



Converge Technology Solutions annonce ses résultats financiers pour le troisième trimestre 2021

La Société signale un flux de trésorerie record provenant des opérations

POUR DIFFUSION IMMÉDIATE

Le 10 novembre 2021 – TORONTO, ONTARIO, CANADA et GATINEAU, QUÉBEC, CANADA - Converge Technology Solutions Corp. (« **Converge** » ou la « **Société** ») (TSX : CTS) (FSE : OZB) (OTCQX : CTSD) est heureuse de fournir ses résultats financiers pour les trois et neuf mois clos le 30 septembre 2021. Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire.

Faits saillants du T3 2021

- Le chiffre d'affaires du troisième trimestre a augmenté de 93 % par rapport à l'exercice précédent pour atteindre 367,3 millions de dollars
- Le bénéfice brut a augmenté de 60 % par rapport à l'exercice précédent pour atteindre 83,8 millions de dollars
- Le BAIIA ajusté a augmenté de 29 % pour atteindre 18,9 millions de dollars, comparativement à 14,6 millions de dollars l'exercice précédent
- Flux de trésorerie record généré par les activités d'exploitation de 48,1 millions de dollars ; soit une augmentation de 86 % par rapport à 25,9 millions de dollars l'exercice précédent
- L'ARR des services gérés a augmenté de 34 % pour atteindre 81,1 millions de dollars, comparativement à 60,7 millions de dollars l'exercice précédent
- Achèvement de l'acquisition de REDNET AG, un fournisseur de services informatiques basé à Mayence, en Allemagne, marquant l'expansion officielle de la Société en Europe
- Conclusion des acquisitions précédemment annoncées de Vicom Infinity, Inc. et Infinity Systems Software – deux fournisseurs de classe mondiale de solutions mainframe IBM et de logiciels et services IBM
- Qualification par Ingram Micro en tant que Partenaire Blue Series de l'année et Partenaire CORE de l'année pour l'Amérique du Nord ; qualification en tant que Revendeur cloud de l'année pour la deuxième année consécutive par Ingram Micro ; qualification en tant que Revendeur Microsoft Surface nord-américain de l'année 2021 ; et classement à la 14e place de la liste Fast Growth 150 de l'année 2021 de CRN
- Clôture d'un financement par actions de 259 millions de dollars à 10,55 dollars par action ordinaire en septembre 2021
- Ajout à l'indice composé S&P/TSX en vigueur avant l'ouverture du marché le lundi 20 septembre 2021

Après la fin du trimestre

- Achèvement de l'acquisition de LPA Software Solutions, un fournisseur d'analyses commerciales et de services professionnels dans les domaines de l'analyse, de la science des données, de l'intelligence artificielle, de la gestion des performances financières, de la gouvernance des données, de l'intégration des données, de l'analyse de localisation et des ensembles de données
- Annonce d'une nouvelle Google Cloud Marketplace Solution permettant à Converge d'offrir des services gérés à ses clients IBM et Google en Amérique du Nord et en Europe
- Obtention du statut AWS Migration Competency reconnaissant la capacité de la Société à fournir une technologie et une expertise éprouvées pour aider ses clients à passer avec succès à AWS
- Conclusion d'un placement privé sans intermédiaire de 35 millions de dollars pour l'entité SaaS axée sur la cybersécurité récemment constituée par Converge, Portage CyberTech Inc.

« Converge continue d'exécuter tous les aspects de sa stratégie et nous sommes extrêmement enthousiastes à l'idée d'avoir conclu notre acquisition de plateforme en Europe. La Société continue d'investir dans le talent et d'étendre ses capacités de service à ses clients en Amérique du Nord et en Europe, comme le reflète la croissance très impressionnante de nos services gérés des revenus récurrents », a déclaré Shaun Maine, PDG de Converge. « En outre, la Société a terminé le trimestre avec 210 millions de dollars de trésorerie disponibles, stimulée par une génération de trésorerie disponible extrêmement forte provenant de notre activité, avec 190 millions de dollars en capacité disponible dans le cadre de notre facilité de crédit ABL. »

Détails relatifs à la conférence téléphonique :

Date : Jeudi 11 novembre 2021

Heure : 8 h 00 (HE)

Numéros à composer par les participants :

Numéro gratuit – Amérique du Nord (+1) 888 708 0720

Numéro gratuit – International (929) 517 9011

Allemagne – 0800 181 5287

Royaume-Uni – 0800 028 8438

Numéro d'identification de la conférence : 1936798

Numéros pour écouter l'enregistrement :

Numéro gratuit – (855) 859 2056

Numéro alternatif – (800) 585 8367

Mot de passe : 1936798

Date d'expiration : 18 novembre 2021

La webdiffusion en direct et l'archive de la conférence téléphonique seront accessibles sur le site Web de la Société à l'adresse <https://convergetp.com/investor-relations/>. Veuillez vous connecter au moins 15 minutes avant le début de la conférence téléphonique afin de disposer de suffisamment de temps pour tout téléchargement de logiciel pouvant être nécessaire à l'écoute de la webdiffusion.

