



accélérateur de performance

Résultats troisième trimestre 2005

PERSPECTIVES

Conférence téléphonique
24 novembre 2005

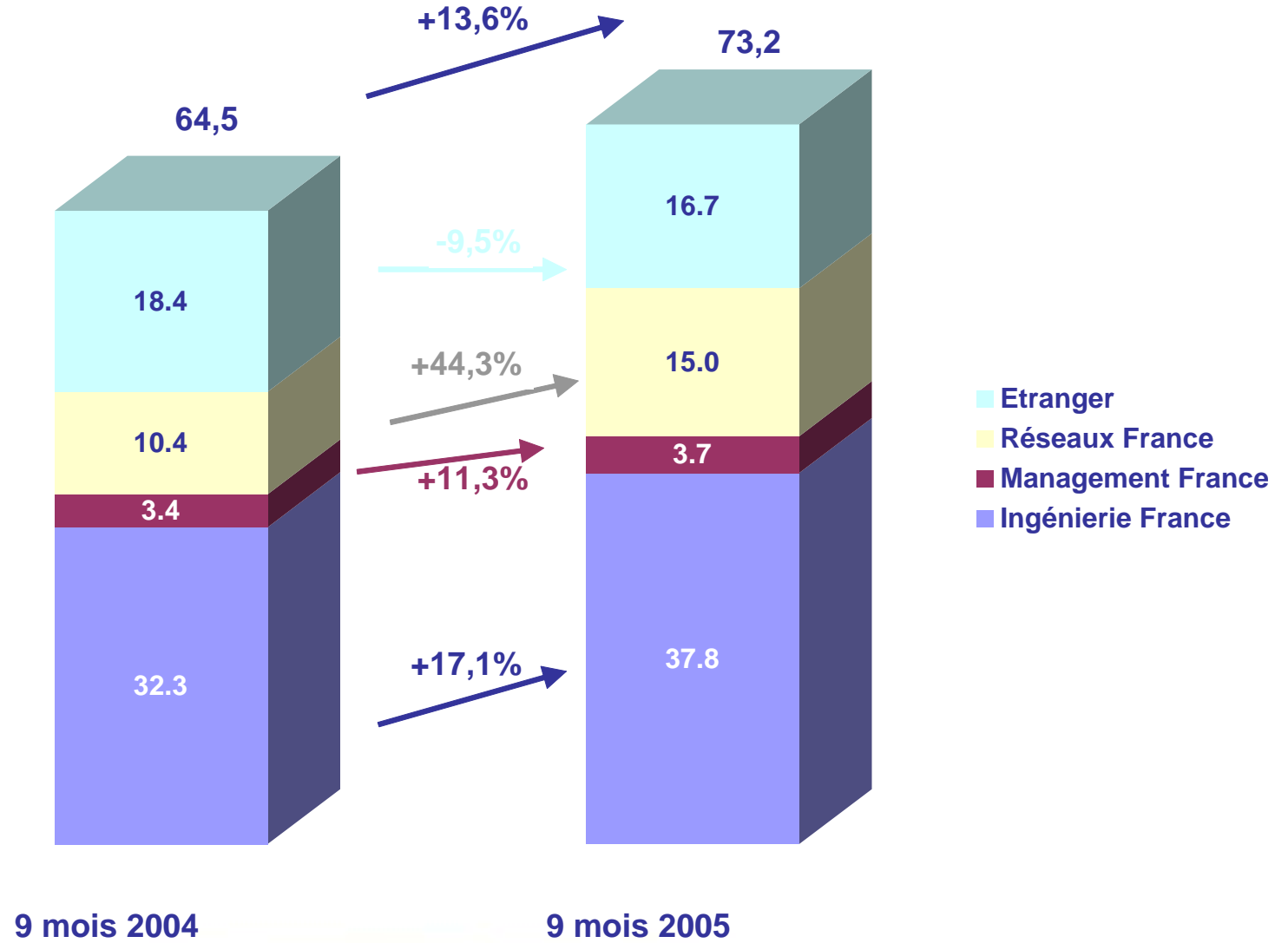
Chiffre d'affaires trimestriel

Contribution de FIME
0,55M€

	T3 IFRS			T2 IFRS			T1 IFRS		
	2005	2004	change	2005	2004	change	2005	2004	change
Ingénierie	11.8	10.1	16.4%	13.6	11.5	18.8%	12.4	10.7	16.1%
Management	1.4	0.9	59.2%	1.2	1.3	-10.3%	1.1	1.2	-1.2%
Réseaux	5.6	3.4	65.0%	5.6	4.5	25.5%	3.8	2.5	50.3%
France	18.8	14.4	30.5%	20.5	17.3	18.3%	17.3	14.4	20.8%
Amérique du nord	0.9	0.7	30.8%	0.8	0.6	33.8%	0.7	0.6	14.8%
Asie	1.5	3.1	-51.5%	1.4	2.6	-46.1%	2.6	1.5	67.2%
Suisse - Belgique	3.0	3.3	-8.8%	2.9	3.1	-6.6%	2.7	2.8	-2.1%
Non domestic	5.5	7.2	-23.5%	5.1	6.3	-18.6%	6.1	5.0	21.7%
Total	24.2	21.5	12.5%	25.6	23.6	8.4%	23.4	19.3	21.0%

