Converge Technology Solutions annonce des résultats record au T4 et à l'exercice 2022

POUR DIFFUSION IMMÉDIATE

15 mars 2023 – TORONTO, ONTARIO, CANADA et GATINEAU, QUÉBEC, CANADA – Converge Technology Solutions Corp. (« **Converge** » ou « la **Société** ») (TSX:CTS) (FSE:0ZB) (OTCQX:CTSDF) est heureuse de présenter ses résultats pour l'exercice financier complet (« exercice 2022 ») et pour le trimestre clos le 31 décembre 2022 (« T4 2022 »). Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire.

Faits saillants financiers de l'exercice 2022 :

- Les revenus bruts[1] se sont élevés à 3,09 milliards de dollars à l'exercice 2022, comparativement à 1,97 milliard de dollars à l'exercice 2021, soit une augmentation de 1,12 milliard de dollars ou 57 %.
- Le profit brut de l'exercice 2022 s'est établi à 550,8 millions de dollars, comparativement à 345,7 millions de dollars à l'exercice 2021, soit une augmentation de 205,1 millions de dollars ou 59 %.
- La croissance du revenu brut interne[1] pour l'exercice 2022 s'est établie à 8.6 %, et la croissance intérieure du profit brut1 à 10,5 %.
- Le BAIIA ajusté[1] a augmenté de 52 % et s'établit à 142,9 millions de dollars, comparativement à 94,0 millions de dollars à l'exercice 2021.
- Le revenu net de l'exercice 2022 selon le mode de présentation actuel était 2,52 milliards de dollars, ce qui correspond à la publication préliminaire de la Société, soit une augmentation de 64,7 % par rapport aux résultats de l'exercice 2021. À la suite d'une modification de la convention comptable IFRS 15, les revenus nets déclarés ont été ajustés à la baisse de 356,8 millions de dollars. Voir « Passage aux revenus nets provenant des logiciels » ci-dessous pour une description complète du changement de convention comptable et de son impact sur les résultats déclarés des exercices 2021 et 2022. Cette modification des conventions comptables fondées sur les IFRS ne tient pas compte des changements apportés au rendement des activités ou de l'exploitation, et n'a eu aucune incidence sur le profit brut déclaré, le bénéfice net et le BAIIA ajusté.
- L'encaisse s'élevait à 159,9 millions de dollars à la fin de 2022, et les emprunts au titre de la facilité de crédit renouvelable mondiale de la Société (la « facilité de crédit mondiale ») s'élevaient à 420,4 millions de dollars.
- L'arriéré dans le carnet des commandes de produits[2] a augmenté à 479,4 millions de dollars à la fin du T4 2022. Cela représente une croissance de plus de 46,6 millions de dollars par rapport au total du carnet de commandes au T3 2022 s'élevant à 432,8 millions de dollars et témoigne de l'incidence des défis continus au sein de la chaîne d'approvisionnement.

---

[1] Il s'agit d'une mesure non conforme aux IFRS (y compris le ratio non conforme aux IFRS). Ce n'est pas une mesure reconnue, définie ou normalisée en vertu des IFRS. Consultez la section des mesures financières non conformes aux IFRS du présent communiqué de presse pour consulter les définitions, les utilisations et un rapprochement des mesures financières historiques non conformes aux IFRS et des mesures financières conformes aux IFRS les plus directement comparables.

[2] L'arriéré dans le carnet des commandes de produits réservés est calculé en fonction des bons de commande reçus de clients qui n'ont pas encore été livrés à la fin de l'exercice.

- Le BPA ajusté de base[1] est de 0,50 $ par action pour l'exercice 2022, en hausse de 43 % par rapport à 0,35 $ par action pour l'exercice 2021.
- Sur une base annualisée, le BAIIA ajusté pro forma[1] s'est élevé à 167,6 millions de dollars.

