Converge Technology Solutions meldet Rekord in Q4 und GJ2022

ZUR SOFORTIGEN VERÖFFENTLICHUNG

15. März 2023 - TORONTO, ONTARIO, KANADA und GATINEAU, QUÉBEC, KANADA - Converge Technology Solutions Corp. („Converge“ oder „das **Unternehmen**“) (**TSX:CTS**) (FSE:0ZB) (OTCQX:CTSDF) freut sich, seine Finanzergebnisse für das Geschäftsjahr 2022 und den Dreimonatszeitraum zum 31. Dezember 2022 bekannt zu geben. Alle Angaben sind, sofern nicht anders angegeben, in kanadischen Dollar.

Finanzielle Höhepunkte des GJ 2022:

- Der Bruttoumsatz[1] für das GJ22 belief sich auf 3,09 Mrd. $ gegenüber 1,97 Mrd. $ im GJ21, was einem Anstieg von 1,12 Mrd. $ oder 57 % entspricht.
- Der Bruttogewinn für GJ 2022 belief sich auf 550,8 Mio. $ im Vergleich zu 345,7 Mio. $ in GJ21, ein Anstieg um 205,1 Mio. $ oder 59 %.
- Das organische Wachstum des Bruttoumsatzes[1] für GJ22 betrug 8,6 % und das organische Wachstum des Bruttogewinns[1] betrug 10,5 %.
- Das bereinigte EBITDA[1] lag bei 142,9 Mio. $ gegenüber 94,0 Mio. $ im GJ21; ein Anstieg um 52 %.
- Der Nettoumsatz für das Geschäftsjahr 2002 belief sich gemäß der vorläufigen Mitteilung des Unternehmens auf 2,52 Mrd. $, was einem Anstieg von 64,7 % gegenüber den ausgewiesenen Ergebnissen des Geschäftsjahres 21 entspricht. Infolge einer Änderung der Rechnungslegungsgrundsätze nach IFRS 15 wurde der ausgewiesene Nettoumsatz um 356,8 Millionen $ beeinträchtigt. Eine vollständige Beschreibung der Änderung der Rechnungslegungsgrundsätze und der Auswirkungen auf die ausgewiesenen Ergebnisse für GJ22 und GJ21 finden Sie weiter unten unter „Software Netdown“. Diese auf IFRS basierende Änderung der Rechnungslegungsgrundsätze spiegelt keine Änderungen der geschäftlichen oder betrieblichen Leistung wider und hatte keine Auswirkungen auf den ausgewiesenen Bruttogewinn, den Nettogewinn und das bereinigte EBITDA.
- Der Kassenbestand belief sich Ende 2022 auf 159,9 Millionen $ und die Kreditaufnahme im Rahmen des globalen revolvierenden Kredits des Unternehmens (der „globale Kredit“) auf 420,4 Millionen $.
- Der Auftragsbestand[2] stieg am Ende von Q4-2022 auf 479,4 Millionen $ an. Dies entspricht einem Zuwachs von über 46,6 Mio. $ im Vergleich zum Auftragsbestand von 432,8 Mio. $ in Q3-2022 und ist ein Hinweis auf die Auswirkungen der anhaltenden Herausforderungen in der Lieferkette.
- Der bereinigte EPS[1] lag bei 0,50 $ pro Aktie für das GJ22, verglichen mit 0,35 $ pro Aktie im GJ21.

---

[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.

- Auf einer Run-Rate-Basis beträgt das bereinigte Pro-Forma-EBITDA[1] 167,6 Millionen $.

„Im Jahr 2022 wuchs Converge schneller als jeder vergleichbare Anbieter im öffentlichen Sektor weltweit und steigerte den Bruttogewinn um 59 % im Vergleich zum Vorjahr, was einem organischen Wachstum des Bruttogewinns von 10,5 % entspricht“, sagte Shaun Maine, CEO von Converge. „Wir erwarten außerdem, dass wir diese Ergebnisse im Jahr 2023 kontinuierlich verbessern und den Markt beim Wachstum übertreffen werden, indem wir unser Angebot auf profitable Lösungsbereiche wie Datenanalyse, KI, Cloud und Cybersicherheit ausweiten und gleichzeitig verschiedene Managed Services einführen und unser Angebot in Europa weiter ausbauen.“

