



Converge Technology Solutions veröffentlicht Finanzergebnisse für das vierte Quartal und das Geschäftsjahr 2021

ZUR SOFORTIGEN VERÖFFENTLICHUNG

22. März 2022 - TORONTO, ONTARIO, KANADA und GATINEAU, QUÉBEC, KANADA - Converge Technology Solutions Corp. („Converge“ oder „das Unternehmen“) (TSX:CTS) (FSE:OZB) (OTCQX:CTSDF) freut sich, seine Finanzergebnisse für den Drei- und Zwölfmonatszeitraum zum 31. Dezember 2021 bekannt zu geben. Alle Angaben sind, sofern nicht anders angegeben, in kanadischen Dollar.

Für den am 31. Dezember 2021 endenden Dreimonatszeitraum („Q4-2021“) und das Gesamtjahr 2021 („GJ21“) meldet Converge die folgenden finanziellen Höhepunkte:

- Der Nettoumsatz in Q4-2021 stieg im Vergleich zum Vorjahresquartal („Q4-2020“) um 74 % auf \$ 505,0 Millionen .
- Der Bruttogewinn in Q4-2021 stieg im Vergleich zu Q4-2020 um 63 % auf \$ 115,9 Millionen.
- Das bereinigte EBITDA in Q4-2021¹ stieg um 48 % von \$ 23,4 Millionen in Q4-2020 auf \$ 34,7 Millionen.
- Der Nettoumsatz im GJ21 stieg im Vergleich zum Vorjahr („GJ20“) um 61 % auf \$ 1.527,8 Millionen.
- Der Bruttogewinn im GJ21 stieg im Vergleich zu GJ20 um 48 % auf \$345,7 Millionen.
- Das bereinigte EBITDA im GJ21¹ stieg im Vergleich zu GJ20 um 55 % auf \$ 94,0 Millionen.
- In Q4-2021 erwirtschaftete das Unternehmen einen bereinigten Free Cashflow und eine bereinigte Free Cashflow Conversion¹ von \$ 29,0 Millionen bzw. 84 %, gegenüber \$ 17,5 Millionen und 75 % in Q4-2020.
- Das organische Wachstum für GJ21¹ lag bei ca. 9,6 %.
- Das berichtete bereinigte EPS¹ liegt bei \$ 0,12 pro Aktie für Q4-2021 und \$0,35 pro Aktie für GJ21. Im Vergleich lagen diese Werte bei \$ 0,12 pro Aktie in Q4-2020 und bei \$ 0,27 für GJ20.
- Der Auftragsbestand² stieg in Q4-2021 auf rund \$ 350 Millionen gegenüber \$ 250 Millionen in Q3-2021.
- Abschluss von drei Bought-Deal-Finanzierungen im GJ21 mit einem kumulierten Bruttoerlös von ca. \$ 518,0 Millionen in Eigenkapital, welches, auf Basis des Preises je Aktie von \$ 4,85

¹ Dies ist eine Non-IFRS Kennzahl (einschließlich Non-IFRS-Verhältnissen) und keine anerkannte, definierte oder standardisierte Kennzahl nach IFRS. Im Abschnitt Non-IFRS-Finanzkennzahlen dieser Pressemitteilung finden Sie Definitionen, Verwendungszwecke und Abgleiche historischer Non-IFRS-Finanzkennzahlen mit den vergleichbarsten Finanzkennzahlen nach IFRS.

² Der Auftragsbestand wird als Auftragseingang von Kunden berechnet, der am Ende des Geschäftsjahres noch nicht geliefert wurde.

im Januar 2021 auf \$ 10,55 im September 2021 anstieg.