« En 2022, Converge a connu une croissance plus rapide que tout autre fournisseur public comparable à l'échelle mondiale, augmentant son profit brut de 59 % par rapport à l'année précédente, ce qui s'est traduit par une croissance organique du profit brut de 10,5 % », a déclaré Shaun Maine, PDG de Converge. « Et nous nous attendons à améliorer continuellement ces résultats en 2023, en devançant le marché sur le plan de la croissance en élargissant les domaines de solutions de grande valeur comme l'analyse des données, l'IA, l'informatique en nuage et la cybersécurité, tout en déployant simultanément divers services gérés et en continuant d'élargir nos offres en Europe. »

Faits saillants financiers du T4 2022

- Les revenus bruts[1] au T4 2022 se sont élevés à 956,8 millions de dollars comparativement à 645.2 millions de dollars au T4 2021, soit une augmentation de 314,6 millions de dollars ou 49 %.
- Le profit brut s'est établi à 168,9 millions de dollars comparativement à 115,9 millions de dollars au T4 2021, soit une augmentation de 53,0 millions de dollars ou 46 %.
- Le BAIIA ajusté[1] a augmenté de 24 % et s'établit à 43,1 millions de dollars comparativement à 34,7 millions de dollars au T4 2021
- Le revenu net au T4 2022 selon le mode de présentation actuel s'est établi à 771,6 millions de dollars, ce qui correspond à la publication préliminaire de la Société, pour une augmentation de 53 % par rapport aux résultats de T4 2021. À la suite d'une modification de la convention comptable IFRS 15, les revenus nets déclarés ont été rajustés à la baisse de 130,6 millions de dollars. Voir « passage aux revenus nets provenant des logiciels » ci-dessous pour une description complète du changement de convention comptable et de son incidence sur les résultats déclarés au T4 2022 et au T4 2021. Cette modification des conventions comptables fondées sur les IFRS ne tient pas compte des changements apportés au rendement des activités ou de l'exploitation, et n'a eu aucune incidence sur le profit brut déclaré, le bénéfice net et le BAIIA ajusté.
- Le flux de trésorerie des activités s'est élevé à 30,4 millions de dollars, comparativement à 17,9 millions de dollars au T4 2021, ce qui représente une augmentation de 69 %.
- Les commandes du T4 2002[3] ont dépassé le milliard de dollars, en préparation d'un solide exercice 2023 avec 89 % de nos clients achetant déjà plus d'un service ou plus d'une solution.
- BPA ajusté[1] de 0,16 $ par action pour le T4 2022, en hausse de 43 % par rapport à 0,12 $ par action au T4 2021.

« Nous exécutons notre stratégie avec succès, tout en gérant l'arriéré et les problèmes d'inventaire, ce qui démontre la résilience de notre offre malgré les conditions macroéconomiques actuelles », a poursuivi M. Maine. « Nous sommes heureux d'annoncer que plus de 90 % de l'arriéré du quatrième trimestre a été expédié au premier trimestre de 2023, ce qui devrait contribuer à un bon premier trimestre 2023. Nous prévoyons que le rendement financier du premier trimestre sera plus près de celui du quatrième trimestre, comparativement aux tendances historiques, où le premier trimestre a connu une baisse saisonnière

[3] Les commandes représentent le revenu brut des contrats fondé sur le revenu réel constaté au cours de la période, plus la variation dans l'arriéré du carnet de commandes du trimestre précédent.

d'environ 20 % à 25 % par rapport au quatrième trimestre. Bien que l'on s'attende à ce que le marché global demeure stable en 2023, nous prévoyons que nous gagnerons des parts de marché de façon organique et que nous verrons une amélioration de nos marges de profit brut et de BAIIA ajustés[1] »

Faits saillants des activités du T4 2022 et de l'exercice 2022

- Réalisation de 10 acquisitions tout au long de 2022, représentant 1,2 milliard de dollars de revenus bruts sur une base pro forma, y compris la 35e acquisition de Converge et son entrée sur le marché britannique avec Stone Technologies Group, ce qui contribue à l'expansion mondiale de la Société.
- Réalisation de 105 nouveaux logos nets au T4 2022, ce qui donne 433 nouveaux logos nets tout au long de l'exercice.
- Au cours du T4 2022, la Société a nommé Sean Colicchio au poste de dirigeant mondial de la sécurité de l'information, responsable des stratégies de sécurité physique et numérique de Converge, ainsi que de l'identification et de l'atténuation des risques de cybersécurité.
- Le Conseil d'administration a formé un comité spécial d'administrateurs indépendants pour entreprendre, en consultation avec ses conseillers financiers et juridiques établis, un examen et une évaluation des solutions de rechange stratégiques qui peuvent être mises à la disposition de la Société pour débloquer la valeur pour les actionnaires.

