

# 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](http://convergetp.com).

#### Renseignements :

Converge Technology Solutions Corp.

E-mail : [investors@convergetp.com](mailto: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	
<b>Actifs</b>				
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
<b>Passifs et capitaux propres</b>				
Passifs courants				
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	\$	446,560	\$	398,003
Emprunts		849		133,281

Autres passifs financiers		<b>35,808</b>		22,125
Produits différés et autres passifs		<b>34,617</b>		17,376
Impôt sur le résultat à payer		<b>5,769</b>		764
		<b>523,603</b>		571,549
Passifs non courants				
Autres passifs financiers		<b>88,303</b>		28,858
Emprunts		<b>579</b>		5,882
Passif d'impôt différé		<b>49,693</b>		12,584
		<b>\$ 662,178</b>		\$ 618,873
Capitaux propres				
Actions ordinaires		<b>633,271</b>		135,354
Contributed surplus		<b>1,193</b>		
Droits d'échange		<b>2,614</b>		4,853
Écarts de conversion		<b>794</b>		817
Déficit		<b>(29,990)</b>		(39,277)
		<b>607,882</b>		101,747
		<b>\$ 1,270,060</b>		\$ 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	<b>\$ 289,591</b>		\$ 143,450	<b>\$ 823,385</b>		\$ 509,141
Produits tirés des services	<b>77,758</b>		46,425	<b>199,473</b>		150,101
Total des revenus	<b>367,349</b>		189,875	<b>1,022,858</b>		659,242
Coût des ventes	<b>283,578</b>		137,480	<b>793,047</b>		497,163
<b>Marge brute</b>	<b>83,771</b>		52,395	<b>229,811</b>		162,079
Selling, general and administrative expenses	<b>66,092</b>		38,942	<b>173,365</b>		128,518

<b>Résultat avant les éléments suivants</b>		<b>17,679</b>		13,453		<b>56,446</b>		33,561
Amortissement		<b>10,162</b>		5,180		<b>24,548</b>		16,204
Charges financières, montant net		<b>1,528</b>		5,138		<b>5,675</b>		15,953
Charges spéciales		<b>8,702</b>		1,865		<b>17,107</b>		7,914
Share-based compensation expense		<b>1,193</b>		-		<b>1,193</b>		-
Autres charges (produits)		<b>(8,491)</b>		506		<b>(5,485)</b>		(114)
<b>Résultat net avant impôt sur le résultat</b>		<b>4,585</b>		764		<b>13,408</b>		(6,396)
Charge (recouvrement) d'impôt		<b>(11)</b>		70		<b>4,121</b>		(1,271)
<b>Bénéfice net (perte nette)</b>	\$	<b>4,596</b>	\$	694	\$	<b>9,287</b>	\$	(5,125)
<b>Autres éléments du résultat global</b>								
Perte de change liée à la conversion des établissements à l'étranger		<b>641</b>		(345)		<b>23</b>		403
<b>Résultat global</b>	\$	<b>3,955</b>	\$	1,039	\$	<b>9,264</b>	\$	(5,528)
<b>BAIIA ajusté</b>	\$	<b>18,862</b>	\$	14,619	\$	<b>59,349</b>	\$	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
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>				
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	<b>34 045</b>	15 887	<b>93 065</b>	45 947
Stocks	<b>(7 103)</b>	2 501	<b>(31 290)</b>	(1 159)
Charges payées d'avance et autres actifs	<b>(4 146)</b>	(313)	<b>(4 447)</b>	4 927
Clients et autres dettes commerciales	<b>16 896</b>	(5 906)	<b>(48 706)</b>	(5 273)
Impôt sur les bénéficiaires à payer	<b>(634)</b>	(195)	<b>(2 613)</b>	(845)
Autres passifs financiers	<b>6</b>	3	<b>1 877</b>	(405)
Revenus différés et dépôts clients	<b>(4 390)</b>	1 114	<b>13 123</b>	4 767
<b>Trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>	<b>48 121</b>	25 873	<b>67 300</b>	77 185
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>				
Achat de biens et d'équipements	<b>(810)</b>	(458)	<b>(3 661)</b>	(1 331)
Produit de la cession de biens et d'équipements	<b>421</b>	(2)	<b>552</b>	252
Remboursement de la contrepartie conditionnelle	-	-	<b>(5 502)</b>	(3 830)
Remboursement de la contrepartie différée	<b>(1 879)</b>	(4 306)	<b>(5 627)</b>	(9 077)
Combinaisons d'activités, nettes de trésorerie acquise	<b>(148 143)</b>	-	<b>(244 293)</b>	(6 699)
<b>Trésorerie utilisée dans les activités d'investissement</b>	<b>(150 411)</b>	(4 766)	<b>(258 531)</b>	(20 685)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>				
Transferts en trésorerie affectée	<b>(11 467)</b>	-	<b>(11 467)</b>	(250)
Intérêts payés	<b>(561)</b>	(3 790)	<b>(5 639)</b>	(12 420)
Paiements des passifs de location	<b>(2 584)</b>	(2 246)	<b>(7 001)</b>	(7 501)
Produit de l'émission d'actions ordinaires	<b>248 370</b>	50 730	<b>493 886</b>	60 387
Rachat d'actions ordinaires	-	-	-	(2 125)
Remboursement des billets à payer	<b>(376)</b>	(83)	<b>(3 790)</b>	(257)
Remboursement des emprunts	<b>(51 900)</b>	(42 694)	<b>(135 448)</b>	(56 016)
<b>Trésorerie provenant des (utilisées dans les) activités de financement</b>	<b>181 482</b>	1 917	<b>330 541</b>	(18 182)
<b>Variation nette de la trésorerie au cours de la période</b>	<b>79 192</b>	23 024	<b>139 310</b>	38 318
Effet des taux de change sur la trésorerie	<b>6 229</b>	(345)	<b>6 267</b>	143
Trésorerie, début de période	<b>124 923</b>	36 372	<b>64 767</b>	20 590
<b>Trésorerie, fin de période</b>	<b>\$ 210 344</b>	\$ 59 051	<b>\$ 210 344</b>	\$ 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
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	\$	<b>4,585</b>	\$	764	\$	<b>13,408</b>	\$	(6,396)
Charges financières		<b>1,528</b>		5,318		<b>5,675</b>		15,953
Share-based compensation expense		<b>1,193</b>		-		<b>1,193</b>		-
Depreciation and amortization		<b>10,162</b>		5,180		<b>24,548</b>		16,204
Depreciation included in cost of sales		<b>683</b>		1,271		<b>2,443</b>		4,052
Perte (profit) de change		<b>(7,991)</b>		401		<b>(5,025)</b>		(608)
Charges spéciales		<b>8,702</b>		1,865		<b>17,107</b>		7,914
<b>Adjusted EBITDA</b>	\$	<b>18,862</b>	\$	14,619	\$	<b>59,349</b>	\$	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](http://www.sedar.com), y compris sa notice annuelle la plus récente, son rapport de gestion et ses états financiers annuels et trimestriels.