Finanzielle Höhepunkte in Q4-2022:

- Der Bruttoumsatz[1] für Q4-22 belief sich auf 956,8 Mio. $ gegenüber 645,2 Mio. $ in Q4-21, was einem Anstieg von 314,6 Mio. $ oder 49 % entspricht.
- Der Bruttogewinn belief sich auf 168,9 Mio. $ im Vergleich zu 115,9 Mio. $ in Q4-21, was einem Anstieg um 53,0 Mio. $ oder 46 % entspricht.
- Das bereinigte EBITDA[1] belief sich auf 43,1 Mio. $, was einem Anstieg von 24 % gegenüber 34,7 Mio. $ in Q4-21 entspricht.
- Der Nettoumsatz für das Q4-22 belief sich gemäß der vorläufigen Mitteilung des Unternehmens auf 771,6 Mio. $, was einem Anstieg von 53 % gegenüber den ausgewiesenen Ergebnissen von !4-21 entspricht. Infolge einer Änderung der Rechnungslegungsgrundsätze nach IFRS 15 wurde der ausgewiesene Nettoumsatz um 130,6 Millionen $ nach unten korrigiert. Eine vollständige Beschreibung der Änderung der Rechnungslegungsgrundsätze und der Auswirkungen auf die ausgewiesenen Ergebnisse für Q4-22 und Q4-21 finden Sie weiter unten unter „Software Net-Down“. Diese auf IFRS basierende Änderung der Rechnungslegungsgrundsätze spiegelt keine Änderungen der geschäftlichen oder betrieblichen Leistung wider und hatte keine Auswirkungen auf den ausgewiesenen Bruttogewinn, den Nettogewinn und das bereinigte EBITDA.
- Der Cashflow aus dem operativen Geschäft belief sich auf 30,4 Mio. $, verglichen mit 17,9 Mio. $ in Q4-21, was einem Anstieg von 69 % entspricht.
- Der Auftragseingang belief sich in Q4-22[3] auf über 1 Milliarde $ und bilden die Grundlage für ein starkes Jahr 2023, in dem 89 % unserer Kunden bereits mehr als eine Dienstleistung und/oder Lösung gekauft haben.
- Das bereinigte EPS[1] lag bei 0,16 $ pro Aktie für Q4-22 gegenüber 0,12 $ pro Aktie in Q4-21.

„Wir setzen unsere Strategie erfolgreich um und bewältigen gleichzeitig die Herausforderungen in Bezug auf Auftragsbestand und Lagerbestände, was die Widerstandsfähigkeit unseres Angebots trotz der derzeitigen makroökonomischen Bedingungen unter Beweis stellt“, so Maine weiter. „Wir freuen uns, berichten zu können, dass über 90 % des Auftragsbestands aus Q4 im ersten Quartal 2023 ausgeliefert wurden, was zu einem starken Q1 2023 beitragen wird. Wir gehen davon aus, dass die Finanzergebnisse in Q1 näher an denen von Q4 liegen werden. In der Vergangenheit lagen die Ergebnisse von Q1 saisonbedingt in der Regel etwa 20 bis 25 % unter denen von Q4. Während der Gesamtmarkt im Jahr 2023

[3] Aufträge stellen den vertraglich vereinbarten Bruttoumsatz dar, der auf dem im Berichtszeitraum tatsächlich realisierten Umsatz basiert, zuzüglich der Veränderung des Auftragsbestands gegenüber dem Vorquartal

voraussichtlich stagnieren wird, gehen wir davon aus, dass wir organisch Marktanteile gewinnen und unsere Margen beim Bruttogewinn und beim bereinigten EBITDA[1] verbessern werden."