Développements ultérieurs

- Annonce de la mise à jour du rôle de Greg Berard au poste de président et chef de la direction mondial, tout en continuant de relever de Shaun Maine à titre de chef de la direction du Groupe. La responsabilité de Greg s'étendra à l'échelle mondiale afin de mettre en phase la stratégie de Converge sur la même échelle opérationnelle et la même empreinte opérationnelle que celles que l'on retrouve en Amérique du Nord.
- Le 9 février 2023, la Société a annoncé l'augmentation de sa facilité de crédit mondiale, qui est passée de 500 millions de dollars à 600 millions de dollars dans le cadre de la clause « accordéon », sans changement aux modalités de crédit existantes.
- La Société a utilisé une partie du produit de cette facilité pour acquérir la participation restante de 25 % dans Rednet. La Société a effectué cette transaction au premier trimestre.
- À la suite d'un congé de maladie, Richard Lecoutre a démissionné de Converge pour des raisons médicales. Matt Smith retournera au poste de chef des finances par intérim, qu'il a déjà occupé entre juin 2021 et septembre 2022.

« Richard a fait progresser notre organisation financière avec les meilleurs processus de sa catégorie pendant son mandat et a eu un impact positif durable sur Converge », a déclaré M. Maine. « Je tiens à remercier personnellement Richard pour tout ce qu'il a fait pour Converge et je lui souhaite un prompt rétablissement. Matt a fait ses preuves en tant que solide dirigeant des finances, et j'ai confiance en sa capacité à prendre la relève et à diriger de nouveau notre organisation financière. »

Passage aux revenus nets provenant des logiciels

Au quatrième trimestre, la Société a adopté un changement de convention comptable en réponse aux nouvelles directives des IFRS qui ont présenté de nouvelles interprétations du rôle d'une société lorsqu'elle revend certaines licences de logiciels d'origine, pour les entreprises qui ont précédemment

déclaré des revenus de logiciels sur une base brute, afin de passer au traitement net (« passage aux revenus nets provenant des logiciels »). La modification de la convention comptable s'applique aux résultats vérifiés de l'exercice 2022 et de l'exercice 2021 à des fins de comparaison. De plus, les effets trimestriels du passage aux revenus nets provenant des logiciels sur les résultats déclarés de l'entreprise pour 2022 et 2021 ont été inclus en annexe, et peuvent également être consultés dans le rapport de gestion de l'entreprise pour le T4 et l'exercice 2022.

Le tableau suivant présente les détails de l'incidence du passage aux revenus nets provenant des logiciels sur les revenus nets déclarés de l'entreprise pour le T4 2022, l'exercice 2022 et l'exercice précédent :

	T4 2022			T4 2021
	Solde avant le changement de convention comptable	Incidence du changement de politique	**Revenu net déclaré**	Reclassifié
Produit	**638 261 $**	(130 631)	**507 630 $**	353 884 $
Services gérés	**33 344**	-	**33 344**	22 372
Services de tiers et professionnels	**99 953**	-	**99 953**	69 695
Total des revenus nets	**771 558 $**	(130 631)	**640 927 $**	445 951 $

	Exercice 2022			Exercice 2021
	Solde avant le changement de convention comptable	Incidence du changement de politique	**Revenu net déclaré**	Reclassifié
Produit	**2 057 477 $**	(356 810)	**1 700 667 $**	1 038 197 $
Services gérés	**119 630**	-	**119 630**	75 886
Services de tiers et professionnels	**344 350**	-	**344 296**	215 654
Total des revenus nets	**2 521 457 $**	(356 810)	**2 164 647 $**	1 329 737 $

Détails relatifs à la conférence téléphonique :
Date : Jeudi 16 mars 2023
Heure : 8 h (HE)

Lien vers la webdiffusion pour les participants :
Lien vers la webdiffusion – https://app.webinar.net/KZ5EdX0d7Yn

Détails sur les numéros à composer par les participants :
Numéro de confirmation : 72210906
Toronto : 416 764-8609
Numéro sans frais en Amérique du Nord : 888 390-0605

Numéros sans frais internationaux :
Allemagne : 08007240293
Irlande : 1800939111
Espagne : 900834776
Suisse : 0800312635
Royaume-Uni : 08006522435

Vous pouvez vous inscrire et entrer votre numéro de téléphone pour recevoir un appel automatisé instantané sans l'aide de l'opérateur au https://emportal.ink/3k71T12.