Business-Highlights in Q4-2021 & GJ21

- Abschluss von neun Akquisitionen im Jahr 2021, darunter die REDNET GmbH, ein Anbieter von IT-Lösungen, der sich auf Kunden im öffentlichen Sektor in Deutschland konzentriert und als Plattform für weiteres Wachstum in Europa dient.
- Erweiterung der Analysetätigkeit und des Angebots an Managed Services sowie Vertiefung der Kundenbeziehungen durch wichtige Übernahmen in Nordamerika, darunter CarpeDatum LLC, Accudata Systems, Inc., Dasher Technologies, Inc., ExactlyIT, Inc., Vicom Infinity und Infinity Systems Software, Inc. sowie LPA Software Solutions, LLC.
- Als Reaktion auf die Kundennachfrage haben wir unsere Cybersecurity-Kapazitäten in den Bereichen Identitäts- und Datenschutz, Risiko und Compliance, Security Intelligence und Analytik sowie Bedrohungsanalysen in Zusammenarbeit mit einigen unserer wichtigsten strategischen Partner erweitert.
- Wir erreichten 95 Neuzugänge in Q4-2021, was uns zu fast 400 Neuzugängen im gesamten Geschäftsjahr bringt.
- Gründung eines mehrheitlich auf Cybersicherheit ausgerichteten SaaS-Unternehmens, Portage CyberTech Inc. und Abschluss einer bankenunabhängigen Privatplatzierung in Höhe von \$ 35 Millionen.
- Zum Ende von GJ21 haben wir mehr als 70 % unserer Unternehmen in unsere Plattform integriert. Wir setzen die Integration unserer Vertriebsorganisation nach Regionen fort und bauen unsere internationale Plattform mit mehr als 700 technischen Ressourcen aus, um unsere Kunden in den Bereichen Advanced Analytics, Cybersicherheit, Cloud und Managed Services besser bedienen zu können.
- Ankündigung einer neuen Google Cloud Marketplace-Lösung, Converge Enterprise Cloud – IBM Power for Google Cloud (IP4G), die es Converge und Google Cloud ermöglicht, Kunden in Nordamerika und Europa Infrastructure-as-a-Service-Lösungen anzubieten.
- Erweiterung der ABL-Kreditfazilität im Dezember 2021 von \$ 190 Mio. auf \$ 300 Mio. in einer Vereinbarung mit einem Bankenkonsortium unter der Leitung von CIBC; Hinzufügen von J.P. Morgan Chase & Co. zum Bankenkonsortium des Unternehmens.
- Aufnahme in den TSX der TSX Venture Exchange in Q1-2021 und Aufnahme in den S&P/TSX Composite Index in Q3-2021.

Aus dem Quartal folgende Entwicklungen im Jahr 2022

- Aufnahme von John Teltsch in das Senior Leadership Team des Unternehmens als Chief Revenue Officer. Er wird eng mit President Greg Berard an der Gewinnausrichtung und der globalen Strategie arbeiten.
- Converge schloss die Übernahme von Paragon Development Systems, Inc., einem in Wisconsin ansässigen Spezialisten für digitale Transformation, ab und tätigte mit der

- Visucom GmbH, einem in Deutschland ansässigen Anbieter von Mediengeräten für das Bildungswesen und den öffentlichen Sektor, eine ergänzende europäische Akquisition.
- Portage CyberTech Inc. schloss mit der Übernahme von 1CRM Systems Corp., einem kanadischen SaaS-basierten Softwareanbieter, Phase 1 seiner Wachstumsstrategie ab.
 - CRN nahm Converge in die Liste der Managed Service Provider (MSP) 500 in der Kategorie Elite 150 für das Jahr 2022 auf und zeichnete Converge durch die Aufnahme in die Liste der Tech Elite 250 für das Jahr 2022 aus. Auf dieser Liste werden nur solche Unternehmen genannt, die über die höchsten technischen Zertifizierungen von führenden Technologieanbietern verfügen.

„Das Unternehmen hat im Laufe des Jahres strategische Akquisitionen getätigt und sich auf wichtige Lösungsbereiche wie Datenanalyse, KI, Cloud und Cybersicherheit konzentriert. Gleichzeitig haben wir verschiedene Managed Services eingeführt und unser Angebot mit der Übernahme der REDNET GmbH auf Europa ausgeweitet“, so Shaun Maine, CEO von Converge. „Die Netto-Neuzugänge und das organische Wachstum des Unternehmens bei gleichzeitiger Bewältigung der Herausforderungen hinsichtlich Auftragsbestand und Lagerbeständen zeigen deutlich, wie sich unsere Mitarbeiter für unseren Erfolg einsetzen und welche Stärke unsere Unternehmenskultur wirklich besitzt. Außerdem haben wir verschiedene Ausschüsse eingerichtet, die sich auf Wellness- und Integrationsinitiativen konzentrieren, um die Zufriedenheit und das Bewusstsein der Mitarbeiter zu verbessern. Ich denke, wir können mit Recht sagen, dass Converge mit seiner Geschäftsstrategie im Jahr 2021 die Erwartungen übertroffen hat und dass sich dieser Erfolg im Jahr 2022 fortsetzen wird, da wir uns auf unsere Branchenführer, darunter Doris Albiez, Thomas Volk und John Teltsch verlassen können, die ihre unschätzbare Führungskompetenz zugunsten unserer Unternehmensfamilie und unserer globalen Gesamtstrategie einsetzen werden.“

