



Coveo annonce ses résultats pour le premier trimestre de l'exercice fiscal 2025

Revenus tirés des abonnements SaaS⁽¹⁾ à 30,6 M\$, supérieur au haut de la fourchette des perspectives financières

Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation de 3,0 M\$, une amélioration de 200% par rapport à l'exercice précédent

Poursuite de la dynamique avec Coveo Relevance Generative Answering™

Coveo présente ses résultats en dollars américains et conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »)

MONTREAL et SAN FRANCISCO – 7 août 2024 – [Coveo](#) (TSX : CVO), le chef de file de plateformes d'IA d'entreprise qui apporte la recherche IA et l'IA générative à chaque point d'expérience, permettant des expériences numériques personnalisées remarquables, annonce aujourd'hui ses résultats financiers pour le premier trimestre de son exercice fiscal 2025.

« Je suis satisfait de la performance financière du premier trimestre, qui a dépassé nos prévisions en matière de revenus et de rentabilité », a déclaré Louis Têtu, président du conseil et chef de la direction de Coveo. « Après une année fiscale 2024 transformative, notre plateforme d'IA de pointe continue de stimuler une dynamique commerciale positive. Plus important encore, nos clients constatent des résultats exceptionnels grâce à l'utilisation de notre plateforme et nous croyons être bien positionnés face à nos concurrents lorsque les clients évaluent les solutions d'IA génératives. Nous sommes convaincus que cela nous préparera à réussir et à accélérer notre croissance au cours de l'exercice 2025. »

Faits saillants financiers pour le premier trimestre et l'exercice fiscale 2025

Le tableau suivant résume nos résultats financiers pour le premier trimestre et l'exercice fiscal 2025 :

<i>En milliers de dollars américains, sauf indication contraire</i>	T1 2025	T1 2024	Variation
Revenus tirés des abonnements SaaS ⁽¹⁾	\$30,6	\$28,5	7%
Plateforme principale de Coveo ⁽²⁾	\$28,7	\$25,7	12%
Plateforme de Qubit ⁽³⁾	\$1,9	\$2,9	(34%)
Total des revenus	\$32,2	\$30,5	6%
Marge brute	78%	78%	-
Marge brute de produits	82%	82%	-
Perte nette	(\$6,1)	(\$7,0)	12%
BALIA ajusté ⁽²⁾	(\$1,7)	(\$1,8)	8%
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	\$3,0	\$1,0	200%

Faits saillants financiers pour le premier trimestre de l'année fiscale 2025

(Toutes les comparaisons sont relatives à la période de trois mois close le 30 juin 2024, sauf indication contraire)

- Les revenus tirés des abonnements SaaS⁽¹⁾ ont été de 30,6 M\$ comparativement à 28,5 M\$, une augmentation de 7%, et supérieurs au haut de la fourchette des perspectives financières. À l'intérieur de ce montant, les revenus tirés des abonnements SaaS de la plateforme principale de Coveo⁽²⁾ étaient de 28,7 M\$, une augmentation de 12%.
- Les revenus totaux ont été de 32,2 M\$, comparativement à 30,5 M\$, une augmentation de 6%, et supérieurs au haut de la fourchette des perspectives financières.
- Le pourcentage de marge brute et le pourcentage de marge brute de produits étaient de 78% et 82%, respectivement, en ligne avec l'exercice précédent.
- La perte d'exploitation était de 8,2 M\$, comparativement à 7,6 M\$ et la perte nette pour le trimestre a été de 6,1 M\$, comparativement à 7,0 M\$.
- Le BAIIA ajusté⁽⁴⁾ était de (1,7 M\$) comparativement à (1,8 M\$), en haut des perspectives financières.
- Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 3,0M\$ comparativement à 1,0 M\$, une amélioration de 200%.
- La trésorerie et les équivalents de trésorerie étaient de 167,7 M\$ au 30 juin 2024.
- Le taux d'expansion net⁽¹⁾ était de 101% au 30 juin 2024. Le taux d'expansion net⁽¹⁾ était de 106% en excluant l'attrition des clients utilisant la plateforme de Qubit⁽⁵⁾

