



Coveo annonce ses résultats pour le troisième trimestre de l'exercice fiscal 2024

*Revenus tirés des abonnements SaaS⁽¹⁾ à 29,4 M\$US, dépassant les perspectives
Perte d'exploitation réduite de 40% par rapport à l'année précédente;
Perte d'exploitation ajustée⁽²⁾ bien en avance sur les perspectives
La forte demande initiale des clients pour le Relevance Generative Answering™ de Coveo continue*

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

MONTREAL et SAN FRANCISCO – 5 février 2024 – [Coveo](#) (TSX : CVO), un chef de file des plateformes d'intelligence artificielle (« IA ») d'entreprise qui permet des expériences numériques individualisées, connectées et fiables à grande échelle grâce à la recherche sémantique, aux recommandations propulsées par l'IA et aux réponses génératives, annonce aujourd'hui ses résultats financiers pour le troisième trimestre de l'exercice fiscal 2024 clos le 31 décembre 2023.

« Nous avons connu un troisième trimestre solide et avons constaté une accélération de contrats concluent avec de nouveaux clients et des clients existants » a déclaré Louis Têtu, président du conseil et chef de la direction de Coveo. « Nous commençons à voir l'intérêt initial pour l'IA générative se transformer en opportunités tangibles avec les clients, particulièrement dans des situations offrant un retour sur investissement convaincant. Notre plateforme d'IA de pointe est stratégiquement positionnée pour permettre aux clients de tirer parti de l'IA, les aidant à augmenter leurs revenus et leur rentabilité, tout en améliorant l'efficacité globale de leurs opérations. Nous pensons que la disponibilité générale du *Coveo Relevance Generative Answering™*, lancée en décembre, nous permettra de continuer à capitaliser sur cette dynamique. »

Faits saillants financiers pour le troisième trimestre de l'année fiscale 2024

(Toutes les comparaisons sont relatives à la période de trois mois close le 31 décembre 2022, sauf indication contraire)

- Les revenus tirés des abonnements SaaS⁽¹⁾ ont été de 29,9 M\$ comparativement à 26,4 M\$, une augmentation de 13%.
- Les revenus totaux ont été de 31,8 M\$, comparativement à 28,5 M\$, une augmentation de 11%.
- Le pourcentage de marge brute était de 77% et le pourcentage de marge brute de produits était de 81%, les deux étant demeuré stables par rapport à l'année dernière.
- La perte d'exploitation était de 6,5 M\$, comparativement à 10,7 M\$ et la perte d'exploitation ajustée⁽²⁾ a été de 1,7 M\$, comparativement à 3,9 M\$, les deux représentant des améliorations significatives.
- La perte nette a été de 6,2 M\$, comparativement à une perte nette de 10,0 M\$.
- Les flux de trésorerie affectées aux activités d'exploitation se sont élevés à 2,3M\$ pour le trimestre et 0,4 M\$ pour l'année à date.
- La trésorerie et les équivalents de trésorerie étaient de 163,1 M\$ au 31 décembre 2023.

Faits saillants de l'entreprise pour le troisième trimestre de l'année fiscale 2024

- Au 31 décembre 2023, notre taux d'expansion net⁽¹⁾ s'est élevé à 105%. Le taux d'expansion net était de 109% en excluant l'attrition de clients utilisant certaines fonctionnalités des produits hérités de Qubit et dépriorisés⁽³⁾.