Business-Highlights in Q4-2022 & GJ22

- Abschluss von 10 Akquisitionen im Jahr 2022 mit einem Pro-Forma-Bruttoumsatz von 1,2 Milliarden $, einschließlich der 35. Akquisition von Converge und des Eintritts in den britischen Markt mit der Stone Technologies Group, wodurch die globale Expansion des Unternehmens vorangetrieben wird.
- Wir konnten in Q4-2022 105 neue Kunden gewinnen, was uns auf 433 neue Kunden im Geschäftsjahr bringt.
- In Q4-22 ernannte das Unternehmen Sean Colicchio zum Global Chief Information Security Officer, der für die physischen und digitalen Sicherheitsstrategien von Converge sowie für die Identifizierung und Abwendung von Cybersicherheitsrisiken verantwortlich ist.
- Der Verwaltungsrat bildete einen Sonderausschuss unabhängiger Direktoren, um in Absprache mit seinen etablierten Finanz- und Rechtsberatern eine Überprüfung und Bewertung strategischer Alternativen vorzunehmen, die dem Unternehmen zur Erschließung von Shareholder Value zur Verfügung stehen könnten.

Spätere Entwicklungen

- Bekanntgabe der neuen Funktion von Greg Berard als Global President und CEO, weiterhin Shaun Maine als Group CEO unterstellt. Gregs Verantwortungsbereich wird sich auf die ganze Welt ausdehnen, um die Strategie von Converge auf den gleichen betrieblichen Umfang und Einfluss auszurichten, wie in Nordamerika.
- Am 9. Februar 2023 gab das Unternehmen die Aufstockung seines Globalen Kredits von 500 Mio. $ auf 600 Mio. $ im Rahmen der Akkordeonfunktion bekannt, ohne dass die bestehenden Kreditbedingungen geändert wurden.
- Das Unternehmen verwendete einen Teil der Mittel aus diesem Kredit, um die verbleibenden 25 % der Anteile an Rednet zu erwerben. Das Unternehmen schloss diese Transaktion in Q1 ab.
- Nach einer Freistellung aus Gesundheitlichen Gründen legte Richard Lecoutre sein Amt bei Converge aus medizinischen Gründen nieder. Matt Smith wird in die Rolle des Interims-CFO zurückkehren, die er zuvor von Juni 2021 bis September 2022 innehatte.

„Richard hat während seiner Zeit bei uns unsere finanzielle Organisation durch hervorragende Prozesse weiterentwickelt und einen nachhaltigen, positiven Einfluss auf Converge gehabt", so Maine. „Ich möchte Richard persönlich für alles danken, was er für Converge getan hat, und ihm alles Gute für seine Genesung wünschen. Matt hat sich als starke Führungskraft im Finanzbereich erwiesen, und ich bin zuversichtlich, dass er in der Lage sein wird, unseren Finanzbereich erneut zu leiten."

Software-Netdown

Im 4. Quartal hat das Unternehmen eine Änderung der Bilanzierungsrichtlinien vorgenommen, um auf die neuen IFRS-Richtlinien zu reagieren, die neue Interpretationen der Rolle eines Unternehmens beim Weiterverkauf bestimmter OEM-Softwarelizenzen einführen, sodass Unternehmen, die bisher Umsätze aus Software auf Bruttobasis ausgewiesen haben, diese nun Netto ausweisen müssen („Software-

Netdown“). Die Änderung der Rechnungslegungsgrundsätze wird auf die geprüften Jahresergebnisse 2022 und 2021 zu Vergleichszwecken angewendet. Darüber hinaus wurden die vierteljährlichen Auswirkungen des Software-Netdowns auf die für 2022 und 2021 ausgewiesenen Ergebnisse des Unternehmens als Anhang beigefügt und können auch in den MD&A des Unternehmens für das vierte Quartal und das Geschäftsjahr 22 nachgelesen werden.

Die folgende Tabelle zeigt die Auswirkung der Software-Netdown-Änderung auf die ausgewiesenen Nettoumsätze des Unternehmens in Q4-22 und GJ22 sowie im Vorjahr:

	Q4-22			Q4-21
	Saldo vor Änderung der Rechnungslegungsgrundsätze	Auswirkung der Änderung	**Ausgewiesener Nettoumsatz**	Neu eingeordnet
Produkt	**$ 638.261**	(130.631)	**$ 507.630**	$ 353.884
Managed services	**33.344**	-	**33.344**	22.372
Dienstleistungen Dritter und professionelle	**99.953**	-	**99.953**	69.695
Nettoumsatz Gesamt	**$ 771.558**	(130.631)	**$ 640.927**	$ 445.951