1. Comptes trimestriels

Chiffre d'affaires neuf mois



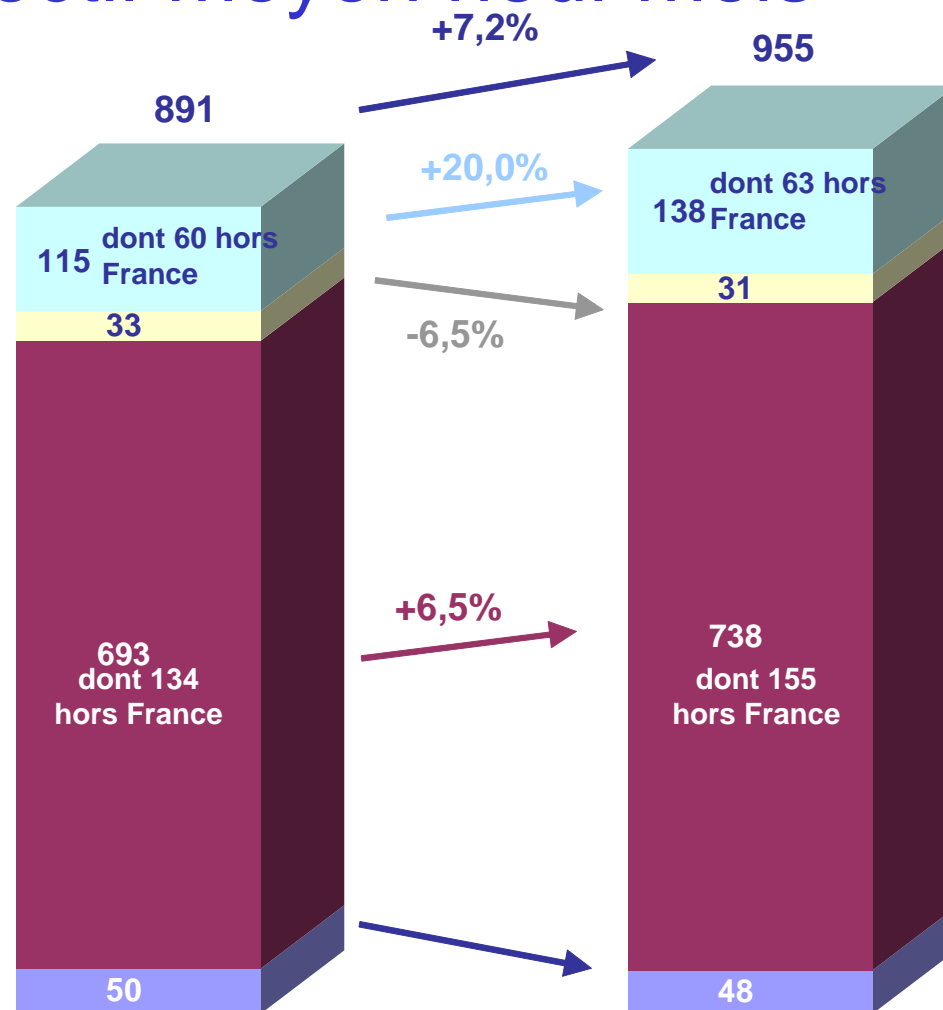
Compte de résultat

1. Comptes trimestriels

<i>Compte de résultat (en K€)</i>	9 mois au 30/09/2005		9 mois au 30/09/2004		Exercice 2004	
Chiffre d'affaires	73,231		64,459		89,910	
Autres produits de l'activité	252		424		503	
Achats consommés	(9,517)		(7,566)		(12,637)	
Charges de personnel	(38,185)	52.1%	(34,605)	53.7%	(46,713)	52.0%
Charges externes	(20,106)	27.5%	(19,121)	29.7%	(25,398)	28.2%
Impôts et taxes	(1,687)		(1,341)		(1,846)	
Dotation aux amortissements	(1,117)		(1,359)		(1,754)	
Dotation aux provisions	132		151		383	
Autres produits et charges d'exploitation	(122)		18		15	