Autres faits saillants de l'entreprise

- Annonce de la nomination de John Grosshans, un dirigeant chevronné possédant une vaste expérience en SaaS, au poste de chef des produits d'exploitation. M. Grosshans possède plus de 30 ans d'expérience en gestion des ventes dans de nombreux secteurs liés au SaaS, y compris, plus récemment, l'infonuagique et les applications.
- Le produit Coveo Relevance Generative Answering™ continue de connaître un essor important et a représenté environ 20 % des nouvelles commandes au cours du trimestre. En plus de la demande positive et continue de la part de nos clients existants, Coveo a également conclu ses premières ententes avec de tout nouveaux clients utilisant l'IA générative.
- Coveo a remporté le « AI Search Innovation Award » lors de la septième édition annuelle des *AI Breakthrough Awards*. Ce prix prestigieux est décerné par *AI Breakthrough*, une organisation de premier plan en matière d'intelligence de marché qui reconnaît les meilleures entreprises, technologies et produits dans le marché mondial de l'IA d'aujourd'hui.
- Le 12 juillet, Coveo a annoncé qu'elle avait complété l'achat de 6 493 506 de ses actions à droit de vote subalterne (incluant 45 343 actions à droit de vote multiple sur une base convertie) au prix de 7,70 \$ CA par action dans le cadre de son offre publique de rachat importante (commencée le 4 juin 2024), pour un prix d'achat total de 50 millions \$ CA, et qu'elle avait également renouvelé son offre publique de rachat dans le cours normal des activités et son régime d'achat automatique de titres auprès d'un courtier désigné. En vertu de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités, Coveo est autorisée à racheter jusqu'à 2 690 573 de ses actions à droit de vote subalterne au cours de la période de douze mois débutant le 17 juillet 2024 et se terminant le 16 juillet 2025.

Perspectives financières

Nos perspectives financières incluent l'hypothèse que les revenus restants de la plateforme acquise de Qubit continueront de diminuer, à mesure que Coveo complètera l'intégration de la plateforme et de la propriété intellectuelle acquises avec Qubit. Coveo prévoit désormais que les revenus tirés des abonnements SaaS⁽¹⁾, les revenus totaux et le BAIIA ajusté⁽⁴⁾ pour T2 de l'exercice 2025 et pour l'exercice 2025 se situeront dans les fourchettes prévues ci-dessous.

	T2 de l'exercice 2025	Exercice 2025
Revenus tirés des abonnements SaaS ⁽¹⁾	30,6 M\$ – 31,0 M\$	126,0 M\$ – 130,0 M\$
Total des revenus	32,0 M\$ – 32,4 M\$	133,0 M\$ – 138,0 M\$
BAIIA ajusté ⁽⁴⁾	(0,5 M\$) – 0,0 M\$	0,0 M\$ – 4,0 M\$

La société continue de prévoir atteindre des flux de trésorerie d'exploitation positifs d'environ 10,0 M\$ au cours de l'exercice 2025.

Ces énoncés sont de l'information prospective et les résultats peuvent grandement différer. Les perspectives de Coveo représentent également des « perspectives financières » au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables et sont présentées afin d'aider les investisseurs et autres à comprendre certains éléments clés de nos résultats financiers attendus, ainsi que nos objectifs, nos priorités stratégiques et nos perspectives commerciales, et à mieux comprendre notre environnement opérationnel prévu. Les investisseurs et autres personnes sont avertis que ces perspectives pourraient ne pas convenir à d'autres fins. Veuillez-vous référer aux rubriques « Information prospective » et « Hypothèses des perspectives financières » ci-dessous pour de l'information supplémentaire sur les facteurs pouvant mener à des résultats financiers matériellement différents des perspectives financières et d'une description des hypothèses qui les sous-tendent.

Informations sur la conférence téléphonique et la diffusion Web du 1^{er} trimestre

Coveo tiendra une conférence téléphonique aujourd'hui à 17 :00 heure de l'Est afin de discuter des résultats financiers pour le premier trimestre de l'année fiscale 2025. L'appel sera mené par Louis Têtu, Président du conseil et chef de la direction et d'autres membres de son équipe de direction.

Numéro d'appel : <https://emportal.ink/3LxF68t>

Utilisez le lien ci-dessus pour rejoindre la conférence téléphonique sans l'aide de l'opérateur. Si vous préférez avoir l'assistance d'un opérateur, veuillez composer le : 1-888-664-6392

Webdiffusion en direct : <https://app.webinar.net/ybqRj5DZOoW>

Rediffusion : ir.coveo.com/fr dans la section « Nouvelles et événements »