Informationen zur Telefonkonferenz:

Datum: Mittwoch, 23. März 2022
Zeit: 08:00 Uhr EST (14:00 Uhr CET)

Einwahlnummern für Teilnehmer:

Webcast-Link - <https://edge.media-server.com/mmc/p/jwxb2nux>

Gebührenfrei - Nordamerika (+1) 888 708 0720

Gebührenfrei - International (929) 517 9011

Deutschland - 0800 181 5287

Großbritannien - 0800 028 8438

Conference ID: 5783149

Nummern, unter denen die Aufzeichnung abgerufen werden kann:

Gebührenfrei - (855) 859 2056

Alternative Nummer - (404) 537 3406

Conference ID: 5783149

Ablaufdatum: 30. März 2022

Ein Live-Audio-Webcast und eine Aufzeichnung der Telefonkonferenz werden auf der Website des Unternehmens unter <https://convergetp.com/investor-relations/veroeffentlicht>. Bitte wählen Sie sich mindestens 15 Minuten vor Beginn der Telefonkonferenz ein, damit Sie genügend Zeit haben, die Software herunterzuladen, die für die Übertragung des Webcasts benötigt wird.

Über Converge

Converge Technology Solutions Corp. ist ein Anbieter von softwarebasierten IT- und Cloud-Lösungen, der sich auf die Bereitstellung von branchenführenden Lösungen und Dienstleistungen konzentriert. Der weltweite Lösungsansatz von Converge bietet fortschrittliche Lösungen zu Analytik, Anwendungsmodernisierung, Cloud, Cybersicherheit, digitaler Infrastruktur und digitalen Arbeitsplätzen für Kunden aus verschiedenen Branchen. Das Unternehmen unterstützt seine Kunden bei diesen Lösungen mit Beratungs-, Implementierungs- und Managed-Services-Fachwissen über alle wichtigen IT-Anbieter auf dem Markt hinweg. Dieser vielseitige Ansatz ermöglicht es Converge, die einzigartigen wirtschaftlichen und technologischen Anforderungen aller Kunden im öffentlichen und privaten Sektor zu erfüllen. Weitere Informationen finden Sie unter convergetp.com.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

Converge Technology Solutions Corp.

E-Mail: investors@convergetp.com

Telefon: 416-360-1495

[Zusammenfassung der Konzernbilanz](#)

(in Tausend kanadischen Dollar)

	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Aktiva		
Umlaufvermögen		
Barmittel	\$ 248.193	\$ 64.767
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	416.499	364.308
Bestand	104.254	37.868
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte	11.762	10.376
	780.708	477.319
Langfristige Vermögenswerte		
Sachanlagen und nutzungsberechtigte Vermögenswerte, netto	30.642	23.558
Immaterielle Vermögenswerte, netto	233.586	108.926
Goodwill	323.284	110.068
Sonstige langfristige Vermögenswerte	617	749
	\$ 1.368.837	\$ 720.620
Passiva und Eigenkapital		
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	\$ 519.434	\$ 398.003
Kreditverbindlichkeiten	816	133.281
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	29.407	22.125
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Verbindlichkeiten	27.581	17.376
Zu zahlende Ertragssteuern	13.977	764
	591.215	571.549
Langfristige Verbindlichkeiten		
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	85.296	28.858
Kreditverbindlichkeiten	412	5.882
Latente Steuerverbindlichkeiten	43.086	12.584

	\$ 720.009	\$ 618.873
Eigenkapital		
Stammaktien	633.489	135.354
Neubewertungsrücklage	2.325	-
Umtauschrechte	2.396	4.853
Fremdwährungsreserve	329	817
Defizit	(25.050)	(39.277)
Gesamtes den Aktionären von Converge zurechenbares Eigenkapital	613.489	101.747
Minderheitsbeteiligungen	35.339	
	648.828	101.747
	\$ 1.368.837	\$ 720.620

Zusammenfassung der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung und des Gesamtergebnisses

(in Tausend kanadischen Dollar)

