

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

La Société signale un flux de trésorerie record provenant des opérations

TORONTO et GATINEAU, Québec, 12 nov. 2021 (GLOBE NEWSWIRE) – Converge Technology Solutions Corp. (« **Converge** » ou la « **Société** ») (TSX : CTS) (FSE : 0ZB) (OTCQX : CTSD) est heureuse de fournir ses résultats financiers pour les trois et neuf mois clos le 30 septembre 2021. Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire.

Faits saillants du T3 2021

- Le chiffre d'affaires du troisième trimestre a augmenté de 93 % par rapport à l'exercice précédent pour atteindre 367,3 millions de dollars
- Le bénéfice brut a augmenté de 60 % par rapport à l'exercice précédent pour atteindre 83,8 millions de dollars
- Le BAIIA ajusté a augmenté de 29 % pour atteindre 18,9 millions de dollars, comparativement à 14,6 millions de dollars l'exercice précédent
- Flux de trésorerie record généré par les activités d'exploitation de 48,1 millions de dollars ; soit une augmentation de 86 % par rapport à 25,9 millions de dollars l'exercice précédent
- L'ARR des services gérés a augmenté de 34 % pour atteindre 81,1 millions de dollars, comparativement à 60,7 millions de dollars l'exercice précédent
- Achèvement de l'acquisition de REDNET AG, un fournisseur

de services informatiques basé à Mayence, en Allemagne, marquant l'expansion officielle de la Société en Europe

- Conclusion des acquisitions précédemment annoncées de Vicom Infinity, Inc. et Infinity Systems Software – deux fournisseurs de classe mondiale de solutions mainframe IBM et de logiciels et services IBM
- Qualification par Ingram Micro en tant que Partenaire Blue Series de l'année et Partenaire CORE de l'année pour l'Amérique du Nord ; qualification en tant que Revendeur cloud de l'année pour la deuxième année consécutive par Ingram Micro ; qualification en tant que Revendeur Microsoft Surface nord-américain de l'année 2021 ; et classement à la 14e place de la liste Fast Growth 150 de l'année 2021 de CRN
- Clôture d'un financement par actions de 259 millions de dollars à 10,55 dollars par action ordinaire en septembre 2021
- Ajout à l'indice composé S&P/TSX en vigueur avant l'ouverture du marché le lundi 20 septembre 2021

Après la fin du trimestre

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

35 millions de dollars pour l'entité SaaS axée sur la cybersécurité récemment constituée par Converge, Portage CyberTech Inc.

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

Détails relatifs à la conférence téléphonique :

Date : Jeudi 11 novembre 2021

Heure : 8 h 00 (HE)

Numéros à composer par les participants :

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

Numéro gratuit – International (929) 517 9011

Allemagne – 0800 181 5287

Royaume-Uni – 0800 028 8438

Numéro d'identification de la conférence : 1936798

Numéros pour écouter l'enregistrement :

Numéro gratuit – (855) 859 2056

Numéro alternatif – (800) 585 8367

Mot de passe : 1936798

Date d'expiration : 18 novembre 2021

La webdiffusion en direct et l'archive de la conférence

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

À propos de Converge

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

Renseignements :

Converge Technology Solutions Corp.

E-mail : investors@convergetp.com

Téléphone : 416 360-1495

Sommaire des états consolidés de la situation financière (en milliers de dollars)

	September 30, 2021	December 31, 2020
Actifs		
Actifs courants		

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

Contributed surplus		1,193	
Droits d'échange		2,614	4,853
Écarts de conversion		794	817
Déficit		(29,990)	(39,277)
		607,882	101,747
	\$	1,270,060	\$ 720,620

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

		Three months ended September 30,				Nine months ended September 30,		
		2021		2020		2021		2020
Revenues								
Produits de la vente de biens	\$	289,591	\$	143,450	\$	823,385	\$	509,141
Produits tirés des services		77,758		46,425		199,473		150,101
Total des revenus		367,349		189,875		1,022,858		659,242
Coût des ventes		283,578		137,480		793,047		497,163
Marge brute		83,771		52,395		229,811		162,079
Selling, general and administrative expenses		66,092		38,942		173,365		128,518
Résultat avant les éléments suivants		17,679		13,453		56,446		33,561
Amortissement		10,162		5,180		24,548		16,204

Charges financières, montant net		1,528		5,138		5,675		15,953
Charges spéciales		8,702		1,865		17,107		7,914
Share-based compensation expense		1,193		—		1,193		—
Autres charges (produits)		(8,491)		506		(5,485)		(114)
Résultat net avant impôt sur le résultat		4,585		764		13,408		(6,396)
Charge (recouvrement) d'impôt		(11)		70		4,121		(1,271)
Bénéfice net (perte nette)	\$	4,596	\$	694	\$	9,287	\$	(5,125)
Autres éléments du résultat global								
Perte de change liée à la conversion des établissements à l'étranger		641		(345)		23		403
Résultat global	\$	3,955	\$	1,039	\$	9,264	\$	(5,528)
BAIIA ajusté	\$	18,862	\$	14,619	\$	59,349	\$	37,119

