830 \$ pour la période correspondante de 2020. Pour les six mois clos le 30 juin 2021, les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement sont essentiellement attribuables à l'acquisition de quatre entreprises totalisant 96 150 \$ contre l'acquisition de PCD de 6 699 \$ pour la période correspondante de 2020.

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Pour les trois mois clos le 30 juin 2021, les flux de trésorerie provenant des activités de financement se sont chiffrés à 120 968 \$ et ont été en grande partie attribuables au produit net d'un financement par capitaux propres par la Société en juin 2021 totalisant 164 482 \$, le tout contrebalancé par les remboursements nets des emprunts de 87 791 \$ sur les facilités d'emprunts garantis par des actifs de la Société. Pour la période de trois mois correspondante de 2020, les flux de trésorerie affectés aux activités de financement ont été de 8 903 \$ et sont en grande partie attribuables aux paiements d'intérêts de 4 197 \$ et aux remboursements nets des emprunts de 930 \$ sur les facilités d'emprunts garantis par des actifs de la Société. Pour les six mois clos le 30 juin 2021, les flux de trésorerie provenant des activités de financement se sont chiffrés à 148 964 \$ et ont été en grande partie attribuables au produit net de financements par capitaux propres par la Société en janvier 2021 et en juin 2021 de 245 422 \$, le tout contrebalancé par le remboursement net d'emprunts de 83 549 \$ sur les facilités d'emprunts garantis par des actifs de la Société. Pour la période de six mois correspondante de 2020, les flux de trésorerie affectés aux activités de financement ont été de 20 097 \$ et sont en grande partie attribuables aux paiements d'intérêts de 8 629 \$, au paiement d'obligations locatives de 5 255 \$ et aux remboursements nets d'emprunts de 13 322 \$ sur les facilités d'emprunts garantis par des actifs de la Société. Les remboursements ont été contrebalancés par le produit net d'un financement par capitaux propres de la Société en février 2020 de 7 294 \$.

Facilité de crédit renouvelable

Le 6 novembre 2020, la Société a conclu une convention de crédit renouvelable avec un consortium de prêteurs canadiens. La facilité d'emprunts garantis par des actifs est une ligne de crédit garantie par les actifs de la Société. Des emprunts sur ces facilités d'emprunts garantis par des actifs peuvent être effectués 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.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Emploi du produit

Le tableau comparatif suivant présente l'emploi réel des facilités des emprunts garantis par des actifs de la Société :

Emploi prévu de la facilité de crédit	Montant estimé	Emploi réel du produit	Montant réel	Seuil
Financement de créances clients	Facilité disponible, au besoin	Financement de créances clients	Facilité disponible, au besoin	Aucun écart

Le 5 janvier 2021, la Société a obtenu un produit net d'environ 80 900 \$ par voie d'un placement d'actions pour des acquisitions, pour les besoins du fonds de roulement et pour d'autres fins générales de la Société. Le tableau comparatif suivant présente l'emploi réel du produit net tiré du placement :

Emploi prévu du produit	Montant estimé	Emploi réel du produit	Montant réel	Écart
Acquisitions	Non déterminé	Acquisition de CarpeDatum le 5 janvier 2021	1 600 \$ (1 250 \$ US)	Aucun écart
		Acquisition d'Accudata le 12 février 2021	13 900 \$ (9 500 \$ US)	Aucun écart
		Acquisition de Dasher le 1 ^{er} avril 2021	49 700 \$ (39 500 \$ US)	Aucun écart
Fonds de roulement et détenu à des fins d'acquisition	Non déterminé	Fonds de roulement détenu à des fins d'acquisition	15 700 \$	Aucun écart

Le 3 juin 2021, la Société a dégagé un produit net d'environ 164 482 \$ par voie d'un placement de capitaux propres, lequel a servi de source principale de fonds pour les acquisitions clôturées ci-après. Le solde de la contrepartie totale payée a été financé par la facilité d'emprunts garantis par des actifs de la Société. Le tableau comparatif suivant présente l'emploi réel du produit net tiré du placement :