	Drei Monate zum 31.		Zwölf Monate zum 31.	
	2021	Dezember 2020	2021	Dezember 2020
Erlöse				
Produkt	\$ 412.916	\$ 241.091	\$ 1.236.300	\$ 750.232
Service	92.067	48.466	291.541	198.567
Erlöse gesamt	504.983	289.557	1.527.841	948.799
Umsatzkosten	389.090	218,30	1.182.137	715.793
Bruttogewinn	115.893	70.927	345.704	233.006
Vertriebs-, Verwaltungs- und Gemeinkosten	81.440	49.179	254.805	177.697
Einkommen vor folgenden Posten	34.453	21.748	90.899	55.309
Abschreibung und Amortisation	11.925	5.262	36.473	21.466
Finanzierungsaufwand, netto	2.125	3.719	7.801	19.672
Sonderaufwendungen	2.595	7.149	19.701	15.063
Aktienbasierte Vergütungsaufwendungen	1.132	-	2.325	-
Sonstige Aufwendungen	6.108	1.723	625	1.609
Gewinn (Verlust) vor Ertragssteuern	10.568	3.895	23.974	(2.501)
Ertragsteueraufwand	3.488	2.945	7.608	1.674
Nettogewinn (-verlust)	\$ 7.080	\$ 950	\$ 16.366	\$ (4.175)
Nettogewinn (-verlust) zurechenbar zu:				
Aktionäre von Converge	6.660	950	15.946	(4.175)
Minderheitsbeteiligungen	420	-	420	-
	\$ 7.080	\$ 950	\$ 16.366	\$ (4.175)
Sonstiges Gesamtergebnis				
Wechselkursgewinne/(-verluste) aus der Umrechnung	465	(1.151)	488	(748)
Gesamtergebnis	\$ 6.615	\$ 2.101	\$ 15.878	\$ (3.427)
Gesamtergebnis zurechenbar zu:				
Aktionäre von Converge	6.195	2.101	15.458	(3.427)
Minderheitsbeteiligungen	420	-	420	-
	\$ 6.615	\$ 2.101	\$ 15.878	\$ (3.427)
Bereinigtes EBITDA³	\$ 34.685	\$ 23.375	\$ 94.035	\$ 60.493
Bereinigtes EBITDA in % des Bruttogewinns⁴	30,0 %	33,0 %	27,0 %	26,0 %

³ Non-IFRS-Kennzahl. Siehe „Bereinigtes EBITDA“ im Abschnitt „Non-IFRS-Finanzkennzahlen“ in dieser Pressemitteilung.

⁴ Non-IFRS-Kennzahl. Siehe „Bereinigtes EBITDA in % des Bruttogewinns“ im Abschnitt Non-IFRS-Finanzkennzahlen in dieser Pressemitteilung.

Zusammenfassung der konsolidierten Kapitalflussrechnungen
(in Tausend kanadischen Dollar)

	Für die drei Monate zum 30. Dezember		Für die zwölf Monate zum 30. Dezember	
	2021	2020	2021	2020
Mittelfluss aus (für) betrieblichen Tätigkeiten				
Nettogewinn (-verlust)	\$ 7.080	\$ 950	\$ 16.366	\$ (4.175)
Anpassungen zur Abstimmung des Jahresüberschusses (- fehlbetrages) mit den netto Barmitteln aus betrieblicher Tätigkeit				
Abschreibung und Amortisation	12.952	6.772	39.587	27.049
Nicht realisierte Währungsverluste	5.670	-	645	-
Aktienbasierte Vergütungsaufwendungen	1.132	-	2.325	-
Finanzierungsaufwand, netto	2.125	3.719	7.801	19.672
Veränderung des beizulegenden Zeitwerts der bedingten	(1.138)	-	5.100	1.127
Ertragsteueraufwand	3.488	2.945	7.608	1.674
	31.309	14.386	79.432	45.347
Veränderungen der nicht zahlungswirksamen Posten des				
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und	(56.013)	(163.213)	37.051	(117.266)
Bestand	(25.255)	(9.732)	(56.545)	(10.890)
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige	5.435	2.254	989	7.181
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und	74.508	128.892	25.802	123.619
Zu zahlende Ertragssteuern	(2.426)	(1.781)	(5.039)	(2.626)
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	(1.877)	(1.302)	-	(1.289)
Rechnungsabgrenzungsposten und Kundeneinlagen	(7.748)	2.762	5.375	7.529
Barmittel aus (für) betrieblicher Tätigkeit	17.933	(27.734)	87.065	51.605
Cashflow aus Investitionstätigkeit				
Erwerb von Immobilien und Ausrüstung	(2.648)	(3.660)	(6.310)	(4.991)
Erlöse aus der Veräußerung von Immobilien und	(364)	(162)	187	90
Rückzahlung der bedingten Gegenleistung	-	4	(5.502)	(4.244)
Rückzahlung der aufgeschobenen Gegenleistung	-	(4.577)	(5.627)	(13.654)
Unternehmenszusammenschlüsse, abzüglich der	(16.256)	(37.093)	(260.550)	(43.793)
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	(19.268)	(45.488)	(277.802)	(66.592)
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit				
Übertragungen zu Zahlungsmitteln mit	11.467	8.367	-	8.117
Gezahlte Zinsen	(103)	(2.441)	(5.742)	(14.860)
Zahlung von Leasingverbindlichkeiten	(3.043)	(2.204)	(10.044)	(9.706)
Erlöse aus der Emission von Stammaktien und	-	43.210	493.883	103.597
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen durch	33.200	-	33.200	-
Rückkauf von Stammaktien	-	-	-	(2.125)
Rückzahlung von Wechselverbindlichkeiten	(296)	(4.369)	(4.086)	(4.626)
Rückzahlung von Schuldverschreibungen	-	(3.896)	-	(3.896)
Rückzahlung von Kreditverbindlichkeiten	(379)	38.052	(135.827)	(17.965)
Barmittel aus Finanzierungstätigkeit	40.846	76.719	371.384	58.536
Nettoveränderung der Barmittel während des Zeitraums	39.511	3.497	180.647	43.549
Auswirkung von Wechselkursen auf die Barmittel	1.680	2.219	2.779	628
Barmittel zu Beginn des Zeitraums	207.002	59.051	64.767	20.590
Barmittel zum Ende des Zeitraums	\$ 248.193	\$ 64.767	\$ 248.193	\$ 64.767