	GJ22			GJ21
	Saldo vor Änderung der Rechnungslegu	Auswirkung der Änderung	**Ausgewiesener Nettoumsatz**	Neu eingeordnet
Produkt	**$ 2.057.477**	(356.810)	**$ 1.700.667**	$ 1.038.197
Managed services	**119.630**	-	**119.630**	75.886
Dienstleistungen Dritter und	**344.350**	-	**344.296**	215.654
Nettoumsatz Gesamt	**$ 2.521.457**	(356.810)	**$ 2.164.647**	$ 1.329.737

Informationen zum Call:
Datum: Donnerstag, 16. März 2023
Zeit: 08:00 Uhr EST (14:00 Uhr CET)

Teilnehmer-Link zum Webcast:
Webcast Link - https://app.webinar.net/KZ5EdX0d7Yn

Details zur Einwahl der Teilnehmer:
Bestätigungsnr.: 72210906
Toronto: 416-764-8609
Gebührenfreier Anruf aus Nordamerika: 888-390-0605

Internationale gebührenfreie Nummern:
Deutschland: 0800 7240293
Irland: 1800939111
Spanien: 900834776
Schweiz: 0800312635
Großbritannien: 08006522435

Registrieren Sie sich unter https://emportal.ink/3k71T12 und geben Sie Ihre Telefonnummer ein, um einen sofortigen automatischen Rückruf ohne Support durch einen Operator zu erhalten.

Wiedergabe der Aufzeichnung:
Webcast Link - https://app.webinar.net/KZ5EdX0d7Yn
Toronto: 416-764-8677
Gebührenfrei in Nordamerika: 1-888-390-0541
Replay-Code: 210906 #
Ablaufdatum: 23. März 2023

Bitte verbinden Sie sich mindestens 15 Minuten vor dem Call, damit Sie genug Zeit haben, die für den Zugang zum Webcast erforderliche Software herunterzuladen. Ein Live-Audio-Webcast, die entsprechende Präsentation sowie eine Aufzeichnung des Calls werden auf der Website des Unternehmens unter https://convergetp.com/investor-relations/ veröffentlicht.

Über Converge
Converge Technology Solutions Corp. ist ein Anbieter von softwarebasierten IT- und Cloud-Lösungen, der sich auf die Bereitstellung von branchenführenden Lösungen konzentriert. Der weltweite Ansatz 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 2022	31. Dezember 2021
Aktiva		
Umlaufvermögen		
Barmittel	**$ 159.890**	$ 248.193
Zahlungsmittel mit Verfügungsbeschränkung	**5.230**	-
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	**781.683**	416.499
Bestand	**158.430**	104.254
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte	**23.046**	11.762
	1.128.279	780.708
Langfristige Vermögenswerte		
Sachanlagen und nutzungsberechtigte Vermögenswerte, netto	**88.352**	30.642
Immaterielle Vermögenswerte, netto	**463.751**	233.586
Goodwill	**563.848**	323.284

Sonstige langfristige Vermögenswerte		**4.646**		617
	$	**2.248.876**	$	1.368.837
Verbindlichkeiten				
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	**$**	**824.924**	$	519.434
Kreditverbindlichkeiten		**421.728**		816
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		**123.932**		29.407
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Verbindlichkeiten		**60.210**		27.581
Zu zahlende Ertragssteuern		**7.112**		13.977
		1.437.906		591.215
Langfristige Verbindlichkeiten				
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		**77.183**		85.296
Kreditverbindlichkeiten		**-**		412
Latente Steuerverbindlichkeiten		**102.977**		43.086
	$	**1.618.066**	$	720.009
Eigenkapital				
Stammaktien		**595.019**		633.489
Neubewertungsrücklage		**7.919**		2.325
Umtauschrechte		**1.705**		2.396
Sonstige Gesamtergebnisvorträge		**13.708**		329
Defizit		**(18.441)**		(25.050)
Gesamtes den Aktionären von Converge zurechenbares Eigenkapital		**599.910**		101.747
Minderheitsbeteiligungen		**30.900**		
		630.810		648.828
	$	**2.248.876**	$	1.368.837