À propos de Converge

Converge Technology Solutions Corp. est un fournisseur de solutions de TI et d'infonuagique compatibles avec les logiciels qui vise à offrir des solutions et des services de premier plan. Les organisations régionales de ventes et de services de Converge proposent aux clients de différents secteurs des solutions avancées en analyse, en infonuagique et en cybersécurité. La Société fournit ces solutions informatiques grâce à une offre de services gérés, à des infrastructures numériques et à un personnel d'experts couvrant tous les principaux fournisseurs de TI sur le marché. Cette approche multidimensionnelle permet à Converge de répondre aux besoins commerciaux et technologiques uniques de tous ses clients des secteurs public et privé. Pour en savoir plus, visitez le site convergetp.com.

Renseignements :

Converge Technology Solutions Corp.

E-mail : investors@convergetp.com

Téléphone : 416 360-1495

Sommaire des états consolidés de la situation financière

(en milliers de dollars)

	September 30, 2021	December 31, 2020
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie	\$ 210,344	\$ 64,767
Restricted Cash	11,467	-
Créances clients et autres débiteurs	358,549	364,308
Stocks	79,551	37,868
Charges payées d'avance et autres actifs	15,466	10,376
	675,377	477,319
Actifs non courants		
Property, equipment, and right-of-use assets, net	28,805	23,558
Immobilisations incorporelles, montant net	238,618	108,926
Goodwill	325,988	110,068
Immobilisations incorporelles, montant net	1,272	749
	\$ 1,270,060	\$ 720,620
Passifs et capitaux propres		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	\$ 446,560	\$ 398,003
Emprunts	849	133,281
Autres passifs financiers	35,808	22,125
Produits différés et autres passifs	34,617	17,376
Impôt sur le résultat à payer	5,769	764
	523,603	571,549
Passifs non courants		
Autres passifs financiers	88,303	28,858
Emprunts	579	5,882
Passif d'impôt différé	49,693	12,584
	\$ 662,178	\$ 618,873
Capitaux propres		
Actions ordinaires	633,271	135,354
Contributed surplus	1,193	-
Droits d'échange	2,614	4,853
Écarts de conversion	794	817
Déficit	(29,990)	(39,277)
	607,882	101,747
	\$ 1,270,060	\$ 720,620

Sommaire des états consolidés du résultat et du résultat global
(en milliers de dollars)

	Three months ended September 30,		Nine months ended September 30,	
	2021	2020	2021	2020
Revenues				
Produits de la vente de biens	\$ 289,591	\$ 143,450	\$ 823,385	\$ 509,141
Produits tirés des services	77,758	46,425	199,473	150,101
Total des revenus	367,349	189,875	1,022,858	659,242
Coût des ventes	283,578	137,480	793,047	497,163
Marge brute	83,771	52,395	229,811	162,079
Selling, general and administrative expenses	66,092	38,942	173,365	128,518
Résultat avant les éléments suivants	17,679	13,453	56,446	33,561
Amortissement	10,162	5,180	24,548	16,204
Charges financières, montant net	1,528	5,138	5,675	15,953
Charges spéciales	8,702	1,865	17,107	7,914
Share-based compensation expense	1,193	-	1,193	-
Autres charges (produits)	(8,491)	506	(5,485)	(114)
Résultat net avant impôt sur le résultat	4,585	764	13,408	(6,396)
Charge (recouvrement) d'impôt	(11)	70	4,121	(1,271)
Bénéfice net (perte nette)	\$ 4,596	\$ 694	\$ 9,287	\$ (5,125)
Autres éléments du résultat global				
Perte de change liée à la conversion des établissements à	641	(345)	23	403
Résultat global	\$ 3,955	\$ 1,039	\$ 9,264	\$ (5,528)
BAIIA ajusté	\$ 18,862	\$ 14,619	\$ 59,349	\$ 37,119