Non-IFRS-Finanzkennzahlen

Diese Pressemitteilung bezieht sich auf bestimmte Leistungsindikatoren, darunter „Bereinigter Gewinn vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisation (bereinigtes EBITDA)“, „Bereinigter freier Cashflow“, „Bereinigte Free Cashflow Conversion“, „Bereinigter Nettogewinn (-verlust)“ und „Bereinigter Gewinn je Aktie“, „Bruttoumsatz“ und „Organisches Wachstum“, die nach IFRS nicht anerkannt sind und keine von IFRS vorgeschriebene standardisierte Bedeutung haben. Die von Converge verwendete Methode zur Berechnung solcher Non-IFRS-Kennzahlen kann sich von den Methoden anderer Unternehmen unterscheiden und ist daher möglicherweise nicht mit ähnlichen Kennzahlen anderer Unternehmen vergleichbar. Die Geschäftsführung ist der Ansicht, dass diese Kennzahlen für die meisten Aktionäre, Gläubiger und anderen Stakeholder bei der Analyse der Betriebsergebnisse des Unternehmens nützlich sind und Trends im Kerngeschäft des Unternehmens aufzeigen können, die bei einer ausschließlichen Betrachtung von IFRS-Finanzkennzahlen möglicherweise nicht ersichtlich sind. Das Unternehmen glaubt, dass Wertpapieranalysten, Investoren und andere interessierte Parteien bei der Bewertung von Emittenten häufig Non-IFRS-Kennzahlen verwenden.

Die Geschäftsführung nutzt Non-IFRS-Kennzahlen und -Verhältnisse auch, um die operative Leistung zwischen Zeiträumen zu vergleichen, jährliche Betriebsbudgets zu erstellen und die Fähigkeit zu beurteilen, Anforderungen an Investitionsausgaben und Betriebskapital zu erfüllen. Diese Non-IFRS-Kennzahlen und -Verhältnisse dienen als zusätzliche Informationen und sollten nicht als Alternative zur konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung oder anderen Leistungskennzahlen nach IFRS betrachtet werden. Investoren wird empfohlen, die Jahresabschlüsse und Offenlegungen des Unternehmens in ihrer Gesamtheit zu prüfen, und sie werden darauf hingewiesen, dass sie sich nicht übermäßig auf die Non-IFRS-Kennzahlen verlassen und diese in Verbindung mit den am besten vergleichbaren IFRS-Kennzahlen betrachten sollten.