Mesures et ratios financiers non conformes aux IFRS

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non-audités de Coveo ont été établis conformément aux IFRS publiés par l' *International Accounting Standards Board*. Dans le présent communiqué de presse, il est fait référence à des mesures et ratios financiers non conformes aux IFRS, à savoir (i) le BAIIA ajusté; (ii) la marge brute ajustée, la marge brute des produits ajustée et la marge brute des services professionnels ajustés (collectivement référé comme étant nos « mesures de marge brute ajustée »; (iii) le pourcentage de marge brute ajustée, le pourcentage de marge brute des produits ajustée et le pourcentage de marge brute des services professionnels ajustés (collectivement référé comme étant nos « mesures de pourcentage de marge brute ajustée »; (iv) les frais de vente et de commercialisation ajustés, les frais de recherche et de développement de produits ajustés et les frais généraux et administratifs ajustés (collectivement référé comme étant nos « mesures des charges d'exploitation ajustées »; et (v) le pourcentage des frais de vente et de commercialisation ajustés, le pourcentage des frais de recherche et développement de produits ajustés et le pourcentage des frais généraux et administratifs ajustés (collectivement référé comme étant nos « mesures du pourcentage des charges d'exploitation ajustées ». Les mesures et ratios financiers non conformes aux IFRS ne sont pas des mesures reconnues en vertu des IFRS et n'ont pas de signification normalisée prescrite par les IFRS. Il est peu probable que ces mesures soient comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Les mesures et ratios financiers non conformes aux IFRS sont plutôt présentés à titre d'information supplémentaires pour compléter les états financiers en permettant une meilleure compréhension de nos résultats d'exploitation du point de vue de la direction.

Ces mesures et ratios ne doivent donc pas être pris en considération isolément ni être considérés comme pouvant remplacer, aux fins d'analyse, l'information financière de la société établie conformément aux IFRS. Le BAIIA ajusté, les mesures de marge brute ajustée, les mesures de pourcentage de marge brute ajustée, les mesures des charges d'exploitation ajustées et les mesures du pourcentage des charges d'exploitation ajustées sont présentées afin de fournir aux investisseurs une mesure supplémentaire permettant d'évaluer le rendement d'exploitation de la société et permettent donc de ressortir des tendances des principales activités de Coveo que les mesures conformes aux IFRS seules ne permettraient pas nécessairement de faire ressortir. La direction de la société croit également que les analystes financiers, les investisseurs et les autres parties intéressées ont fréquemment recours aux mesures et ratios financiers non conformes aux IFRS pour évaluer les émetteurs. La direction de Coveo utilise et entend utiliser également des mesures et ratios non conformes aux IFRS afin de faciliter les comparaisons de rendement d'une période à l'autre, et de préparer les budgets d'exploitation et prévisions annuels.

Se reporter à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux IFRS et réconciliation des mesures et des ratios financiers non conformes aux IFRS » de notre rapport de gestion pour le premier trimestre clos le 30 juin 2024, lequel est disponible en date des présentes sur le profil de la société sur SEDAR+ au www.sedarplus.ca, pour une description de ces mesures. Voir les tableaux d'information financière annexés dans ce communiqué de presse pour des informations supplémentaires incluant une réconciliation entre (i) le BAIIA ajusté à la perte nette; (ii) la marge brute ajustée et la marge brute; (iii) la marge brute des produits ajustée et la marge brute des produits; (iv) la marge brute des services professionnels ajustée et la marge brute des services professionnels; (v) les frais de vente et de commercialisation ajustés et les frais de vente et de commercialisation; (vi) les frais de recherche et de développement de produits ajustés et les frais de recherche et de développement de produits; (vii) les frais généraux et administratifs ajustés et les frais généraux et administratifs.

Indicateurs de performance clés

Ce communiqué de presse fait référence aux « Revenus tirés des abonnements SaaS » et au « taux d'expansion net ». Ils sont des mesures d'exploitation utilisés dans notre industrie. Nous surveillons nos indicateurs de performance clés ci-après pour nous aider à évaluer nos activités, à mesurer notre performance, à cerner les tendances, à élaborer des plans d'affaires et à prendre des décisions stratégiques. Ces indicateurs de performance clés fournissent aux investisseurs des mesures

supplémentaires de notre rendement d'exploitation et permettent ainsi de dégager les tendances relatives à nos principales activités que seules, les mesures conformes aux IFRS ne permettraient pas nécessairement de mettre en évidence. Nous pensons également que les analystes en valeurs mobilières, les investisseurs et les autres parties prenantes utilisent fréquemment des paramètres du secteur dans l'évaluation des émetteurs. Certains de nos indicateurs clés de performance sont des mesures qui n'ont aucune signification normalisée prescrite par les normes comptables IFRS et peuvent donc ne pas être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs et ne peuvent pas être rapprochées d'une mesure IFRS directement comparable. Nos indicateurs de performance clés pourraient être calculés et désignés d'une manière différente des indicateurs de performance clés similaires utilisés par d'autres sociétés.