Emploi prévu du produit	Montant estimé	Emploi réel du produit	Montant réel	Écart
Acquisitions	Non déterminé	Acquisition d'ExactlyIT le 22 juin 2021	35 000 \$ (26 400 \$ US)	Aucun écart
		Acquisition de REDNET AG le 5 août 2021	140 000 \$ (96 000 €)	Aucun écart

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Engagements et éventualités

Engagements

Au 30 juin 2021, la Société était partie à des contrats de location d'immeubles de bureaux et de matériel informatique, les paiements annuels minimums au titre de la location se présentant comme suit :

	30 juin 2021	31 décembre 2020
	\$	\$
Paiements de loyers minimums		
2021	4 370	7 208
2022	5 495	4 446
2023	2 963	2 233
2024	1 362	980
2025 et par la suite	1 829	1 736
	16 019	16 603
Moins : charges financières futures	618	(993)
Valeur actuelle des paiements de loyers minimums	16 637	15 610
Passifs courants	7 152	7 570
Passifs non courants	9 485	8 040
	16 637	15 610

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 peuvent 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.

Arrangements hors bilan

Au 30 juin 2021, la Société n'avait pas d'arrangement hors bilan autre que les engagements et les éventualités mentionnées ci-dessus.

Opérations entre parties liées

Les principaux dirigeants sont les personnes ayant l'autorité et la responsabilité de planifier, de diriger et de contrôler les activités de l'entité, directement ou indirectement, et comprennent les administrateurs et les dirigeants de la Société.

Le total des montants passés en charges liés aux principaux dirigeants de la Société s'est établi respectivement à 1 375 \$ et 2 449 \$ pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2021 (respectivement 1 056 \$ et 2 362 \$ pour les trois mois et les six mois clos le 30 juin 2020), incluant les salaires, les primes, les honoraires de services-conseils, les avantages du personnel à court terme et les autres frais de personnel.

Le 4 septembre 2019, la Société a conclu une convention de prêt avec un des principaux dirigeants, sous forme d'une avance en capital de 250 \$, les intérêts versés sur le solde du capital non payé étant de 2,48 % par an. Le capital et les intérêts en cours sont exigibles à la première des dates suivantes : le 3 septembre 2022 ou à la date de démission ou de cessation d'emploi de la personne. Au 30 juin 2021, le solde du prêt à recevoir était de 261 \$ (258 \$ au 31 décembre 2020).

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Le 31 juillet 2020, la Société a conclu des conventions de prêt avec les principaux dirigeants, sous forme d'une avance en capital de 1 000 \$ pour l'acquisition d'actions ordinaires de la Société, le solde du capital non payé portant intérêt à un taux de 1 % par an, correspondant au taux prescrit par l'Agence du revenu du Canada. Le capital et les intérêts en cours sont exigibles à la première des dates suivantes : le 31 juillet 2027 ou la date à laquelle les actions ordinaires sont transférées, attribuées ou confiées. Au 30 juin 2021, le total du solde des prêts à recevoir était de 1 008 \$ (1 004 \$ au 31 décembre 2020).

Capital-actions en circulation

Le tableau suivant présente un résumé du capital social en circulation de la Société au 30 juin 2021 :

Capital	Autorisé	En circulation au 30 juin 2021	Actions ordinaires sous-jacentes à des titres convertibles
Actions ordinaires	Illimité	188 058 631	188 058 631
Droits d'échange	Sans objet	3 085 494	3 085 494

Actions ordinaires

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 ») 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 100 000 \$ 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 \$.

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'acquerraient 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 exerçables et en cours, à un prix d'exercice moyen pondéré de 9,20 \$ l'action.

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Méthodes et estimations comptables critiques

Se reporter aux états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 pour une analyse des méthodes et estimations comptables qui sont critiques à la compréhension des activités et des résultats d'exploitation de la Société.

Normes, modifications et interprétations comptables nouvelles ou prévues

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.

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.