- La compagnie continue de bénéficier d'un fort élan pour sa solution d'IA générative, *Relevance Generative Answering™* une extension de sa plateforme d'IA qui associe la technologie des grands modèles de langage (« LLM ») avec des fonctionnalités d'indexation sécurisée et des fonctionnalités de pertinence basées sur l'IA. Coveo a signé des contrats avec des clients tels que SAP Concur et Blackbaud au cours du trimestre et a conclu des transactions d'expansion pour le *Relevance Generative Answering™* dans chacun de ses quatre domaines de solutions (le commerce électronique, le service à la clientèle, les sites Web et les applications en milieu de travail).
- Coveo a annoncé la disponibilité générale du *Relevance Generative Answering™* le 15 décembre, suite à des tests bêta réussis auprès d'un certain nombre de clients. Jusqu'à présent, des clients ont constaté des avantages notables, tels qu'une réduction de 40% du temps de recherche de leurs clients et une amélioration de 20% de la déviation de cas.
- La société a introduit un accès anticipé au *Relevance Generative Answering™* pour le commerce B2B et B2C, révolutionnant le commerce électronique en offrant des capacités évolutives, sécurisées et traçables de réponses d'IA générative, afin d'améliorer les expériences client en ligne, de la découverte des produits jusqu'au support après-vente.
- Coveo a été reconnu comme Leader dans *The Forrester Wave™: Cognitive Search Platforms, 2023*, se démarquant dans les critères d'intelligence, de stratégie produit, de tarification, de flexibilité et de transparence, en mettant l'accent sur sa plateforme de recherches basées sur l'IA et les expériences génératives. Le rapport met en évidence les capacités de recherche cognitive évolutives de Coveo, sa recherche hybride avancée et ses intégrations robustes, ce qui en fait un choix incontournable pour les entreprises à la recherche d'un réglage automatisé de la pertinence et des expériences de recherches ayant de l'impact.
- Coveo a aussi été reconnu en tant que Leader dans le rapport *IDC MarketScape 2023* pour les logiciels de découverte de connaissances à usage général, mettant en avant ses forces dans les solutions préassemblé et l'intégration/la gestion de sources de contenu, avec des avancées récentes garantissant des solutions à grande échelle, intuitives et agnostiques technologiquement pour transformer les interactions avec les clients et les employés.

Perspectives financières

Après notre solide troisième trimestre de l'exercice 2024, nous améliorons nos perspectives financières concernant les revenus tirés des abonnements SaaS, les revenus totaux et la perte d'exploitation ajusté pour l'exercice courant. Coveo prévoit désormais que les revenus tirés des abonnements SaaS⁽¹⁾, les revenus totaux et la perte d'exploitation ajustée⁽²⁾ se situeront dans les fourchettes prévues ci-dessous :

	T4 de l'exercice 2024	Exercice 2024
Revenus tirés des abonnements SaaS ⁽¹⁾	30,2 M\$ – 30,7 M\$	118,0 M\$ – 118,5 M\$
Total des revenus	32,1 M\$ – 32,6 M\$	125,6 M\$ – 126,1 M\$
Perte d'exploitation ajustée ⁽²⁾	2,0 M\$ – 3,0 M\$	7,5 M\$ – 8,5 M\$

Les flux de trésorerie affectées aux activités d'exploitation pour les neuf premiers mois de l'exercice 2024 se sont élevés à 0,4 M\$. De ce fait, la société reste sur la bonne voie sur son engagement d'atteindre des flux de trésorerie d'exploitation positifs au cours de son prochain exercice (exercice 2025).

Ces fourchettes indicatives, y compris le calendrier pour atteindre des flux de trésoreries provenant des activités d'exploitation positifs, sont basées sur plusieurs hypothèses, dont les suivantes, en plus de celles énoncées dans la section « Information prospective » ci-dessous :

- 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⁽²⁾ et nos mesures de pourcentage de marge brute ajustée⁽⁴⁾.
- Atteinte d'une performance financière attendue telle que mesurée par nos mesures des charges d'exploitation ajustées⁽²⁾ et nos mesures du pourcentage des charges d'exploitation ajustées⁽⁴⁾.
- Stabilisation des turbulences en cours, incluant celles liées aux facteurs économiques et géopolitiques affectant les cycles de ventes, les prix et la capacité à générer de nouvelles ventes.
- Notre capacité à attirer et à retenir notre personnel clé nécessaire à la réalisation de nos plans.
- Maintien des taux de change, des taux d'inflation, des taux d'intérêts, du niveau de dépenses des clients et d'autres conditions macroéconomiques.
- Nos perspectives financières ne tiennent pas compte de l'incidence des acquisitions pouvant être annoncées ou conclues de temps à autre.