Écoute de l'enregistrement :
Lien vers la webdiffusion – https://app.webinar.net/KZ5EdX0d7Yn
Toronto : 416 764-8677
Numéro sans frais en Amérique du Nord : 1 888 390-0541
Code de relecture : 210906 #
Date d'expiration : 23 mars 2023.

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 pour accéder à la webdiffusion. La webdiffusion en direct ainsi que les diapositives accompagnant la présentation et l'archive de la conférence téléphonique et de la webdiffusion seront accessibles sur le site Web de la Société à l'adresse https://convergetp.com/investor-relations/.

À propos de Converge
Converge Technology Solutions Corp. est un fournisseur de solutions informatiques logicielles et infonuagiques axées sur les services qui vise à offrir des solutions de premier plan. L'approche de solution globale de Converge offre des services d'analyse avancée, de modernisation des applications, de plateformes infonuagiques, de cybersécurité, d'infrastructure numérique et de milieu de travail numérique à des clients de différents secteurs. La Société fournit ces solutions informatiques grâce à des services de consultation, de mise en œuvre et de gestion couvrant tous les principaux fournisseurs de technologies de l'information sur le marché. Cette approche multidimensionnelle permet à Converge de répondre aux exigences commerciales et technologiques uniques de tous ses clients des secteurs public et privé. Pour en savoir plus, visitez convergetp.com.

Renseignements :
Converge Technology Solutions Corp.
Courriel : investors@convergetp.com
Téléphone : 416 360-1495

Sommaire des états consolidés de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens)

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie	**159 890 $**	248 193 $
Trésorerie soumise à restrictions	**5 230**	-
Créances clients et autres débiteurs	**781 683**	416 499
Stocks	**158 430**	104 254
Charges payées d'avance et autres actifs	**23 046**	11 762
	1 128 279	780 708
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation, montant net	**88 352**	30 642
Immobilisations incorporelles, montant net	**463 751**	233 586
Survaleur	**563 848**	323 284
Autres actifs non courants	**4 646**	617
	2 248 876 $	1 368 837 $
Passifs		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	**824 924 $**	519 434 $
Emprunts	**421 728**	816
Autres passifs financiers	**123 932**	29 407
Produits différés et autres passifs	**60 210**	27 581
Impôts sur le résultat à payer	**7 112**	13 977
	1 437 906	591 215
Passifs non courants		
Autres passifs financiers	**77 183**	85 296
Emprunts	**-**	412
Passif d'impôt différé	**102 977**	43 086
	1 618 066 $	720 009 $
Capitaux propres		
Actions ordinaires	**595 019**	633 489
Surplus d'apport	**7 919**	2 325
Droits d'échange	**1 705**	2 396
Cumul des autres éléments du résultat global	**13 708**	329
Déficit	**(18 441)**	(25 050)
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de Converge	**599,910**	101 747
Participation ne donnant pas le contrôle	**30,900**	
	630 810	648 828
	2 248 876 $	1 368 837 $

Sommaire des états consolidés du résultat et du résultat global

(en milliers de dollars canadiens)