Zusammenfassung der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung und des Gesamtergebnisses

(in tausend kanadischen Dollar)

	Dreimonatszeitraum zum 31. Dezember		**Zwölfmonatszeitraum zum 31. Dezember**	
	2022	2021	**2022**	2021
Erlöse				
Produkt	**$ 507.630**	$ 353.884	**$ 1.700.667**	$ 1.038.196
Service	**133.297**	92.067	**463.980**	291.541
Erlöse gesamt	**640.927**	445.951	**2.164.647**	1.329.737
Umsatzkosten	**472.011**	330.058	**1.613.879**	984.033
Bruttogewinn	**168.916**	115.893	**550.768**	345.704
Vertriebs-, Verwaltungs- und Gemeinkosten	**126.377**	81.440	**413.644**	254.805
Einkommen vor folgenden Posten	**42.539**	34.453	**137.124**	90.899
Abschreibung und Amortisation	**20.363**	11.925	**75.114**	36.473
Finanzierungsaufwand, netto	**9.062**	2.125	**19.860**	7.801
Sonderaufwendungen	**18.654**	2.595	**38.146**	19.701
Aktienbasierte Vergütungsaufwendungen	**1.422**	1.132	**5.594**	2.325

Andere Kosten (Einkommen)	**2.057**	6.108	**(20.375)**	625
Gewinn vor Ertragssteuern	**(9.019)**	10.568	**18.785**	23.974
Ertragsteueraufwand (Rückstellung)	**(4.363)**	3.488	**(4.059)**	7.608
Nettogewinn	**$ (4.656)**	$ 7.080	**$ 22.844**	$ 16.366
Nettogewinn (-verlust) zurechenbar zu:				
Aktionäre von Converge	**(3.528)**	6.660	**27.283**	15.946
Minderheitsbeteiligungen	**(1.128)**	420	**(4.439)**	420
	$ (4.656)	$ 7.080	**$ 22.844**	$ 16.366
Sonstiges Gesamtergebnis				
Umrechnungsdifferenzen aus der Umrechnung ausländischer	**(14.238)**	465	**(13.379)**	488
Gesamtergebnis	**$ 9.582**	$ 6.615	**$ 36.223**	$ 15.878
Gesamtergebnis zurechenbar zu:				
Aktionäre von Converge	**10.710**	6.195	**40.662**	15.458
Minderheitsbeteiligungen	**(1.128)**	420	**(4.439)**	420
	$ 9.582	$ 6.615	**$ 36.223**	$ 15.878
Bereinigtes EBITDA[1]	**$ 43.064**	$ 34.685	**$ 142.868**	$ 94.035
Bereinigtes EBITDA in % des Bruttogewinns[1]	**25,5 %**	30,0 %	**25,9 %**	27,0 %

Zusammenfassung der konsolidierten Kapitalflussrechnungen

(in tausend kanadischen Dollar)

	Für den Dreimonatszeitraum		Für den Zwölfmonatszeitraum	
	2022	2021	**2022**	2021
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit				
Nettogewinn (-verlust)	**$ (4.656)**	$ 7.080	**$ 22.844**	$ 16.366
Anpassungen zur Abstimmung des Jahresüberschusses (-verlustes) mit den netto Barmitteln aus betrieblicher Tätigkeit				
Abschreibung und Amortisation	**21.994**	12.952	**80.065**	39.587
Nicht realisierte Währungsverluste (-gewinne)	**951**	5.670	**(19.581)**	645
Aktienbasierte Vergütungsaufwendungen	**1.422**	1.132	**5.594**	2.325
Finanzierungsaufwand, netto	**9.062**	2.125	**19.860**	7.801
Veränderung des beizulegenden Zeitwerts der bedingten	**14.033**	(1.138)	**14.033**	5.100
Ertragsteueraufwand (Rückstellung)	**(4.363)**	3.488	**(4.059)**	7.608
	38.443	31.309	**118.756**	79.432
Veränderungen der nicht zahlungswirksamen Posten des	**(8.048)**	(13.376)	**(77.170)**	7.633
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	**30.395**	17.933	**41.586**	87.065
Cashflow aus Investitionstätigkeit				
Erwerb von Immobilien und Ausrüstung	**(5.131)**	(2.648)	**(23.942)**	(6.310)
Erlöse aus der Veräußerung von Immobilien und	**475**	(364)	**299**	187
Rückzahlung der bedingten Gegenleistung	**-**	-	**(10.135)**	(5.502)
Rückzahlung der aufgeschobenen Gegenleistung	**(4.521)**	-	**(11.501)**	(5.627)
Unternehmenszusammenschlüsse, abzüglich der	**(64.466)**	(16.256)	**(418.147)**	(260.550)
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	**(73.643)**	(19.268)	**(463.426)**	(277.802)