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 le lecteur à comprendre la performance financière de la société et à évaluer les progrès vers l'atteinte des objectifs de la direction, et le lecteur est avisé que ces perspectives pourraient ne pas convenir à d'autres fins. Veuillez-vous référer à la rubrique « Information prospective » ci-dessous pour de l'information supplémentaire sur les facteurs pouvant mener à des résultats financiers matériellement différents des perspectives financières fournies ci-dessus.

* * * * *

- ⁽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⁾ La perte d'exploitation ajustée, la marge brute ajustée et les charges d'exploitation ajustées 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.
- ⁽³⁾ Taux d'expansion net excluant l'attrition de Qubit. Cette attrition de clients représente les abonnements de certains anciens clients de Qubit utilisant les capacités du produit Qubit pour des cas d'utilisation périphériques qui ont finalement décidé de ne pas renouveler leurs abonnements.
- ⁽⁴⁾ Le pourcentage de marge brute ajustée et le pourcentage de marge brute de produit ajustée sont des ratios 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.

Informations sur la conférence téléphonique et la diffusion Web du 3^{ème} trimestre

Coveo tiendra une conférence téléphonique aujourd'hui à 17 :00 heure de l'Est afin de discuter des résultats financiers pour le troisième trimestre de l'année fiscale 2024. L'appel sera mené par Louis Têtu, Président du conseil et d'autres membres de son équipe de direction.

Numéro d'appel :

<https://emportal.ink/3v6O5c0>

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/kyG796eaxlj>

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 la (i) perte d'exploitation ajustée; (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. La perte d'exploitation ajustée, 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 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 dernier rapport de gestion, lequel est disponible 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 une réconciliation entre (i) la perte d'exploitation ajustée et la perte d'exploitation; (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 », qui sont des mesures d'exploitation utilisés dans notre industrie. Nous surveillons les 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. Nos indicateurs de performance clés pourraient être calculés 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 valeur annualisée des contrats 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.

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 sur les revenus tirés des abonnements SaaS, le total des revenus et la perte d'exploitation ajustée pour les périodes de trois et l'exercice se terminant le 31 mars 2024, et les attentes et le calendrier pour atteindre des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation positifs, ainsi que les déclarations concernant les bénéfices et la performance du *Relevance Generative Answering™* de Coveo (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.

Les perspectives de Coveo à l'égard des revenus tirés des abonnements SaaS, le total des revenus et la perte d'exploitation ajustée constituent également des « perspectives financières » au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables et sont présentées pour aider le lecteur à comprendre la performance financière de la société et à évaluer les progrès vers l'atteinte des objectifs de la direction. L'utilisation de

cette information à toute autre fin pourrait ne pas convenir aux besoins du lecteur. Veuillez-vous reporter à la section « perspectives financières » ci-dessus pour plus d'informations.

L'information prospective est nécessairement basée sur un certain nombre d'opinions, d'estimations et d'hypothèses (y compris ceux discutés sous « perspectives financières » ci-dessus 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 de l'information prospective contenue 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 discutés à la section « perspectives financières » ci-dessus) : 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; développer nos relations avec les clients existants et faire en sorte que les clients existants de renouveler leurs abonnements; 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 de 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 et le calendrier concernant l'atteinte des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation positifs; notre succès à identifier et évaluer, ainsi qu'à financer et intégrer les acquisitions, partenariats ou coentreprises, l'influence notable de nos principaux actionnaires, notre capacité à convertir les opportunités de vente en contrats, et le délai dans lequel nous pouvons y parvenir. 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 macro-économique 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 disponibles 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.

À propos de Coveo

Coveo alimente les expériences numériques des marques les plus innovantes au monde, au service de millions de personnes et de milliards d'interactions à travers chaque expérience numérique. Après une décennie à enrichir notre plateforme, leader du marché, avec des entreprises mondiales à l'avant-garde, nous savons ce qu'il faut pour obtenir l'avantage des expériences propulsées par l'IA.