	Trimestre clos les 31 décembre		Période de 12 mois close le 31 décembre	
	2022	2021	**2022**	2021
Revenus				
Produit	**507 630 $**	353 884 $	**1 700 667 $**	1 038 196 $
Service	**133 297**	92 067	**463 980**	291 541
Total des revenus	**640 927**	445 951	**2 164 647**	1 329 737
Coût des ventes	**472 011**	330 058	**1 613 879**	984 033
Bénéfice brut	**168 916**	115 893	**550 768**	345 704
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	**126 377**	81 440	**413 644**	254 805
Résultat avant les éléments suivants	**42 539**	34 453	**137 124**	90 899
Amortissement	**20 363**	11 925	**75 114**	36 473
Charges financières, montant net	**9 062**	2 125	**19 860**	7 801
Charges spéciales	**18 654**	2 595	**38 146**	19 701
Charge de rémunération fondée sur des actions	**1 422**	1 132	**5 594**	2 325
Autres charges (produits)	**2 057**	6 108	**(20 375)**	625
Bénéfice avant impôts sur le résultat	**(9 019)**	10 568	**18 785**	23 974
Charge (recouvrement) d'impôt	**(4 363)**	3 488	**(4 059)**	7 608
Bénéfice net	**(4 656) $**	7 080 $	**22 844 $**	16 366 $
Bénéfice net (perte nette) attribuable à :				
Actionnaires de Converge	**(3 528)**	6 660	**27 283**	15 946
Participation ne donnant pas le contrôle	**(1 128)**	420	**(4 439)**	420
	(4 656) $	7 080 $	**22 844 $**	16 366 $
Autres éléments du résultat global				
Différences de change liées à la conversion des établissements à l'étranger	**(14 238)**	465	**(13 379)**	488
Résultat global	**9 582 $**	6 615 $	**36 223 $**	15 878 $
Résultat global (perte) attribuable à :				
Actionnaires de Converge	**10 710**	6 195	**40 662**	15 458
Participation ne donnant pas le contrôle	**(1 128)**	420	**(4 439)**	420
	9 582 $	6 615 $	**36 223 $**	15 878 $
BAIIA ajusté[1]	**43 064 $**	34 685 $	**142 868 $**	94 035 $
BAIIA ajusté en pourcentage du profit brut[1]	**25,5 %**	30,0 %	**25,9 %**	27,0 %

Sommaire des états consolidés des flux de trésorerie

(en milliers de dollars canadiens)

	Pour le trimestre clos le 30 décembre		Pour la période de 12 mois close le 30 décembre	
	2022	2021	**2022**	2021
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette)	**(4 656) $**	7 080 $	**22 844 $**	16 366 $
Ajustements pour rapprocher le bénéfice net (perte) et la trésorerie nette des activités d'exploitation				
Amortissement	**21 994**	12 952	**80 065**	39 587
Pertes (gains) de change latents	**951**	5 670	**(19 581)**	645
Charge de rémunération fondée sur des actions	**1 422**	1 132	**5 594**	2 325
Charges financières, montant net	**9 062**	2 125	**19 860**	7 801
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle	**14 033**	(1 138)	**14 033**	5 100
Charge (recouvrement) d'impôt	**(4 363)**	3 488	**(4 059)**	7 608
	38 443	31 309	**118 756**	79 432
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	**(8 048)**	(13 376)	**(77 170)**	7 633
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	**30 395**	17 933	**41 586**	87 065
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisition d'immobilisations corporelles	**(5 131)**	(2 648)	**(23 942)**	(6 310)
Produit sur la cession d'immobilisations corporelles	**475**	(364)	**299**	187
Remboursement de la contrepartie conditionnelle	**-**	-	**(10 135)**	(5 502)
Remboursement de la contrepartie différée	**(4 521)**	-	**(11 501)**	(5 627)
Regroupements d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise	**(64 466)**	(16 256)	**(418 147)**	(260 550)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	**(73 643)**	(19 268)	**(463 426)**	(277 802)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Transferts de (à) la trésorerie soumise à restrictions	**(39)**	11 467	**(4 411)**	-
Intérêts payés	**(6 022)**	(103)	**(10 309)**	(5 742)
Dividendes versés	**4**	-	**(1 084)**	-
Paiements des obligations locatives	**(3 796)**	(3 043)	**(12 290)**	(10 044)
Produit de l'émission d'actions ordinaires et de bons de souscription	**-**	-	**-**	493 883
Produit du financement par actions d'une participation ne donnant pas le contrôle	**-**	33 200	**-**	33 200
Rachat d'actions ordinaires	**(9 461)**	-	**(40 000)**	-
Remboursement des billets payables	**(40)**	(296)	**(236)**	(4 086)
Remboursement des emprunts	**46 734**	(379)	**404 640**	(135 827)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	**27 380**	40 846	**336 310**	371 384
Variation nette de la trésorerie au cours de la période	**(15 868)**	39 511	**(85 530)**	180 647
Effet des opérations de change sur la trésorerie	**3 529**	1 680	**(2 773)**	2 779
Trésorerie au début de la période		207 002	**248 193**	64 767
Trésorerie à la fin de la période	**159 890 $**	248 193 $	**159 890 $**	248 193 $