Cashflow aus Finanzierungstätigkeit				
Übertragungen aus (zu) Zahlungsmitteln mit	**(39)**	11.467	**(4.411)**	-
Gezahlte Zinsen	**(6.022)**	(103)	**(10.309)**	(5.742)
Gezahlte Dividende	**4**	-	**(1.084)**	-
Zahlung von Leasingverbindlichkeiten	**(3.796)**	(3.043)	**(12.290)**	(10.044)
Erlöse aus der Emission von Stammaktien und	**-**	-	**-**	493.883
Erlöse aus Eigenkapitalzuführungen durch eine	**-**	33.200	**-**	33.200
Rückkauf von Stammaktien	**(9.461)**	-	**(40.000)**	-
Rückzahlung von Wechselverbindlichkeiten	**(40)**	(296)	**(236)**	(4.086)
Rückzahlung von Kreditverbindlichkeiten	**46.734**	(379)	**404.640**	(135.827)
Barmittel aus Finanzierungstätigkeit	**27.380**	40.846	**336.310**	371.384
Nettoveränderung der Barmittel während des Zeitraums	**(15.868)**	39.511	**(85.530)**	180.647
Auswirkung von Wechselkursen auf die Barmittel	**3.529**	1.680	**(2.773)**	2.779
Barmittel zu Beginn des Zeitraums	**172.229**	207.002	**248.193**	64.767
Barmittel zum Ende des Zeitraums	**$ 159.890**	$ 248.193	**$ 159.890**	$ 248.193

Anhang: Auswirkung des Software-Netdowns auf Q4 FY22 und historische Ergebnisse nach Quartalen

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Auswirkungen der Änderung der Rechnungslegungsgrundsätze durch den Software-Netdown auf die letzten acht Quartale des Unternehmens:

Für den Dreimonatszeitraum	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Nettoumsatz, zuvor ausgewiesen	771.558	603.206	596.656	550.037	504.983	367.349	345.307	310.202
Auswirkungen des Software-	(130.631)	(88.721)	(81.460)	(55.998)	(59.032)	(65.548)	(31.264)	(42.260)
Nettoumsatz, bereinigt	640.927	514.485	515.196	494.039	445.951	301.801	314.043	267.942
Bruttogewinn (unverändert)	168.916	139.654	133.152	109.045	115.893	83.771	78.244	67.797
Bruttomarge, zuvor berichtet	22 %	23 %	22 %	20 %	23 %	23 %	23 %	22 %
Auswirkungen des Software-	4 %	4 %	3 %	2 %	3 %	5 %	2 %	3 %
Bruttomarge, bereinigt	26 %	27 %	26 %	22 %	26 %	28 %	25 %	25 %

Non-IFRS-Finanzkennzahlen

Diese Pressemitteilung bezieht sich auf bestimmte Leistungsindikatoren, darunter das bereinigte EBITDA, das keine standardisierte, von den IFRS vorgeschriebene Bedeutung hat und möglicherweise nicht mit ähnlichen Kennzahlen anderer Unternehmen vergleichbar ist. Die Geschäftsführung ist der Ansicht, dass diese Kennzahlen für die meisten Aktionäre, Gläubiger und anderen Stakeholder bei der Analyse der Unternehmensergebnisse von Nutzen sind. Diese Non-IFRS-Kennzahlen sollten nicht als Alternative zur konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung oder anderen Leistungskennzahlen nach IFRS betrachtet werden.