Bereinigtes EBITDA

Das bereinigte EBITDA stellt den Nettogewinn (-verlust) dar, bereinigt um Abschreibungen, Zinsaufwendungen und Finanzierungskosten, Wechselkursgewinne und -verluste, Einkommenssteueraufwendungen und Sonderaufwendungen. Bei den Sonderaufwendungen handelt es sich hauptsächlich um restrukturierungsbedingte Aufwendungen für die Kündigung von Mitarbeitern, die Beendigung von Mietverhältnissen und die Umstrukturierung übernommener Unternehmen sowie um bestimmte Rechtskosten oder Rückstellungen im Zusammenhang mit übernommenen Unternehmen. Gelegentlich sind hierin auch Anpassungen des beizulegenden Zeitwerts von bedingten Gegenleistungen und andere einmalige Kosten im Zusammenhang mit Umstrukturierungen, Finanzierungen und Übernahmen enthalten.

Das bereinigte EBITDA ist keine anerkannte, definierte oder standardisierte Kennzahl nach IFRS. Die Definition des bereinigten EBITDA des Unternehmens unterscheidet sich wahrscheinlich von der anderer Unternehmen, sodass möglicherweise nur eine eingeschränkte Vergleichbarkeit besteht. Das bereinigte EBITDA sollte nicht als Ersatz für oder isoliert von Kennzahlen betrachtet werden, die in Übereinstimmung mit IFRS erstellt wurden.

Das Unternehmen hat den folgenden Abgleich des bereinigten EBITDA zur vergleichbarsten Finanzkennzahl nach IFRS aufgestellt:

	Für die drei Monate zum 31. Dezember		Für die zwölf Monate zum 31. Dezember	
	2021	2020	2021	2020
Nettogewinn (-verlust) vor Steuern	\$ 10.568	\$ 3.895	\$ 23.974	\$ (2.501)
Finanzierungsaufwand	2.125	3.719	7.801	19.672
Aktienbasierte Vergütungsaufwendungen	1.132	-	2.325	-
Abschreibung und Amortisation	11.925	5.262	36.473	21.466
In den Umsatzkosten enthaltene	671	1.058	3.114	5.109
Fremdwährungsverlust	5.669	3.486	647	2.878
Erlas von PPP-Darlehen	-	(1.194)	-	(1.194)
Sonderaufwendungen	2.595	7.149	19.701	15.063
Bereinigtes EBITDA	\$ 34.685	\$ 23.375	\$ 94.035	\$ 60.493

Bereinigter Free Cashflow und bereinigte Free Cashflow Conversion

Das Unternehmen berechnet den bereinigten Free Cashflow als bereinigtes EBITDA abzüglich: (i) Investitionsausgaben („Capex“) und (ii) Leasingzahlungen im Zusammenhang mit der IFRS 16-Leasingverbindlichkeit („IFRS 16-Leasingverbindlichkeit“). Mittelabflüsse für Investitionen und Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 sind in den Abschnitten Cashflow aus Investitionstätigkeit bzw. Cashflow aus Finanzierungstätigkeit der konsolidierten Kapitalflussrechnung des Unternehmens enthalten. Der bereinigte Free Cashflow ist eine nützliche Kennzahl, mit der das Unternehmen in erster Linie feststellen kann, wie viel Barmittel vor Steuern für weitere Investitionen in das Geschäft und für die Wachstumsstrategie des Unternehmens durch Akquisitionen zur Verfügung stehen.

Die Geschäftsführung ist außerdem der Ansicht, dass das bereinigte EBITDA ein guter Indikator für die Generierung von Barmitteln ist. Daher ist die bereinigte Free Cashflow Conversion eine nützliche Kennzahl, die zeigt, mit welcher Rate das Unternehmen das bereinigte EBITDA in Barmittel umwandeln kann.

Die folgende Tabelle enthält eine Berechnung des bereinigten Cashflows und der bereinigten Cashflow Conversion für Q4-2021 und GJ21:

	Für die drei Monate zum 31. Dezember		Für die zwölf Monate zum 31. Dezember	
	2021	2020	2021	2020
Bereinigtes EBITDA	\$ 34.685	\$ 23.375	\$ 94.035	\$ 60.493
Capex	(2.648)	(3.660)	(6.310)	(4.991)
Zahlung von Leasingverbindlichkeiten	(3.043)	(2.204)	(10.044)	(9.706)
Bereinigter Free Cashflow	\$ 28.994	\$ 17.511	\$ 77.681	\$ 45.796
Bereinigte Free Cashflow Conversion	84 %	75 %	83 %	76 %

Bereinigtes EBITDA in % des Bruttogewinns

Das Unternehmen ist der Ansicht, dass das bereinigte EBITDA in Prozent des Bruttogewinns ein nützliches Maß für die betriebliche Effizienz und Profitabilität des Unternehmens ist. Dies wird berechnet, indem das bereinigte EBITDA durch den Bruttogewinn geteilt wird.