Annexe Incidence trimestrielle du passage aux revenus nets provenant des logiciels au T4 de l'exercice 2022 et résultats historiques

Le tableau suivant illustre l'incidence du passage aux revenus nets provenant des logiciels sur les huit derniers trimestres de la Société :

Pour le trimestre clos le	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	T4 2021	T3 2021	T2 2021	T1 2021
Revenus nets déclarés antérieurement	771 558	603 206	596 656	550 037	504 983	367 349	345 307	310 202
Incidence du passage aux revenus nets provenant des logiciels	(130 631)	(88 721)	(81 460)	(55 998)	(59 032)	(65 548)	(31 264)	(42 260)
Revenus nets, ajustés	640 927	514 485	515 196	494 039	445 951	301 801	314 043	267 942
Profit brut (inchangé)	168 916	139 654	133 152	109 045	115 893	83 771	78 244	67 797
Marge brute, précédemment déclarée	22 %	23 %	22 %	20 %	23 %	23 %	23 %	22 %
Incidence du passage aux revenus nets provenant des logiciels	4 %	4 %	3 %	2 %	3 %	5 %	2 %	3 %
Marge brute, ajustée	26 %	27 %	26 %	22 %	26 %	28 %	25 %	25 %

Mesures financières non conformes aux IFRS

Le présent communiqué fait référence à certains indicateurs de rendement, notamment le BAIIA ajusté qui n'a pas de signification normalisée en vertu des IFRS et qui pourrait ne pas être comparable à des mesures semblables présentées par d'autres sociétés. La direction est d'avis que ces mesures sont utiles pour la plupart des actionnaires, des créanciers et d'autres intervenants dans l'analyse des résultats de la Société. Ces mesures financières ne doivent pas être considérées comme un substitut aux résultats consolidés ou à toute autre mesure de rendement en vertu des IFRS.

BAIIA ajusté

Le BAIIA ajusté représente le bénéfice net (perte nette) ajusté(e) pour exclure l'amortissement, la dépréciation, les charges d'intérêts et les charges financières, les gains et pertes de change, la charge de rémunération fondée sur des actions, 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 d'une période à l'autre, 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 sont invités à ne pas se fier indûment aux mesures non conformes aux IFRS et à les visualiser en conjonction avec les mesures financières conformes aux IFRS les plus comparables.

La Société a rapproché le BAIIA ajusté avec la mesure financière IFRS la plus comparable, comme suit :

	Pour le trimestre clos le 31 décembre		**Pour la période de 12 mois close le 31 décembre**	
	2022	2021	**2022**	2021
Résultat avant impôt sur le résultat	**(9 019) $**	10 568 $	**18 785 $**	23 974 $
Charges financières	**9 062**	2 125	**19 860**	7 801
Charge de rémunération fondée sur des actions	**1 422**	1 132	**5 594**	2 325
Amortissement	**20 363**	11 925	**75 114**	36 473
Amortissement inclus dans le coût des ventes	**1 631**	671	**4 950**	3 114
Perte (profit) de change	**951**	5 669	**(19 581)**	647
Charges spéciales	**18 654**	2 595	**38 146**	19 701
BAIIA ajusté	**43 064 $**	34 685 $	**142 868 $**	94 035 $

Flux de trésorerie disponibles ajustés et conversion des flux de trésorerie disponibles ajustés

La Société calcule le flux de trésorerie disponible ajusté comme étant le BAIIA ajusté moins : (i) les dépenses en immobilisations et (ii) les paiements de location relatifs à la norme IFRS 16, obligations locatives. Les dépenses en immobilisations et les sorties de trésorerie au titre des contrats de location-acquisition selon la norme IFRS 16 se trouvent respectivement dans les sections Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement et Flux de trésorerie liés aux activités de financement de l'état consolidé des flux de trésorerie de la Société. Les flux de trésorerie disponibles ajustés sont une mesure utile qui permet à la Société de déterminer principalement combien de liquidités avant impôt sont disponibles pour un investissement continu dans l'entreprise et pour la stratégie de croissance par acquisition de la Société.