Nous sommes fermement convaincus que l'avenir réside dans les relations personnalisées de type 'entreprise-à-personne' et que les expériences constituent le point crucial de différenciation concurrentielle. Elles sont un facteur déterminant du succès ou de l'échec pour chaque entreprise.

Pour que les entreprises obtiennent l'avantage des expériences propulsées par l'IA à grande échelle, il est impératif de disposer d'un système central et d'une capacité composable à fournir de la recherche sémantique IA et des expériences génératives à chaque interaction avec le client et l'employé.

Notre plateforme SaaS unique et notre suite robuste de modèles d'IA et d'IA générative sont conçues pour transformer l'expérience globale, du client à l'employé, sur les sites web, le commerce électronique, les services et le lieu de travail. Nous offrons des expériences individualisées, fiables et connectées à chaque interaction afin de ravir les clients et d'atteindre des résultats commerciaux supérieurs.

Notre plateforme est certifiée ISO 27001, HIPAA, SOC2 et résiliente à 99,999%. Nous sommes un partenaire Salesforce Summit ISV, une application approuvée par SAP® (SAP Endorsed App) et un partenaire Adobe Gold.

Coveo est une marque de commerce 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 :

Paul Moon
Relations aux investisseurs
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 31 décembre		Neuf mois clos les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Revenus				
Abonnements SaaS	29 901	26 389	87 842	75 861
Licences autogérées et services de maintenance	-	298	-	912
Revenus de produits	29 901	26 687	87 842	76 773
Service professionnels	1 860	1 810	5 670	6 119
Total des revenus	31 761	28 497	93 512	82 892
Coût des revenus				
Produits	5 731	4 948	16 182	14 455
Services professionnels	1 439	1 656	4 467	5 455
Total du coût des revenus	7 170	6 604	20 649	19 910
Marge brute	24 591	21 893	72 863	62 982
Charges d'exploitation				
Frais de vente et de commercialisation	13 788	13 728	41 146	42 450
Frais de recherche et de développement de produits	9 153	8 705	27 035	26 800
Frais généraux et administratifs	6 409	8 102	20 032	22 917
Amortissement des immobilisations corporelles	605	599	1 777	1 951
Amortissement et dépréciation des immobilisations incorporelles	721	1 072	5 926	3 337
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation	383	388	1 182	1 181
Total des charges d'exploitation	31 059	32 594	97 098	98 636
Perte d'exploitation	(6 468)	(10 701)	(24 235)	(35 654)
Produits financiers nets	(1 663)	(1 485)	(4 970)	(2 904)
Profit de change	1 583	735	1 327	(581)
Perte avant la charge (recouvrement) d'impôt	(6 388)	(9 951)	(20 592)	(32 169)
Charge (recouvrement) d'impôt	(236)	96	(1 032)	330
Perte nette	(6 152)	(10 047)	(19 560)	(32 499)
Autres éléments du résultat global				
Éléments pouvant être reclassés dans l'état consolidé du résultat net :				
Écart découlant de la conversion dans la monnaie de présentation	4 131	5 282	3 775	(17 281)
Total du résultat global	(2 021)	(4 765)	(15 785)	(49 780)
Perte nette par action – de base et diluée	(0,06)	(0,10)	(0,19)	(0,31)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base et dilué	102 471 561	104 825 521	103 601 713	104 336 957

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 31 décembre		Neuf mois clos les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Paiements fondés sur des actions et charges connexes				
Coût des revenus – produits	200	182	666	574
Coût des revenus – services professionnels	119	157	432	466
Frais de vente et de commercialisation	810	1 375	1 747	4 445
Frais de recherche et de développement de produits	1 391	1 487	4 622	4 608
Frais généraux et administratifs	1 518	2 163	5 334	5 406
Total des paiements fondés sur des actions et charges connexes	4 038	5 364	12 801	15 499

Réconciliation de la perte d'exploitation ajustée à la perte d'exploitation

(en milliers de dollars américains, non-audités)