Les « revenus tirés des abonnements SaaS » désigne les revenus tirés des abonnements SaaS de Coveo, tels qu'ils sont présentés dans nos états financiers conformément aux IFRS.

Le « taux d'expansion net » est calculé en considérant une cohorte de clients à la fin de la période de 12 mois précédant la fin de la période sélectionnée, et en divisant la valeur annualisée des contrats SaaS « VAC SaaS », tel que définie ci-dessous) attribuable à cette cohorte à la fin de la période considérée sélectionnée par la VAC SaaS attribuable à cette cohorte au début de la période de 12 mois précédant la fin de la période sélectionnée. Exprimé en pourcentage, le ratio (i) exclut la VAC SaaS des nouveaux clients ajoutés au cours des 12 mois précédant la fin de la période sélectionnée; (ii) inclut l'accroissement de la VAC SaaS provenant des ventes faites à la cohorte au cours des 12 mois précédant la fin de la période sélectionnée; et (iii) est présenté après déduction de la VAC SaaS des clients dont les abonnements ont pris fin ou pour lesquels les services ont diminué au cours des 12 mois précédant la fin de la période sélectionnée; et (iv) est en monnaie courante et donc, exclu l'effet de la variation des taux de change.

Dans cette rubrique et tout au long de ce communiqué, la « valeur annualisée des contrats SaaS » désigne la valeur annualisée des contrats SaaS des engagements d'un client calculée sur la base des conditions des abonnements de ce client et représente le montant de l'abonnement annualisé engagé à la date de mesure.

Veuillez également vous reporter à la section « Indicateurs de performance clés » de notre dernier rapport de gestion qui est disponible sous notre profil dans SEDAR+ à www.sedarplus.ca pour plus de détails sur les indicateurs de performance clés mentionnés ci-haut.

Information prospective

Le présent communiqué de presse contient de l'« information prospective » et des « énoncés prospectifs » au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables, incluant les perspectives financières données (au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables) et hypothèses associées (comme indiqué ci-dessous et ailleurs dans ce communiqué de presse) pour la périodes de trois mois se terminant le 30 septembre 2024 (pour plus de certitude, pour les flux de trésorerie des activités d'exploitation, uniquement pour l'exercice se terminant le 31 mars 2025) et les attentes concernant la VAC Saas de Qubit restante, la performance des ventes et les taux de rétention bruts pour l'exercice 2025 (ensemble, l'« information prospective »). Cette information prospective se reconnaît à l'emploi de verbes ou d'expressions comme « pouvoir », « devoir », « atteindre », « survenir », « prévoir », « avoir l'intention de », « estimer », « anticiper », « projeter », « planifier », « croire », « continuer », « cibler », « occasion », « stratégie », « prévu au calendrier », « perspective », « prévision », « projection » ou « éventualité », y compris leur forme négative et autres expressions semblables, ou à l'emploi de verbes au futur, y compris les renvois à des hypothèses, bien que toute information prospective ne comprend pas nécessairement ces termes ou ces expressions. Au surplus, les déclarations faisant état d'attentes, d'intentions, de projections ou d'autres faits ou circonstances à venir contiennent de l'information prospective. Les déclarations qui contiennent de l'information prospective ne portent pas sur des faits passés, mais représentent plutôt les attentes, les estimations et les projections de la direction concernant des événements ou circonstances à venir.