Bereinigter Nettogewinn (-verlust) und bereinigter Gewinn je Aktie (Earnings per Share, „EPS“)

Der bereinigte Nettogewinn (-verlust) ist um Sonderaufwendungen, Abschreibungen auf erworbene immaterielle Vermögenswerte und aktienbasierte Vergütungen bereinigt. Das Unternehmen ist der Ansicht, dass der bereinigte Nettogewinn (-verlust) eine nützlichere Kennzahl ist als der Nettogewinn (-verlust), da er die Auswirkungen von einmaligen, nicht zahlungswirksamen und/oder einmaligen Posten ausschließt, die nicht die zugrundeliegende Geschäftsleistung von Converge widerspiegeln. Der Bereinigte Gewinn je Aktie wird berechnet, indem der bereinigte Nettogewinn (-verlust) durch die Summe der gewichteten durchschnittlichen im Umlauf befindlichen Aktien auf unverwässerter und verwässerter Basis geteilt wird.

Das Unternehmen hat den folgenden Abgleich zur vergleichbarsten Finanzkennzahl nach IFRS aufgestellt:

	Für die drei Monate zum 31. Dezember		Für die zwölf Monate zum 31. Dezember	
	2021	2020	2021	2020
Nettogewinn (-verlust)	\$ 7.080	\$ 950	\$ 16.366	\$ (4.175)
Sonderaufwendungen	2.595	7.149	19.701	15.063
Abschreibung von erworbenen	9.021	3.617	26.438	14.213
Fremdwährungsverlust	5.669	3.486	647	2.879
Aktienbasierte Vergütung	1.132	-	2.325	-
Bereinigter Nettogewinn:	\$ 25.497	\$ 15.202	\$ 65.477	\$ 27.980
Grundlegend	0,12	0,12	0,35	0,27
Verwässert	0,12	0,11	0,35	0,27

Bruttoumsatz und Bruttoumsatz für organisches Wachstum

Beim Bruttoumsatz handelt es sich um eine Non-IFRS-Finanzkennzahl. Er spiegelt den den Kunden in Rechnung gestellten Bruttobetrag wider, bereinigt um abgegrenzte Beträge. Das Unternehmen ist der Ansicht, dass der Bruttoumsatz eine nützliche alternative Finanzkennzahl zur IFRS-Kennzahl Nettoumsatz darstellt, da er im Vergleich zum Nettoumsatz Volumenschwankungen besser widerspiegelt. Nach den geltenden IFRS-15-Leitlinien („Prinzipal vs. Agent“) erfasst der Prinzipal die Einnahmen auf Bruttobasis und der Agent die Provision auf Nettobasis. Bei Transaktionen, bei denen Converge als Agent zwischen Kunden und Verkäufer auftritt, wird der Nettoumsatz berechnet, indem der Bruttoumsatz um die Umsatzkosten reduziert wird. Der Bruttoumsatz für organisches Wachstum berechnet sich als i) der tatsächliche Bruttoumsatz für Unternehmen, die sich seit mindestens drei Monaten im Besitz von Converge befinden und die in den Finanzergebnissen des Unternehmens für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr enthalten sind, und ii) für Akquisitionen, die nach dem 1. Januar erfolgten und die sich seit mindestens drei Monaten im Besitz von Converge befinden, als Pro-forma-Bruttoumsatzanteil, als ob diese sich für das gesamte Geschäftsjahr im Besitz des Unternehmens befunden hätten.

Das Unternehmen hat den folgenden Abgleich vom Bruttoumsatz zum Nettoumsatz, der vergleichbarsten Finanzkennzahl nach IFRS, aufgestellt:

	Für die drei Monate zum 31. Dezember		Für die zwölf Monate zum 31. Dezember	
	2021	2020	2021	2020
Produkt	\$ 412.916	\$ 241.091	\$ 1.236.300	\$ 750.232
Managed Services	24.577	15.485	84.961	58.949
Dienstleistungen Dritter und	207.736	163.631	653.529	488.172
Bruttoumsatz	\$ 645.229	\$ 420.207	\$ 1.974.790	\$ 1.297.353

Berichtigung für Verkäufe als Agent	140.246	130.650	446.949	348.554
Nettoumsatz	\$ 504.983	\$ 289.557	\$ 1.527.841	\$ 948.799