	Trois mois clos les 31 décembre		Neuf mois clos les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Perte d'exploitation	(6 468)	(10 701)	(24 235)	(35 654)
Paiements fondés sur des actions et charges connexes ¹	4 038	5 364	12 801	15 499
Amortissement et dépréciation des immobilisations incorporelles acquises ²	720	1 070	5 923	3 333
Rémunération liée aux acquisitions ³	-	21	-	407
Charges liées aux transactions ⁴	-	324	-	324
Perte d'exploitation ajustée	(1 710)	(3 922)	(5 511)	(16 091)

- 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) Cette charge représente l'amortissement et dépréciation des immobilisations incorporelles acquises dans le cadre de l'acquisition de Qubit. Ces coûts sont présentés dans les charges d'amortissement et de dépréciation des immobilisations incorporelles. La dépréciation d'immobilisations incorporelles représente une dépréciation non monétaire des relations clients acquises dans le cadre du regroupement d'entreprises avec Qubit et est décrite à la note 5 des états financiers consolidés intermédiaires résumés pour les trois et neuf mois clos le 31 décembre 2023.
- 3) Ces charges se rapportent à la rémunération non récurrente liée aux acquisitions. 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.
- 4) 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.

Réconciliation 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 31 décembre		Neuf mois clos les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Total des revenus	31 761	28 497	93 512	82 892
Marge brute	24 591	21 893	72 863	62 982
<i>% de marge brute</i>	<i>77 %</i>	<i>77 %</i>	<i>78 %</i>	<i>76 %</i>
Plus : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	319	339	1 098	1 040
Plus : Rémunération liée aux acquisitions	-	6	-	172
Marge brute ajustée	24 910	22 238	73 961	64 194
<i>% de marge brute ajustée</i>	<i>78 %</i>	<i>78 %</i>	<i>79 %</i>	<i>77 %</i>
Revenus de produits	29 901	26 687	87 842	76 773
Coûts des revenus de produits	5 731	4 948	16 182	14 455
Marge brute de produits	24 170	21 739	71 660	62 318
<i>% de marge brute de produits</i>	<i>81 %</i>	<i>81 %</i>	<i>82 %</i>	<i>81 %</i>
Plus : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	200	182	666	574
Plus : Rémunération liée aux acquisitions	-	4	-	134
Marge brute de produits ajustée	24 370	21 925	72 326	63 026
<i>% de marge brute de produits ajustée</i>	<i>82 %</i>	<i>82 %</i>	<i>82 %</i>	<i>82 %</i>
Revenus de services professionnels	1 860	1 810	5 670	6 119
Coûts des revenus de services professionnels	1 439	1 656	4 467	5 455
Marge brute de services professionnels	421	154	1 203	664
<i>% de marge brute de services professionnels</i>	<i>23 %</i>	<i>9 %</i>	<i>21 %</i>	<i>11 %</i>
Plus : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	119	157	432	466
Plus : Rémunération liée aux acquisitions	-	2	-	38
Marge brute de services professionnels ajustée	540	313	1 635	1 168
<i>% de marge brute de services professionnels ajustée</i>	<i>29 %</i>	<i>17 %</i>	<i>29 %</i>	<i>19 %</i>