L'information prospective est nécessairement basée sur un certain nombre d'opinions, d'estimations et d'hypothèses (y compris ceux discutés sous la section « Hypothèses des perspectives financières » ci-dessous et ceux discutés immédiatement ci-dessous) que nous avons considérées comme appropriées et raisonnables à la date à laquelle ces déclarations sont faites. Bien que les informations prospectives contenues dans ce communiqué de presse soient basées sur ce que nous croyons être des hypothèses raisonnables, les résultats réels peuvent différer des informations prospectives contenues dans le présent communiqué de presse. Certaines hypothèses formulées lors de la préparation des informations prospectives contenues dans ce communiqué de presse incluent, sans s'y restreindre (et en addition de ceux discuté à la section « Hypothèses perspectives financières » ci-dessous) : notre capacité à tirer profit des opportunités de croissance et à mettre en œuvre notre stratégie de croissance; notre capacité à attirer de nouveaux clients, à approfondir nos relations avec les clients existants et faire en sorte que les clients existants renouvellent leur abonnement; notre capacité à maintenir des relations stratégiques fructueuses avec des partenaires et autres tiers; la connaissance du marché et l'acceptation des solutions d'IA en général et de nos produits en particulier; la pénétration du marché de nos nouvelles solutions d'IA générative, tant auprès de nouveaux clients que des clients existants, et notre capacité à saisir l'opportunité de l'IA générative; à nos besoins en capitaux futurs et aux capitaux généralement disponibles; l'exactitude de nos estimations quant à nos opportunités de marché, nos prévisions de croissance et les attentes concernant l'atteinte des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation positifs et le calendrier de réalisation; notre succès à identifier et évaluer, ainsi qu'à financer et intégrer les acquisitions, partenariats ou coentreprises, l'influence notable de nos principaux actionnaires; et notre capacité à conclure des transactions avec les noms qui figurent dans nos carnets de projets et le calendrier de ces transactions. De plus, l'information prospective est sujette à des risques et des incertitudes connus et inconnus, et d'autres facteurs, dont plusieurs échappent à notre contrôle, qui pourraient faire en sorte que les résultats réels, le niveau d'activité réel, le rendement réel ou les réalisations réelles diffèrent de façon importante de ceux qui sont divulgués, de façon expresse ou implicite, dans cette information prospective. Ces risques et incertitudes comprennent, sans s'y restreindre, les incertitudes liées au contexte macroéconomique et les risques et incertitudes présentés plus en détail à la rubrique « Facteurs de risque » dans la notice annuelle la plus récente de l'entreprise et sous « facteurs clés influant sur notre performance » du rapport de gestion le plus récent, tous les deux disponible sous notre profil SEDAR+. Rien ne garantit que ces informations prospectives se révéleront exactes, car les résultats réels et les événements futurs pourraient différer de manière importante de ceux anticipés dans ces informations. Par conséquent, les investisseurs ne devraient pas se fier indûment à ces informations prospectives qui ne sont valables qu'au moment de leur formulation. Bien que nous ayons tenté d'identifier les facteurs de risque importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent de manière importante de ceux indiqués dans l'information prospective, d'autres facteurs de risque que nous ignorons ou que nous ne jugeons pas importants pour l'instant pourraient faire en sorte que les résultats réels ou les événements futurs diffèrent considérablement de ceux présentés dans l'information prospective.

Vous ne devez pas vous fier à cette information prospective, car les résultats réels peuvent différer sensiblement de ceux envisagés par celle-ci en raison de ces risques et incertitudes. Des informations supplémentaires seront également présentées dans d'autres documents déposés publiquement et disponibles sur le profil de la société sur SEDAR+ au www.sedarplus.ca de temps à autre. Les informations prospectives faites dans ce communiqué de presse ne concernent que des événements ou des informations à la date du présent document et sont expressément qualifiés dans leur intégralité par cette mise en garde. Sauf si la loi l'exige, nous n'assumons aucune obligation de mettre à jour ou de réviser l'information prospective, que ce soit à la suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou autres, après la date à laquelle les déclarations sont faites ou pour refléter l'occurrence d'événements imprévus.

Hypothèses des perspectives financières

Nos perspectives financières sont basées sur plusieurs hypothèses, dont les suivantes, en plus de celles énoncées ci-haut et/ou dans la section « Information prospective » ci-dessus :

- La majorité de la VAC SaaS de Qubit⁽⁶⁾ restante sera dépréciée d'ici la fin de l'exercice, l'impact sur les revenus étant que les revenus tirés des abonnements SaaS comptabilisés au cours de l'exercice 2025 pour les abonnements à la plateforme de Qubit diminueront d'environ la moitié.
- Amélioration de la performance des nouvelles ventes au cours de l'exercice 2025, assumant que le second semestre dépassera le premier semestre.
- Maintenir des taux des rétentions bruts⁽⁷⁾ à leurs niveaux historiques.
- Atteindre les niveaux attendus de ventes d'abonnements SaaS à de nouveaux clients ainsi qu'aux clients existants, incluant le moment de ces ventes, ainsi que les niveaux attendus de renouvellements d'abonnements SaaS avec les clients existants.
- Atteindre les niveaux attendus des services d'implémentation et d'autres sources de revenus des services professionnels.
- Maintenir les niveaux prévus de marge d'exploitation représentés par nos mesures de marge brute ajustée⁽⁴⁾ et nos mesures de pourcentage de marge brute ajustée⁽⁸⁾.
- Amélioration constante du marché de nos solutions, en ligne avec nos attentes.
- Notre capacité à attirer et à retenir notre personnel clé nécessaire à la réalisation de nos plans.
- Des environnements de taux de change qui restent constant, et des taux d'inflation, des taux d'intérêts, un niveau de dépenses des clients et d'autres conditions macroéconomiques qui demeurent similaires ou s'améliorent.
- Notre capacité à recouvrer de nos clients comme prévu et à gérer nos entrées de trésorerie (y compris les subventions gouvernementales et les crédits d'impôts) et nos sorties de trésorerie comme nous les prévoyons actuellement.
- Atteinte d'une performance financière attendue telle que mesurée par nos mesures des charges d'exploitation ajustées⁽⁴⁾ et nos mesures du pourcentage des charges d'exploitation ajustées⁽⁸⁾.