Résultat opérationnel courant	2,881	3.93%	1,061	1.65%	2,463	2.74%
Autres produits et charges opérationnels	(82)		(67)		(22)	
Résultat opérationnel	2,799	3.82%	993	1.54%	2,442	2.72%
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	166		192		246	
Coût de l'endettement financier brut	(641)		(641)		(822)	
Coût de l'endettement financier net	(475)		(449)		(576)	
Autres produits et charges financiers	143		48		(64)	
Charge d'impôt	(866)		(268)		751	
Résultat net	1,600	2.19%	325	0.50%	2,553	2.84%

1. Comptes trimestriels

Effectif moyen neuf mois



Effectif à fin sept.
2005 = 1.017
Effectif à fin oct.
2005 = 1.067

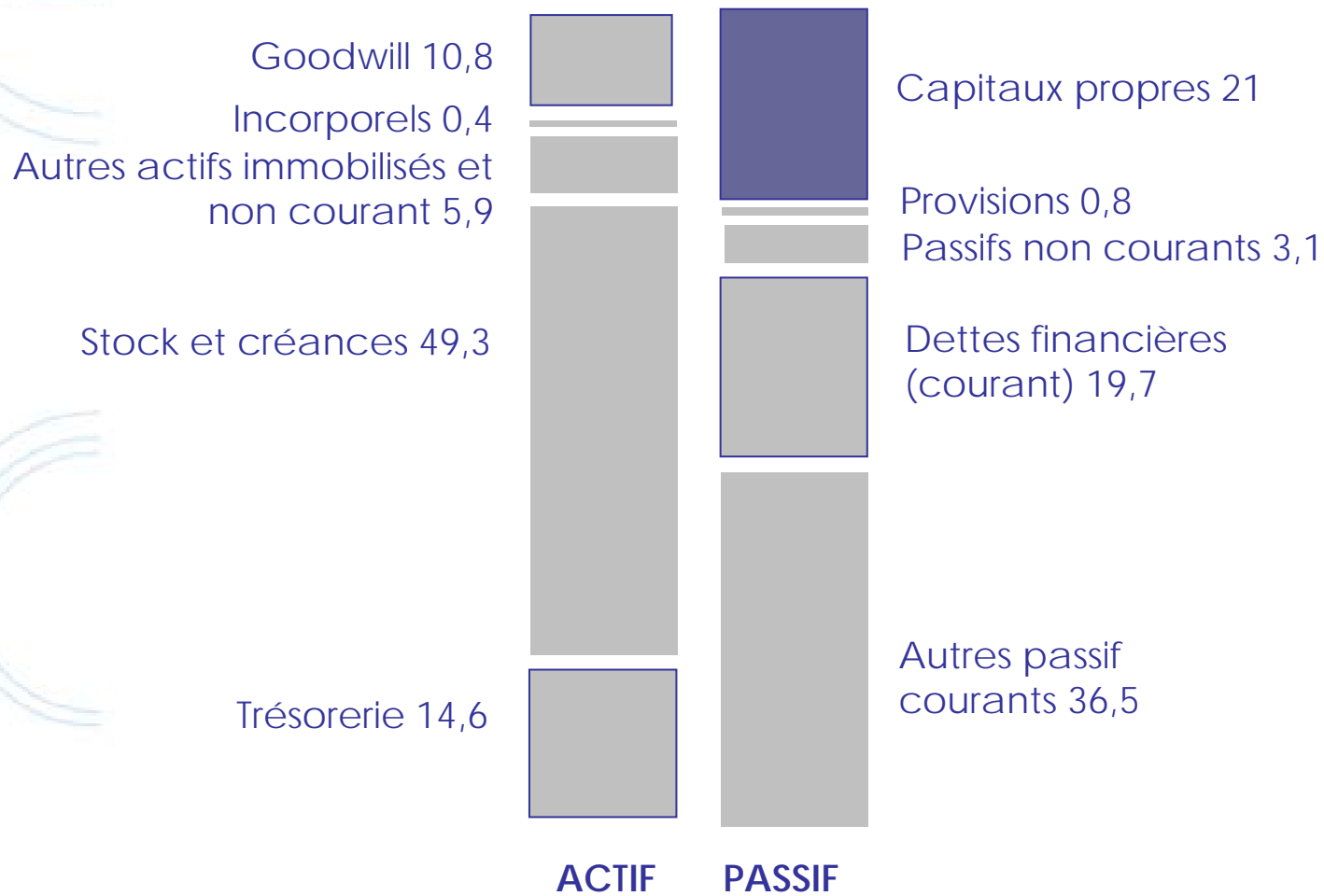
- Réseaux
- Management
- Ingénierie
- Holding et non affecté

