

RISC GROUP

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 21.580.890 €

SIEGE SOCIAL : 7/11, RUE CASTEJA – 92100 BOULOGNE BILLANCOURT

RCS NANTERRE 379 067 390

RAPPORT SUR L'INFORMATION FINANCIERE TRIMESTRIELLE DU 1^{ER} JANVIER 2012 AU 31 MARS 2012 (T3 2011/2012)

1 - FAITS MARQUANTS DU TRIMESTRE

1.1 Certification ISO 9001 pour le groupe Risc

L'obtention de cette certification en février 2012 pour *Risc Group* et sa filiale *Risc Group IT Solutions* a nécessité deux ans d'efforts intensifs et une volonté affirmée de tout le personnel, démontrant l'engagement et le professionnalisme de toutes les équipes.

La norme ISO 9001 porte sur les caractéristiques que doit posséder un système qualité pour garantir le fonctionnement efficace de toute organisation.

L'audit de certification a souligné plusieurs points forts, parmi lesquels :

- l'implication du management et du personnel,
- l'efficacité et l'amélioration continue placées au cœur du Système de Management mis en place,
- un système qualité performant revu périodiquement pour intégrer de nouvelles évolutions.

1.2 Agrément SIAF pour Risc Group IT Solutions

Par arrêté du ministre de la culture et de la communication, en date du 10 février 2012, *Risc Group IT Solutions* a été agréée pour la conservation d'archives publiques courantes et intermédiaires sur support numérique, au moyen de son système d'archivage électronique hébergé dans ses centres serveurs.

Cet agrément va permettre à *Risc Group IT Solutions* de postuler à des appels offres publics portant sur des contrats de taille significative.

2 - ACTIVITE DU TROISIEME TRIMESTRE 2011/2012

Risc Group a réalisé, sur son troisième trimestre de l'exercice 2011/2012 (de janvier à mars 2012), un chiffre d'affaires de 9,8 M€, en retrait de 14 % par rapport au trimestre de janvier à mars 2011.

Pour rappel, Risc Group ayant cédé fin décembre 2010 quatre de ses filiales étrangères à son actionnaire de référence STS Group (Belgique, Espagne, Italie et Suisse), les chiffres du S1 10/11 ont été retraités afin de pouvoir afficher des périmètres comparables (voir « * » ligne *Inbox International* dans le tableau ci-dessous).

Ces filiales avaient généré, au 1^{er} semestre 2010/2011, un chiffre d'affaires consolidé de 4,4 M€.

<i>en millions d'euros</i>	T3 10/11	T3 11/12	var T3	9 mois 10/11	9 mois 11/12	var 9 mois
France	4,20	2,41	-42,6%	11,43	8,17	-28,6%
International	0,30	0,20	-35,3%	1,22 (*)	0,60	-50,6
Pôle Inbox	4,50	2,60	-42,1%	12,65	8,77	-30,7
France	6,64	6,94	4,6%	20,64	20,76	0,6%
International	0,29	0,27	-7,9%	0,95	0,82	-13,0%
Pôle IT Solutions	6,93	7,21	4,0%	21,59	21,59	0,0%
Total	11,43	9,82	-14,1%	34,24	30,36	-11,3%
<i>chiffres non audités</i>						

Notes :

- 1) Ces chiffres tiennent compte sur chaque période concernée des ajustements liés à l'application des normes IFRS.
- 2) Pour mémoire :
 - Le pôle *Inbox* regroupe les ventes aux TPE (moins de 100 postes informatiques) et développe son activité en France et en Allemagne (depuis la cession des autres filiales étrangères en décembre 2010) ;
 - Le pôle *IT Solutions* regroupe les ventes aux PME (plus de 100 postes informatiques) développées par *Risc Group IT Solutions* et *Backup Avenue* en France et *Risc Group IT Solutions UK* (ex *Clunk Click*) en Angleterre.
- 3) Ces chiffres ne sont pas audités.

Commentaires sur l'activité :

Inbox

France

La France, principal contributeur du pôle depuis la cession des filiales étrangères en 2010, est en décroissance de 42% sur ce 3^{ème} trimestre par rapport au T3 2010/2011. Comme pour l'activité du premier semestre de l'exercice, cette variation provient de la baisse de l'activité reconduction de contrats, à la suite de la décision prise en 2008 d'allonger la durée des contrats de 48 à 60 mois. Ce changement génère aujourd'hui une période de 12 à 15 mois sans contrat à renouveler. Ce phénomène va perdurer jusqu'au 30 juin 2012 et n'a pas pu être compensé par l'activité directe de vente de nouveaux contrats.

International

L'Allemagne a, depuis neuf mois, une activité limitée à la gestion de son parc clients, qui varie en fonction du potentiel de contrats à renouveler sur chaque période.

IT Solutions

France

Le pôle *IT Solutions* croît de 5% en France, toujours dans sa nouvelle dynamique et son modèle de récurrence des revenus.

Fort de sa nouvelle infrastructure technique, *Risc Group IT Solutions* a été agréée en février 2012 pour la conservation d'archives publiques courantes et intermédiaires sur support numérique, au moyen de son système d'archivage électronique hébergé dans ses centres serveurs (agrément SIAF). Cet agrément va permettre à *Risc Group IT Solutions* de postuler à des appels offres publics portant sur des contrats de taille significative (voir **note 1.2**).

International

La décroissance affichée par la filiale britannique (-8%) sur le trimestre reste non significative au regard des chiffres bruts, d'autant que la rentabilité reste maintenue.

Evolution de la situation financière :

Risc Group a fait un point complet sur sa situation financière à l'occasion de la publication de ses résultats semestriels (communiqué de presse du 15 mai 2012).

Aucun autre événement connu susceptible d'avoir une incidence significative sur la situation financière du Groupe au 31 mars 2012 n'est à signaler.

Le 22 mai 2012