Nos perspectives financières n'incluent pas l'impact des acquisitions qui pourrait être annoncées ou conclues de temps à autre.

* * * * *

Notes sur ce communiqué de presse :

- ⁽¹⁾ Les revenus tirés des abonnements SaaS et le taux d'expansion net sont des indicateurs de performance clés de Coveo. Veuillez vous référer à la section « Indicateurs de performance clés » ci-dessous.
- ⁽²⁾ Les revenus tirés des abonnements SaaS générés en liens avec les abonnements des clients de la plateforme principale de Coveo pour la période, et excluant donc les revenus des abonnements de la plateforme de Qubit.
- ⁽³⁾ Les revenus tirés des abonnements SaaS générés par les abonnements de la plateforme de Qubit pour la période couverte.
- ⁽⁴⁾ Les mesures de marge brute ajustée, les mesures de charges d'exploitation ajustées et le BAIIA ajusté sont des mesures non conformes aux IFRS qui peuvent ne pas être comparables à des mesures ou ratios similaires utilisés par d'autres sociétés. Veuillez-vous référer à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux IFRS » ci-dessous et aux tables de réconciliation dans ce communiqué.
- ⁽⁵⁾ Taux d'expansion net excluant l'effet de la VAC SaaS des abonnements à la plateforme de Qubit.
- ⁽⁶⁾ Le VAC SaaS désigne la valeur contractuelle SaaS annualisé des engagements d'un client, calculée en fonction des conditions des abonnements de ce client, et représente le montant annualisé de l'abonnement engagé à la date de mesure.
- ⁽⁷⁾ Le taux de rétention brut est généralement calculé pour une période en soustrayant l'attrition et la contraction de la VAC SaaS sur la période sélectionnée à la VAC SaaS au début de la période sélectionnée et en divisant le résultat par la VAC SaaS au début de la période sélectionnée. Nous utilisons le taux de rétention brut pour nous donner un aperçu du succès de l'entreprise à fidéliser ses clients existants.

⁽⁸⁾ Les mesures de marge brute ajustée, les mesures de % de charges d'exploitation ajustées et la marge brute des produits ajustés sont des mesures non conformes aux IFRS. Veuillez-vous référer à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux IFRS » ci-dessous et aux tables de réconciliation dans ce communiqué.

À propos de Coveo

Nous croyons fermement que l'avenir est entreprise-à-personne. Que les expériences sont aujourd'hui la ligne de front de la concurrence, un facteur de réussite ou d'échec pour chaque entreprise. Nous croyons aussi que des expériences remarquables améliorent non seulement la satisfaction des utilisateurs, mais génèrent également des gains significatifs pour les entreprises. C'est ce que nous appelons l'avantage de l'expérience IA - le degré auquel le contenu, les produits, les recommandations et les conseils présentés à une personne en ligne s'alignent avec ses besoins, ses intentions, ses préférences, son contexte et son comportement, se traduisant par des résultats d'affaires exceptionnels.

Pour réaliser cet avantage de l'expérience IA à l'échelle, les entreprises ont besoin d'une infrastructure robuste, centrale et composable, capable d'unifier le contenu en toute sécurité et de fournir une recherche, des recommandations, une véritable personnalisation et des expériences génératives de confiance à chaque point de contact avec chaque client, partenaire et employé. Coveo se consacre à apporter cet avantage à chaque point d'expérience, en utilisant des données puissantes et des modèles d'IA robustes pour transformer l'entreprise dans les domaines du commerce électronique, du service à la clientèle, du site Web et du lieu de travail.

La plateforme Coveo est certifiée ISO 27001 et ISO 27018, conforme à la norme SOC2 et conforme à la norme HIPAA, avec une résilience à 99.999% SLA disponible. Nous sommes un partenaire Salesforce AppExchange, une application approuvée par SAP® (SAP Endorsed App), un partenaire Adobe Technology Gold, un membre de MACH Alliance et un partenaire Genesys AppFoundry® ISV.

Coveo est une marque déposée de Coveo Solutions Inc.