Bereinigtes EBITDA

Das bereinigte EBITDA stellt den Nettogewinn oder -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 Unternehmen nutzt das bereinigte EBITDA, um Anlegern ein zusätzliches Maß für die betriebliche Leistung zur Verfügung zu stellen und so Trends im Kerngeschäft aufzuzeigen, die bei einer ausschließlichen Verwendung von IFRS-Finanzkennzahlen möglicherweise nicht ersichtlich wären. 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 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.

Das bereinigte EBITDA ist keine anerkannte, definierte oder standardisierte Kennzahl nach IFRS. Die Definition des bereinigten EBITDA des Unternehmens unterscheidet sich wahrscheinlich von dem 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. 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.

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

	Für den Dreimonatszeitraum zum 31. Dezember		**Für den Zwölfmonatszeitraum zum 31. Dezember**	
	2022	2021	**2022**	2021
Nettogewinn (-verlust) vor Steuern	$ (9.019)	$ 10.568	**$ 18.785**	$ 23.974
Finanzierungsaufwand	**9.062**	2.125	**19.860**	7.801
Aktienbasierte Vergütungsaufwendungen	**1.422**	1.132	**5.594**	2.325
Abschreibung und Amortisation	**20.363**	11.925	**75.114**	36.473
In den Umsatzkosten enthaltene	**1.631**	671	**4.950**	3.114
Fremdwährungsverluste (-gewinne)	**951**	5.669	**(19.581)**	647
Sonderaufwendungen	**18.654**	2.595	**38.146**	19.701
Bereinigtes EBITDA	**$ 43.064**	$ 34.685	**$ 142.868**	$ 94.035

Bereinigter Free Cashflow und bereinigte Free Cash Flow 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 Q4-2022 und GJ22:

	Für den Dreimonatszeitraum zum 31. Dezember		**Für den Zwölfmonatszeitraum zum 31. Dezember**	
	2022	2021	**2022**	2021
Bereinigtes EBITDA	**$ 43.064**	$ 34.685	**$ 142.868**	$ 94.035
Capex	**(2.597)**	(2.648)	**(11.219)**	(6.310)
Zahlung von Leasingverbindlichkeiten	**(3.796)**	(3.043)	**(12.290)**	(10.044)
Bereinigter Free Cashflow	**$ 36.671**	$ 28.994	**$ 119.359**	$ 77.681
Bereinigte Free Cashflow Conversion	**85 %**	84 %	**84 %**	83 %

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) stellt den Nettogewinn (-verlust) dar, der um Sonderaufwendungen, Abschreibungen auf erworbene immaterielle Vermögenswerte und aktienbasierte Vergütungen bereinigt ist. 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 den Dreimonatszeitraum zum 31. Dezember		**Für den Zwölfmonatszeitraum zum 31. Dezember**	
	2022	2021	**2022**	2021
Nettogewinn (-verlust)	**$ (4.656)**	$ 7.080	**$ 22.844**	$ 16.366
Sonderaufwendungen	**18.654**	2.595	**38.146**	19.701
Abschreibung von erworbenen	**16.502**	9.021	**59.549**	26.438
Fremdwährungsverluste (-gewinne)	**951**	5.669	**(19.481)**	647
Aktienbasierte Vergütung	**1.422**	1.132	**5.594**	2.325
Bereinigter Nettogewinn:	**$ 32.873**	$ 25.497	**$ 106.552**	$ 65.477
Unverwässert	**0,16**	0,12	**0,50**	0,35
Verwässert	**0,16**	0,12	**0,49**	0,35

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.

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

	Q4 2022			Q4 2021
	Ohne Änderungen der	Software Netdown	**Ausgewiesen**	Bereinigt
Produkt	**$ 638.261**	-	**$ 638.261**	$ 412.916
Managed services	**36.244**	-	**36.244**	24.577
Dienstleistungen Dritter und professionelle	**282.298**	-	**282.298**	204.658
Gesamt Bruttoumsatz	**$ 956.803**	-	**$ 956.803**	$ 642.151
Berichtigung für Verkäufe als Agent	**185.245**	130.631	**315.876**	196.200
Nettoumsatz	**$ 771.558**	(130.631)	**$ 640.927**	$ 445.951