La direction est également d'avis que le BAIIA ajusté est un bon substitut pour la génération de trésorerie et que, par conséquent, la conversion des flux de trésorerie disponibles ajustés est une mesure utile qui démontre le taux auquel la Société peut convertir le BAIIA ajusté en liquidités.

Le tableau suivant présente le calcul des flux de trésorerie ajustés et de la conversion des flux de trésorerie ajustés pour le T4 2022 et l'exercice 2022 :

	Pour le trimestre clos le 31 décembre		**Pour la période de 12 mois close le 31 décembre**	
	2022	2021	**2022**	2021
BAIIA ajusté	**43 064 $**	34 685 $	**142 868 $**	94 035 $
Dépenses en immobilisations récurrentes	**(2 597)**	(2 648)	**(11 219)**	(6 310)
Paiement des obligations locatives	**(3 796)**	(3 043)	**(12 290)**	(10 044)
Flux de trésorerie disponibles ajustés	**36 671 $**	28 994 $	**119 359 $**	77 681 $
Conversion des flux de trésorerie disponibles ajustés	**85 %**	84 %	**84 %**	83 %

BAIIA ajusté en pourcentage du profit brut

La Société estime que le BAIIA ajusté en pourcentage du profit brut est une mesure utile de l'efficacité et de la rentabilité d'exploitation de la Société. Il est calculé en divisant le BAIIA ajusté par le profit brut.

Bénéfice net ajusté (perte) et bénéfice par action (« BPA ») ajusté

Le bénéfice net ajusté (perte) représente le bénéfice net (perte) ajusté pour exclure les charges spéciales, l'amortissement des actifs incorporels acquis et la rémunération fondée sur les actions. La Société croit que le bénéfice net ajusté (perte) est une mesure plus utile que le bénéfice net (perte), car il exclut l'incidence des éléments ponctuels, non monétaires ou non récurrents qui ne reflètent pas le rendement commercial sous-jacent de Converge. Le BPA ajusté est calculé en divisant le bénéfice net ajusté (perte) par le total des actions moyennes pondérées en circulation, de base et après dilution.

La Société a fourni un rapprochement de la mesure financière IFRS la plus comparable comme suit :

	Pour le trimestre clos le 31 décembre		**Pour la période de 12 mois close le 31 décembre**	
	2022	2021	**2022**	2021
Bénéfice net (perte nette)	**(4 656) $**	7 080 $	**22 844 $**	16 366 $
Charges spéciales	**18 654**	2 595	**38 146**	19 701
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises	**16 502**	9 021	**59 549**	26 438
Perte (profit) de change	**951**	5 669	**(19 481)**	647
Rémunération fondée sur des actions	**1 422**	1 132	**5 594**	2 325
Bénéfice net ajusté :	**32 873 $**	25 497 $	**106 552 $**	65 477 $
De base	**0,16**	0,12	**0,50**	0,35
Dilué	**0,16**	0,12	**0,49**	0,35

Revenus bruts et revenus bruts pour la croissance organique

Le revenu brut est une mesure non conforme aux IFRS et représente le montant brut facturé aux clients, ajusté en fonction des montants différés ou accumulés. La Société considère que le revenu brut est une mesure financière de rechange utile au revenu net, la mesure des IFRS, car il reflète mieux les fluctuations de volume que le revenu net. Selon les directives applicables de la norme IFRS 15 « principal par rapport à l'agent », le principal enregistre les revenus sur une base brute et l'agent enregistre la commission sur une base nette. Dans les transactions où Converge agit à titre d'agent entre le client et le fournisseur, le revenu net est calculé en réduisant le revenu brut par le montant du coût de vente.