Restez au courant des dernières nouvelles et du contenu de Coveo en visitant notre site web ou en vous abonnant au blogue de Coveo et en suivant Coveo sur [LinkedIn](#) et [YouTube](#).

Relations aux Investisseurs :

Nick Goode
Chef des Affaires
investors@coveo.com

Kiyomi Harrington
Directrice des relations publiques, communications sociales et corporatives
kharrington@coveo.com

États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global

(en milliers de dollars américains, sauf les nombres d'actions et données par action, non-audités)

	Trois mois clos les 30 juin	
	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Abonnements SaaS	30 557	28 535
Service professionnels	1 660	1 997
Total des revenus	32 217	30 532
Coût des revenus		
Produits	5 617	5 128
Services professionnels	1 354	1 544
Total du coût des revenus	6 971	6 672
Marge brute	25 246	23 860
Charges d'exploitation		
Frais de vente et de commercialisation	14 527	13 460
Frais de recherche et de développement de produits	10 397	9 182
Frais généraux et administratifs	6 663	6 809
Amortissement des immobilisations corporelles	747	577
Amortissement et dépréciation des immobilisations incorporelles	725	1 006
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation	378	395
Total des charges d'exploitation	33 437	31 429
Perte d'exploitation	(8 191)	(7 569)
Produits financiers nets	(1 726)	(1 677)
Perte (profit) de change	(981)	1 004
Perte avant la charge d'impôt	(5 484)	(6 896)
Charge d'impôt	620	59
Perte nette	(6 104)	(6 955)
Perte nette par action – de base et diluée	(0,06)	(0,07)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base et dilué	102 888 475	105 656 216

États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global

(en milliers de dollars américains, non-audités)

Le tableau suivant présente les paiements fondés sur des actions et les charges connexes comptabilisées par la Société :

	Trois mois clos les 30 juin	
	2024	2023
	\$	\$
Paiements fondés sur des actions et charges connexes		
Coût des revenus – produits	138	236
Coût des revenus – services professionnels	39	163
Frais de vente et de commercialisation	929	40
Frais de recherche et de développement de produits	1 487	1 556
Frais généraux et administratifs	1 772	1 752
Total des paiements fondés sur des actions et charges connexes	4 365	3 747

Rapprochement de la perte nette au BAIIA ajusté

(en milliers de dollars américains, non-audité)

	Trois mois clos les 30 juin	
	2024	2023
	\$	\$
Perte nette	(6 104)	(6 955)
Produits financiers nets	(1 726)	(1 677)
Perte (profit) de change	(981)	1 004
Charge d'impôt	620	59
Paiements fondés sur des actions et charges connexes ⁽¹⁾	4 365	3 747
Amortissement et dépréciation des immobilisations incorporelles acquises	725	1 005
Charges d'amortissements ⁽²⁾	1 125	973
Charges liées aux transactions ⁽³⁾	274	-
BAIIA ajusté	(1 702)	(1 844)

⁽¹⁾ Ces charges sont relatives aux options sur actions émises et aux attributions fondées sur des actions aux termes de nos régimes à base d'actions à nos employés et administrateurs ainsi que les charges sociales connexes étant donné qu'elles sont directement attribuables aux paiements fondés sur des actions. Ces coûts sont présentés dans les coûts des revenus des produits et des services professionnels des frais de vente et de commercialisation des frais de recherche et de développement de produits et des frais généraux et administratifs.

⁽²⁾ Les charges d'amortissements comprennent l'amortissement des immobilisations corporelles et l'amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation.

⁽³⁾ Ces charges se rapportent aux honoraires professionnels juridiques et comptables et aux honoraires de consultation et de services-conseils ainsi qu'aux autres frais liés aux transactions qui n'auraient pas été engagés autrement. Ces coûts sont inclus dans les frais généraux et administratifs.

Rapprochement des mesures de marge brute ajustée et des mesures de pourcentage de marge brute ajustée

(en milliers de dollars américains, non-audités)