Réconciliation 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 31 décembre		Neuf mois clos les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Frais de vente et de commercialisation	13 788	13 728	41 146	42 450
<i>% de frais de vente et de commercialisation</i>	<i>43 %</i>	<i>48 %</i>	<i>44 %</i>	<i>51 %</i>
Moins : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	810	1 375	1 747	4 445
Moins : Rémunération liée aux acquisitions	-	6	-	77
Frais de vente et de commercialisation ajustés	12 978	12 347	39 399	37 928
<i>% de frais de vente et de commercialisation ajustés</i>	<i>41 %</i>	<i>43 %</i>	<i>42 %</i>	<i>46 %</i>
Frais de recherche et de développement de produits	9 153	8 705	27 035	26 800
<i>% de frais de recherche et de développement de produits</i>	<i>29 %</i>	<i>31 %</i>	<i>29 %</i>	<i>32 %</i>
Moins : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	1 391	1 487	4 622	4 608
Moins : Rémunération liée aux acquisitions	-	8	-	143
Frais de recherche et de développement de produits ajustés	7 762	7 210	22 413	22 049
<i>% de frais de recherche et de développement de produits ajustés</i>	<i>24 %</i>	<i>25 %</i>	<i>24 %</i>	<i>27 %</i>
Frais généraux et administratifs	6 409	8 102	20 032	22 917
<i>% de frais généraux et administratifs</i>	<i>20 %</i>	<i>28 %</i>	<i>21 %</i>	<i>28 %</i>
Moins : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	1 518	2 163	5 334	5 406
Moins : Rémunération liée aux acquisitions	-	1	-	15
Moins : Charges liées aux transactions	-	324	-	324
Frais généraux et administratifs ajustés	4 891	5 614	14 698	17 172
<i>% de frais généraux et administratifs ajustés</i>	<i>15 %</i>	<i>20 %</i>	<i>16 %</i>	<i>21 %</i>

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

(en milliers de dollars américains, non-audités)

	31 décembre 2023	31 mars 2023
	\$	\$
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	163 118	198 452
Créances clients et autres débiteurs	33 678	24 233
Aide gouvernementale	11 413	7 142
Frais payés d'avance	6 957	8 707
	<u>215 166</u>	<u>238 534</u>
Actifs non courants		
Coûts d'acquisition de contrats	10 541	11 148
Immobilisations corporelles	6 170	6 846
Immobilisations incorporelles	9 502	15 107
Actifs au titre du droit d'utilisation	6 557	7 645
Actifs d'impôt différé	3 817	3 896
Goodwill	26 092	25 642
	<u>277 845</u>	<u>308 818</u>
Total de l'actif		
Passif		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	21 917	21 435
Revenus différés	64 145	55 260
Partie courante des obligations locatives	2 083	1 929
	<u>88 145</u>	<u>78 624</u>
Passifs non courants		
Obligations locatives	7 604	8 940
Passifs d'impôt différé	1 723	2 721
Total du passif	<u>97 472</u>	<u>90 285</u>
Capitaux propres		
Capital-actions	834 370	868 409
Surplus d'apport	37 613	25 949
Déficit	(651 548)	(631 988)
Cumul des autres éléments du résultat global	(40 062)	(43 837)
Total des capitaux propres	<u>180 373</u>	<u>218 533</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>277 845</u>	<u>308 818</u>

Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

(en milliers de dollars américains, non-audités)

	Neuf mois clos les 31 décembre	
	2023	2022
	\$	\$
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Perte nette	(19 560)	(32 499)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Amortissement des coûts d'acquisition de contrats	3 337	3 302
Amortissement des immobilisations corporelles	1 777	1 951
Amortissement et dépréciation des immobilisations incorporelles	5 926	3 337
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	1 182	1 181
Paielements fondés sur des actions	11 759	15 628
Intérêts sur les obligations locatives	407	482
Variation des actifs et des passifs d'impôt différé	(987)	323
Perte (profit) de change latent(e)	1 113	(581)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	(5 388)	7 728
	(434)	852
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		
Regroupement d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise	-	(475)
Entrées d'immobilisations corporelles	(953)	(1 046)
Entrées d'immobilisations incorporelles	(23)	(5)
	(976)	(1 526)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'exercice d'options sur actions	1 392	1 579
Retenue d'impôt pour le règlement net des actions	(1 267)	(599)
Paielement au titre des obligations locatives	(1 750)	(1 889)
Actions rachetées et annulées	(29 649)	-
Rachat d'options sur actions	(4 553)	-
	(35 827)	(909)
Incidence de la fluctuation des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1 903	(13 924)
Diminution de la trésorerie et équivalents de trésorerie au cours de la période	(35 334)	(15 507)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – début de la période	198 452	223 072
Trésorerie et équivalents de trésorerie – fin de la période	163 118	207 565
Trésorerie	21 854	51 170
Équivalents de trésorerie	141 264	156 395