Risques et incertitudes

Les activités de la Société sont assujetties à des facteurs de risque qui sont décrits dans sa notice annuelle pour les exercices clos les 31 décembre 2020 et 2019 et dans son rapport de gestion annuel pour les exercices clos les 31 décembre 2020 et 2019, notamment une analyse du risque lié à la COVID-19 et une mise à jour dans le présent rapport de gestion (voir la rubrique « COVID-19 »), le tout déposé sous le profil de la Société dans SEDAR à l'adresse www.sedar.com. La liste des risques présentée dans les documents déposés par la Société n'est pas exhaustive et il est possible qu'elle ne contienne pas tous les risques auxquels Converge pourrait être confrontée. Il est présumé que les facteurs présentés sont ceux qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent des résultats prévus ou des résultats historiques de la Société. Si l'un des risques mentionnés se concrétisait, il pourrait avoir une incidence défavorable sur les résultats financiers de la Société et le cours de l'action de Converge.

Converge Technology Solutions Corp.

Rapport de gestion

(en milliers de dollars canadiens)

Évaluation des contrôles et procédures de communication de l'information

La direction est responsable d'établir et de maintenir des contrôles et procédures de communication de l'information. Sous la supervision et avec la participation du chef de la direction et du chef des finances, la direction a évalué l'efficacité des contrôles et procédures de communication de l'information de la Société. Les contrôles et procédures de communication de l'information sont conçus pour fournir une assurance raisonnable que l'information devant être présentée par la Société dans ses documents annuels, ses documents intermédiaires ou d'autres rapports déposés en vertu des lois sur les valeurs mobilières est recueillie, traitée, résumée et communiquée dans les délais prescrits par ces lois, et comprennent des contrôles et des procédures conçus pour fournir l'assurance que l'information devant être présentée dans ses documents annuels, ses documents intermédiaires ou d'autres rapports transmis en vertu des lois sur les valeurs mobilières est recueillie puis communiquée à la direction, y compris les responsables des attestations de la Société, afin que les décisions soient prises en temps opportun en ce qui a trait à la communication de l'information. La direction a conclu que les contrôles et procédures de communication de l'information de la Société étaient conçus efficacement au 30 juin 2021.

Évaluation du contrôle interne à l'égard de l'information financière

La direction est chargée de mettre en place et de maintenir un contrôle interne sur l'information financière. Sous la supervision et avec la participation du chef de la direction et du chef des finances de la Société, la direction a évalué l'efficacité du contrôle interne à l'égard de l'information financière de la Société. Le contrôle interne à l'égard de l'information financière est un processus conçu par les responsables des attestations d'un émetteur ou sous leur supervision, et mis en œuvre par le conseil d'administration, la direction et d'autres membres du personnel de l'émetteur, pour fournir une assurance raisonnable que l'information financière est fiable et que les états financiers ont été établis, aux fins de la publication de l'information financière, conformément aux IFRS, et qui comprend les politiques et procédures qui : a) concernent la tenue de dossiers suffisamment détaillés qui donnent une image fidèle des opérations et des cessions d'actifs de la Société; b) sont conçus pour fournir une assurance raisonnable que les opérations sont comptabilisées comme il se doit pour établir les états financiers conformément aux IFRS, et que les encaissements et les décaissements de la Société ne sont faits qu'avec l'autorisation de la direction et du conseil d'administration de la Société; et c) sont conçus pour fournir une assurance raisonnable concernant la prévention et la détection à temps de toute acquisition, utilisation ou cession non autorisée des actifs de la Société qui pourrait avoir une incidence significative sur les états financiers annuels ou les états financiers intermédiaires. La direction a conclu que le contrôle interne à l'égard de l'information financière de la Société était conçu efficacement au 30 juin 2021. Aucune modification importante n'a été apportée au contrôle interne à l'égard de l'information financière de la Société pour le trimestre clos le 30 juin 2021.

Renseignements supplémentaires

Des renseignements supplémentaires sur la Société sont disponibles sur le site Web de la Société à l'adresse www.convergetp.com.