	GJ 2022			GJ 2021
	Ohne Änderungen der	Software Netdown	**Ausgewiesen**	Bereinigt
Produkt	**$ 2.057.477**	-	**$ 2.057.477**	$ 1.236.301
Managed services	**138.176**	-	**138.176**	88.782
Dienstleistungen Dritter und professionelle	**895.328**	-	**895.328**	649.707
Gesamt Bruttoumsatz	**$ 3.090.981**	-	**$ 3.090.981**	$ 1.974.790
Berichtigung für Verkäufe als Agent	**569.524**	356.810	**926.334**	645.053
Nettoumsatz	**$ 2.521.457**	(356.810)	**$ 2.164.647**	$ 1.329.737

Organisches Wachstum

Das Unternehmen misst das organische Wachstum auf der Ebene des Bruttoumsatzes und des Bruttogewinns, und schließt die Beiträge unter der Eigentümerschaft von Converge im aktuellen und im Vergleichszeitraum ein. Bei der Berechnung des organischen Wachstums zieht das Unternehmen daher den Bruttoumsatz und den Bruttogewinn von Unternehmen ab, die in der/den aktuellen Berichtsperiode(n) erworben wurden.

Das organische Wachstum des Bruttoumsatzes wird berechnet, indem der Bruttoumsatz des Vorjahres, wie in den öffentlichen Berichten des Unternehmens ausgewiesen, vom Bruttoumsatz des aktuellen Zeitraums für dasselbe Unternehmensportfolio abgezogen werden. Der Prozentsatz des organischen

Wachstums des Bruttoumsatzes berechnet sich, indem das organische Wachstum durch den berichteten Bruttoumsatz des Vorjahreszeitraums dividiert wird.

In der folgenden Tabelle wird das organische Wachstum des Bruttoumsatzes für GJ22 berechnet:

	GJ22
Bruttoumsatz	**$ 3.090.981**
Abzüglich: Bruttoumsatz von Unternehmen, die im Vergleichszeitraum noch nicht zu	**945.777**
Bruttoumsatz der Unternehmen, die im Vergleichszeitraum zu Converge gehörten	**$ 2.145.204**
Bruttoumsatz des Vorjahreszeitraums	**1.974.790**
Organisches Wachstum - $	**$ 170.414**
Organisches Wachstum - %	**8,6 %**

Das organische Wachstum des Bruttogewinns wird berechnet, indem der Bruttogewinn des Vorjahres, wie in den öffentlichen Berichten des Unternehmens ausgewiesen, vom Bruttogewinn des aktuellen Zeitraums für dasselbe Unternehmensportfolio abgezogen werden. Der Prozentsatz des organischen Wachstums des Bruttogewinns berechnet sich, indem das organische Wachstum durch den berichteten Bruttogewinn des Vorjahreszeitraums dividiert wird.

In der folgenden Tabelle wird das organische Wachstum des Bruttogewinns für GJ22 berechnet:

	GJ22
Bruttogewinn	**$ 550.766**
Abzüglich: Bruttogewinn von Unternehmen, die im Vergleichszeitraum	**168.825**
Bruttogewinn der Unternehmen, die im Vergleichszeitraum zu Converge	**381.941**
Bruttogewinn des Vorjahreszeitraums	**345.705**
Organisches Wachstum - $	**$ 36.236**
Organisches Wachstum - %	**10,5 %**

Bereinigtes Pro-Forma-EBITDA

Die folgende Tabelle enthält einen Vergleich des ausgewiesenen bereinigten EBITDA zum berechneten bereinigten Pro-Forma-EBITDA des Unternehmens zum 31. Dezember 2022:

	$
Bereinigtes EBITDA - GJ22	**142.868**
Summe:	
Pro-forma-Beitrag aus Akquisitionen	16.489
Jährliche VtGK-Einsparungen durch	7.295
Andere erwartete Synergien	959
Gesamte Pro-Forma-Bereinigungen	24.743
Bereinigtes Pro-Forma-EBITDA	**167.611**

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 angemessen betrachtet werden, aber bekannten und unbekannten 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, des Managementberichts sowie der Jahres- und Quartalsabschlüsse.