Das Unternehmen misst das organische Wachstum jährlich auf der Ebene des Bruttoumsatzes und bezieht dabei alle Unternehmen ein, die Converge seit mindestens drei Monaten besitzt. Nach der Übernahme eines Unternehmens ist eine gewisse Vorlaufzeit erforderlich, um die übernommene Belegschaft zu integrieren und zu regionalisieren, Rabattprogramme abzustimmen und Cross-Selling-Möglichkeiten zu nutzen. Die Geschäftsführung ist der Ansicht, dass drei Monate die Übernahme durch Converge gut darstellen und dass von diesem Zeitpunkt an die Bewertung des übernommenen Unternehmens vom Standpunkt des organischen Wachstums begonnen werden kann. Das organische Wachstum wird berechnet, indem der Pro-forma-Bruttoumsatz des Vorjahres vom Bruttoumsatz für organisches Wachstum des laufenden Jahres abgezogen werden. Das organische Wachstum in % wird berechnet, indem das organische Wachstum durch den Pro-forma-Bruttoumsatz des Vorjahres wie folgt geteilt wird:

In der folgenden Tabelle wird das organische Wachstum für GJ21 berechnet:

	2021
Bruttoumsatz	\$ 1.974.790
Abzüglich: Bruttoumsatz von Unternehmen, die vor weniger als	1.693
Bruttoumsatz aus tatsächlichen Ergebnissen	\$ 1.973.097
Zuzüglich: Pro-forma-Bruttoumsatz	302.693
Bruttoumsatz für organisches Wachstum	\$ 2.275.790
Pro-forma-Bruttoumsatz des Vorjahres	2.077.111
Organisches Wachstum - \$	\$ 198.679
Organisches Wachstum - %	9,6 %

Zukunftsgerichtete Informationen

Diese Pressemitteilung enthält bestimmte „zukunftsgerichtete Informationen“ und „**zukunftsgerichtete Aussagen**“ (zusammenfassend „zukunftsgerichtete Aussagen“) im Sinne der geltenden kanadischen Wertpapiergesetze in Bezug auf Converge und seinen Betrieb. Alle Aussagen, die Erläuterungen zu Vorhersagen, Erwartungen, Überzeugungen, Pläne, Projektionen, Ziele, Annahmen, künftige Ereignisse oder Leistungen beinhalten (häufig, aber nicht immer unter Verwendung von Formulierungen wie „erwartet“ oder „erwartet nicht“, „wird erwartet“, „sieht voraus“ oder „sieht nicht voraus“, „plant“, „budgetiert“, „geplant“, „prognostiziert“, „schätzt“, „glaubt“ oder „beabsichtigt“ oder Abwandlungen solcher Wörter und Phrasen oder die Angabe, dass bestimmte Maßnahmen, Ereignisse oder Ergebnisse eintreten oder erreicht werden „können“ oder „könnten“, „würden“, „sollten“ oder „werden“), sind keine Aussagen über historische Fakten und können zukunftsgerichtete Aussagen sein. Zukunftsgerichtete Aussagen beruhen notwendigerweise auf einer Reihe von Schätzungen und Annahmen, die zwar als durch das Unternehmen als angemessen betrachtet werden, aber bekannten und unbekanntem Risiken, Unsicherheiten und anderen Faktoren unterliegen, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse und zukünftigen Ereignisse erheblich von den in diesen zukunftsgerichteten Aussagen ausgedrückten oder implizierten Vorhersagen abweichen. Sofern nicht gesetzlich vorgeschrieben, ist Converge nicht verpflichtet, die zukunftsgerichteten Aussagen zu Überzeugungen, Meinungen, Prognosen oder anderen Faktoren zu aktualisieren, sollten sich hier Änderungen ergeben. Der/die Leser/in wird darauf hingewiesen, dass er/sie kein unangemessenes Vertrauen in zukunftsgerichtete Aussagen setzen sollte.

Eine ausführliche Beschreibung der Risiken und Ungewissheiten, denen das Unternehmen ausgesetzt ist, sowie seiner Geschäfte und Aktivitäten finden die Leser/innen in den Unterlagen des Unternehmens, die

auf SEDAR unter dem Profil des Unternehmens unter www.sedar.com verfügbar sind, einschließlich des jüngsten Jahresberichts, der Abschlussanalyse sowie der Jahres- und Quartalsabschlüsse.