	Trois mois clos les 30 juin	
	2024	2023
	\$	\$
Total des revenus	32 217	30 532
Marge brute	25 246	23 860
<i>% de marge brute</i>	<i>78%</i>	<i>78%</i>
Plus : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	177	399
Marge brute ajustée	25 423	24 259
<i>% de marge brute ajustée</i>	<i>79%</i>	<i>79%</i>
Revenus de produits	30 557	28 535
Coûts des revenus de produits	5 617	5 128
Marge brute de produits	24 940	23 407
<i>% de marge brute de produits</i>	<i>82%</i>	<i>82%</i>
Plus : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	138	236
Marge brute de produits ajustée	25 078	23 643
<i>% de marge brute de produits ajustée</i>	<i>82%</i>	<i>83%</i>
Revenus de services professionnels	1 660	1 997
Coûts des revenus de services professionnels	1 354	1 544
Marge brute de services professionnels	306	453
<i>% de marge brute de services professionnels</i>	<i>18%</i>	<i>23%</i>
Plus : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	39	163
Marge brute de services professionnels ajustée	345	616
<i>% de marge brute de services professionnels ajustée</i>	<i>21%</i>	<i>31%</i>

Rapprochement des mesures de charges d'exploitation ajustées et des mesures de pourcentage de charges d'exploitation ajustées

(en milliers de dollars américains, non-audités)

	Trois mois clos les 30 juin	
	2024	2023
	\$	\$
Frais de vente et de commercialisation	14 527	13 460
<i>% de frais de vente et de commercialisation</i>	45%	44%
Moins : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	929	40
Frais de vente et de commercialisation ajustés	13 598	13 420
<i>% de frais de vente et de commercialisation ajustés</i>	42%	44%
Frais de recherche et de développement de produits	10 397	9 182
<i>% de frais de recherche et de développement de produits</i>	32%	30%
Moins : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	1 487	1 556
Frais de recherche et de développement de produits ajustés	8 910	7 626
<i>% de frais de recherche et de développement de produits ajustés</i>	28%	25%
Frais généraux et administratifs	6 663	6 809
<i>% de frais généraux et administratifs</i>	21%	22%
Moins : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	1 772	1 752
Moins : Charges liées aux transactions	274	-
Frais généraux et administratifs ajustés	4 617	5 057
<i>% de frais généraux et administratifs ajustés</i>	14%	17%

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

(en milliers de dollars américains, non-audités)

	30 juin 2024	31 mars 2024
	\$	\$
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	167 746	166 586
Créances clients et autres débiteurs	30 733	29 947
Aide gouvernementale	5 226	9 987
Frais payés d'avance	8 412	8 622
	212 117	215 142
Actifs non courants		
Coûts d'acquisition de contrats	9 835	10 168
Immobilisations corporelles	5 108	5 608
Immobilisations incorporelles	7 999	8 710
Actifs au titre du droit d'utilisation	5 502	6 032
Actifs d'impôt différé	3 370	4 265
Goodwill	25 985	25 960
Total de l'actif	269 916	275 885
Passif		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	20 831	21 822
Revenus différés	64 818	64 731
Partie courante des obligations locatives	2 089	2 153
Charge à payer au titre des actions à racheter dans le cadre d'une offre publique de rachat importante	36 550	-
	124 288	88 706
Passifs non courants		
Obligations locatives	6 243	6 885
Passifs d'impôt différé	1 620	1 771
Total du passif	132 151	97 362
Capitaux propres		
Capital-actions	838 279	836 271
Surplus d'apport	42 447	40 484
Déficit	(698 959)	(655 598)
Cumul des autres éléments du résultat global	(44 002)	(42 634)
Total des capitaux propres	137 765	178 523
Total du passif et des capitaux propres	269 916	275 885

Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

(en milliers de dollars américains, non-audités)

	Trois mois clos les 30 juin	
	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		
Perte nette	(6,104)	(6,955)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Amortissement des coûts d'acquisition de contrats	1,091	1,159
Amortissement des immobilisations corporelles	747	577
Amortissement des immobilisations incorporelles	725	1,006
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	378	395
Palements fondés sur des actions	4,865	3,454
Intérêts sur les obligations locatives	116	141
Charge d'impôt différé	588	41
Perte (profit) de change latent(e)	(1,082)	922
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	1,705	268
	3,029	1,008
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		
Entrées d'immobilisations corporelles	(367)	(154)
Entrées d'immobilisations incorporelles	(3)	-
	(370)	(154)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		
Produit de l'exercice d'options sur actions	588	325
Retenue d'impôt pour le règlement net des actions	(976)	(372)
Palement au titre des obligations locatives	(638)	(552)
Produit de l'exercice d'options sur actions	(38)	(48)
	(1,064)	(647)
Incidence de la fluctuation des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(435)	2,510
Augmentation de la trésorerie et équivalents de trésorerie au cours de la période	1,160	2,717
Trésorerie et équivalents de trésorerie – début de la période	166,586	198,452
Trésorerie et équivalents de trésorerie – fin de la période	167,746	201,169
Trésorerie	18,827	31,819
Équivalents de trésorerie	148,919	169,350