La Société a fourni un rapprochement du revenu brut et du revenu net, qui est la mesure financière des IFRS la plus comparable, comme suit :

	T4 2022			T4 2021
	Sans changement de politique	Passage aux revenus nets provenant des logiciels	**Déclaré**	Ajusté
Produit	**638 261 $**	-	**638 261 $**	412 916 $
Services gérés	**36 244**	-	**36 244**	24 577
Services de tiers et professionnels	**282 298**	-	**282 298**	204 658
Total des revenus bruts	**956 803 $**	-	**956 803 $**	642 151 $
Ajustement pour les ventes effectuées en tant qu'agent	**185 245**	130 631	**315 876**	196 200
Revenu net	**771 558 $**	(130 631)	**640 927 $**	445 951 $

	EXERCICE 2022			EXERCICE
	Sans changement de politique	Passage aux revenus nets provenant des logiciels	**Déclaré**	Ajusté
Produit	**2 057 477 $**	-	**2 057 477 $**	1 236 301 $
Services gérés	**138 176**	-	**138 176**	88 782
Services de tiers et professionnels	**895 328**	-	**895 328**	649 707
Total des revenus bruts	**3 090 981 $**	-	**3 090 981 $**	1 974 790 $
Ajustement pour les ventes effectuées en tant qu'agent	**569 524**	356 810	**926 334**	645 053
Revenu net	**2 521 457 $**	(356 810)	**2 164 647 $**	1 329 737 $

Croissance intérieure

La Société mesure la croissance intérieure aux niveaux du revenu brut et du profit brut, et inclut les contributions au titre de la participation de Converge pour la période en cours et les périodes comparatives. Dans le calcul de la croissance intérieure, la Société déduit donc le revenu brut et le profit brut générés par les sociétés acquises au cours de la ou des période(s) de déclaration en cours.

La croissance intérieure du revenu brut est calculée en déduisant les revenus bruts de la période précédente (tels qu'ils sont déclarés dans les documents publics de la Société) des revenus bruts de la période en cours pour le même portefeuille de sociétés. Le pourcentage de croissance intérieure du revenu brut est calculé en divisant la croissance intérieure par les revenus bruts déclarés de la période précédente.

Le tableau suivant calcule la croissance intérieure des revenus bruts pour l'exercice 2022 :

	Exercice 2022
Revenu brut	**3 090 981 $**
Moins : revenus bruts des sociétés non détenues au cours de la période comparative	**945 777**
Revenus bruts des sociétés détenues au cours de la période comparative	**2 145 204 $**
Revenu brut de la période précédente	**1 974 790**
Croissance intérieure – en dollars	**170 414 $**
Croissance intérieure – en pourcentage	**8,6 %**

La croissance intérieure du profit brut est calculée en déduisant le profit brut de la période précédente, tel qu'il est déclaré dans les documents publics des sociétés, du profit brut de la période en cours pour le même portefeuille de sociétés. Le pourcentage de croissance intérieure du profit brut est calculé en divisant la croissance intérieure par le profit brut déclaré de la période précédente.

Le tableau suivant calcule la croissance intérieure du profit brut pour l'exercice 2022 :

	Exercice 2022
Bénéfice brut	**550 766 $**
Moins : profit brut des sociétés non détenues au cours de la période comparative	**168 825**
Profit brut des sociétés détenues au cours de la période comparative	**381 941**
Profit brut de la période précédente	**345 705**
Croissance intérieure – en dollars	**36 236 $**
Croissance intérieure – en pourcentage	**10 5 %**

BAIIA ajusté pro-forma

Le tableau suivant fait un rapprochement du BAIIA ajusté déclaré avec le BAIIA ajusté pro-forma calculé de la Société au 31 décembre 2022 :

	$
BAIIA ajusté – exercice 2022	**142 868**
Ajouter :	
Contribution pro forma des acquisitions	16 489
Économies annualisées en frais de vente, frais généraux et frais d'administration grâce au retrait de coûts	7 295
Autres synergies attendues	959
Total des ajustements pro forma	24 743
BAIIA ajusté pro-forma	**167 611**

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 Converge 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.