Résumé des états consolidés intermédiaires condensés des flux de trésorerie

	Pour le trimestre clos le 30 septembre		Pour la période de neuf mois close le 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette)	\$ 4 596	\$ 694	\$ 9 287	\$ (5 125)

Ajustements pour rapprocher le bénéfice net (perte nette) et la trésorerie nette provenant des activités d'exploitation				
Dépréciation et amortissement	10 324	6 479	26 635	20 277
Pertes (gains) de change non réalisé(e)s	(7 991)	401	(5 025)	(608)
Charges de rémunération à base d'actions	1 193	–	1 193	–
Dépenses financières nettes	1 528	5 138	5 675	15 953
Évolution de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle	3 808	–	4 405	–
Charge fiscale (recouvrement)	(11)	70	4 121	(1 271)
	13 447	12 782	46 291	29 226
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement				
Clients et autres débiteurs	34 045	15 887	93 065	45 947
Stocks	(7 103)	2 501	(31 290)	(1 159)
Charges payées d'avance et autres actifs	(4 146)	(313)	(4 447)	4 927
Clients et autres dettes commerciales	16 896	(5 906)	(48 706)	(5 273)
Impôt sur les bénéfices à payer	(634)	(195)	(2 613)	(845)
Autres passifs financiers	6	3	1 877	(405)
Revenus différés et dépôts clients	(4 390)	1 114	13 123	4 767
Trésorerie provenant des activités d'exploitation	48 121	25 873	67 300	77 185
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement				
Achat de biens et d'équipements	(810)	(458)	(3 661)	(1 331)
Produit de la cession de biens et d'équipements	421	(2)	552	252
Remboursement de la contrepartie conditionnelle	–	–	(5 502)	(3 830)
Remboursement de la contrepartie différée	(1 879)	(4 306)	(5 627)	(9 077)
Combinaisons d'activités, nettes de trésorerie acquise	(148 143)	–	(244 293)	(6 699)

Trésorerie utilisée dans les activités d'investissement	(150 411)	(4 766)	(258 531)	(20 685)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement				
Transferts en trésorerie affectée	(11 467)	–	(11 467)	(250)
Intérêts payés	(561)	(3 790)	(5 639)	(12 420)
Paielements des passifs de location	(2 584)	(2 246)	(7 001)	(7 501)
Produit de l'émission d'actions ordinaires	248 370	50 730	493 886	60 387
Rachat d'actions ordinaires	–	–	–	(2 125)
Remboursement des billets à payer	(376)	(83)	(3 790)	(257)
Remboursement des emprunts	(51 900)	(42 694)	(135 448)	(56 016)
Trésorerie provenant des (utilisées dans les) activités de financement	181 482	1 917	330 541	(18 182)
Variation nette de la trésorerie au cours de la période	79 192	23 024	139 310	38 318
Effet des taux de change sur la trésorerie	6 229	(345)	6 267	143
Trésorerie, début de période	124 923	36 372	64 767	20 590
Trésorerie, fin de période	\$ 210 344	\$ 59 051	\$ 210 344	\$ 59 051

BAIIA ajusté (mesures financières non conformes aux IFRS)

Le BAIIA ajusté représente le résultat net ajusté pour exclure les amortissements, la charge d'intérêts et les charges financières, les profits et pertes de change, la charge d'impôt et les charges spéciales. Les charges spéciales sont essentiellement des charges de restructuration liées à la cessation d'emploi de salariés, à la résiliation de contrats de location et aux restructurations de sociétés acquises, ainsi qu'à certains honoraires juridiques ou provisions

relatifs aux sociétés acquises. De temps à autre, elles peuvent également inclure des ajustements de la juste valeur de la contrepartie éventuelle et d'autres ajustements comme les coûts non récurrents liés aux restructurations, financements et acquisitions. La Société se sert du BAIIA ajusté pour fournir à ses investisseurs des mesures supplémentaires de sa performance financière, faisant ainsi ressortir les tendances de ses activités principales qui n'auraient pu se dégager seulement au moyen des mesures financières conformes aux IFRS. La Société croit que les analystes en valeurs mobilières, les investisseurs et les autres parties intéressées utilisent fréquemment des mesures non conformes aux IFRS pour évaluer les émetteurs. La direction utilise aussi des mesures non conformes aux IFRS afin de faciliter les comparaisons du rendement d'exploitation entre deux périodes, de préparer le budget d'exploitation annuel et d'évaluer sa capacité de s'acquitter de ses dépenses d'investissement et de satisfaire à ses besoins en fonds de roulement.

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

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

Information prospective

Ce communiqué contient certains « renseignements prospectifs » et « énoncés prospectifs » (collectivement, les « **énoncés prospectifs** ») au sens de la législation canadienne sur les valeurs mobilières applicable à 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.