Résumé des états consolidés intermédiaires condensés des flux de trésorerie

	For the three months ended September 30,		For the nine months ended September 30,	
	2021	2020	2021	2020
Cash flows from operating activities				
Net income (loss)	\$ 4,596	\$ 694	\$ 9,287	\$ (5,125)
Adjustments to reconcile net income (loss) to net cash from operating activities				
Depreciation and amortization	10,324	6,479	26,635	20,277
Unrealized foreign exchange losses (gains)	(7,991)	401	(5,025)	(608)
Share-based compensation expense	1,193	-	1,193	-
Finance expense, net	1,528	5,138	5,675	15,953
Change in fair value of contingent consideration	3,808	-	4,405	-
Income tax expense (recovery)	(11)	70	4,121	(1,271)
	13,447	12,782	46,291	29,226
Changes in non-cash working capital items				
Trade and other receivables	34,045	15,887	93,065	45,947
Inventories	(7,103)	2,501	(31,290)	(1,159)
Prepaid expenses and other assets	(4,146)	(313)	(4,447)	4,927
Trade and other payables	16,896	(5,906)	(48,706)	(5,273)
Income taxes payable	(634)	(195)	(2,613)	(845)
Other financial liabilities	6	3	1,877	(405)
Deferred revenue and customer deposits	(4,390)	1,114	13,123	4,767
Cash from operating activities	48,121	25,873	67,300	77,185
Cash flows from investing activities				
Purchase of property and equipment	(810)	(458)	(3,661)	(1,331)
Proceeds on disposal of property and equipment	421	(2)	552	252
Repayment of contingent consideration	-	-	(5,502)	(3,830)
Repayment of deferred consideration	(1,879)	(4,306)	(5,627)	(9,077)
Business combinations, net of cash acquired	(148,143)	-	(244,293)	(6,699)
Cash used in investing activities	(150,411)	(4,766)	(258,531)	(20,685)
Cash flows from financing activities				
Transfers to restricted cash	(11,467)	-	(11,467)	(250)
Interest paid	(561)	(3,790)	(5,639)	(12,420)
Payments of lease liabilities	(2,584)	(2,246)	(7,001)	(7,501)
Proceeds from issuance of common shares	248,370	50,730	493,886	60,387
Repurchase of common shares	-	-	-	(2,125)
Repayment of notes payable	(376)	(83)	(3,790)	(257)
Repayment of borrowings	(51,900)	(42,694)	(135,448)	(56,016)
Cash from (used in) financing activities	181,482	1,917	330,541	(18,182)
Net change in cash during the period	79,192	23,024	139,310	38,318
Effect of foreign exchange on cash	6,229	(345)	6,267	143
Cash, beginning of period	124,923	36,372	64,767	20,590
Cash, end of period	\$ 210,344	\$ 59,051	\$ 210,344	\$ 59,051

BAIIA ajusté (mesures financières non conformes 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 non 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 parties intéressées utilisent fréquemment des 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 d'exploitation 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 sera 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 indûment aux mesures non conformes aux IFRS ni 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 :

	For the three months ended September 30,		For the nine months ended September 30,	
	2021	2020	2021	2020
Résultat avant impôt sur le résultat	\$ 4,585	\$ 764	\$ 13,408	\$ (6,396)
Charges financières	1,528	5,318	5,675	15,953
Share-based compensation expense	1,193	-	1,193	-
Depreciation and amortization	10,162	5,180	24,548	16,204
Depreciation included in cost of sales	683	1,271	2,443	4,052
Perte (profit) de change	(7,991)	401	(5,025)	(608)
Charges spéciales	8,702	1,865	17,107	7,914
Adjusted EBITDA	\$ 18,862	\$ 14,619	\$ 59,349	\$ 37,119

Information prospective

Ce communiqué contient certains « renseignements prospectifs » et « énoncés prospectifs » (collectivement, les « énoncés prospectifs ») au sens de la législation canadienne sur les valeurs mobilières applicable à Convergence et à ses activités. Tout énoncé qui comporte des discussions sur les prévisions, les attentes, les croyances, les plans, les projections, les objectifs, les hypothèses, les événements ou le rendement futurs se reconnaît souvent, mais pas toujours, à l'emploi d'expressions comme « s'attendre à », « ne pas s'attendre à », « est attendu », « anticiper » ou « ne pas anticiper », « planifier », « budget », « prévoir », « estimer », « croire » ou « avoir l'intention » ou des variantes de ces mots et ces expressions, ou à l'affirmation selon laquelle certaines actions, certains événements ou certains résultats « peuvent »

ou « pourraient », ou « pourront » se produire ou être atteints. Ces expressions ne constituent pas des énoncés de faits historiques et peuvent être des énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs se fondent nécessairement sur différentes estimations et hypothèses qui, tout en étant considérées comme raisonnables par la direction, sont intrinsèquement subordonnées à d'importantes éventualités connues et inconnues et incertitudes, et à de nombreux facteurs qui pourraient entraîner un écart important entre les résultats réels et ceux qui sont mentionnés de façon explicite ou implicite dans ces énoncés prospectifs. Sauf si la loi l'exige, Converge n'assume aucune obligation de les mettre à jour si ces convictions, opinions et estimations ou si d'autres circonstances changent. Les lecteurs ne devraient pas se fier indûment aux énoncés prospectifs.

Pour obtenir une description détaillée des risques et des incertitudes auxquels la Société est confrontée, ainsi que de ses activités et de ses affaires, les lecteurs sont invités à consulter les documents déposés par la Société sur SEDAR sous le profil de la Société à l'adresse www.sedar.com, y compris sa notice annuelle la plus récente, son rapport de gestion et ses états financiers annuels et trimestriels.