9 mois 2004

9 mois 2005

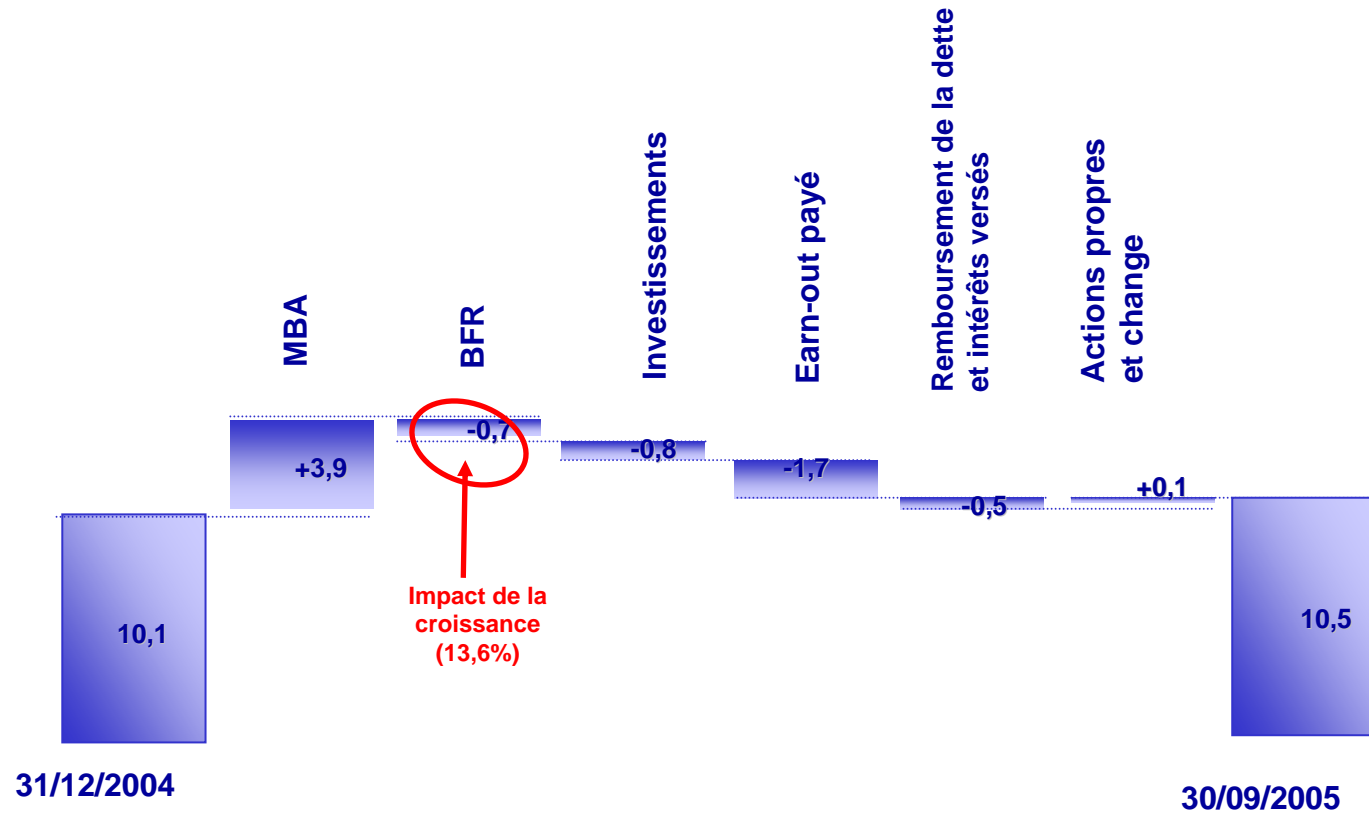
1. Comptes trimestriels

Bilan au 30 septembre 2005

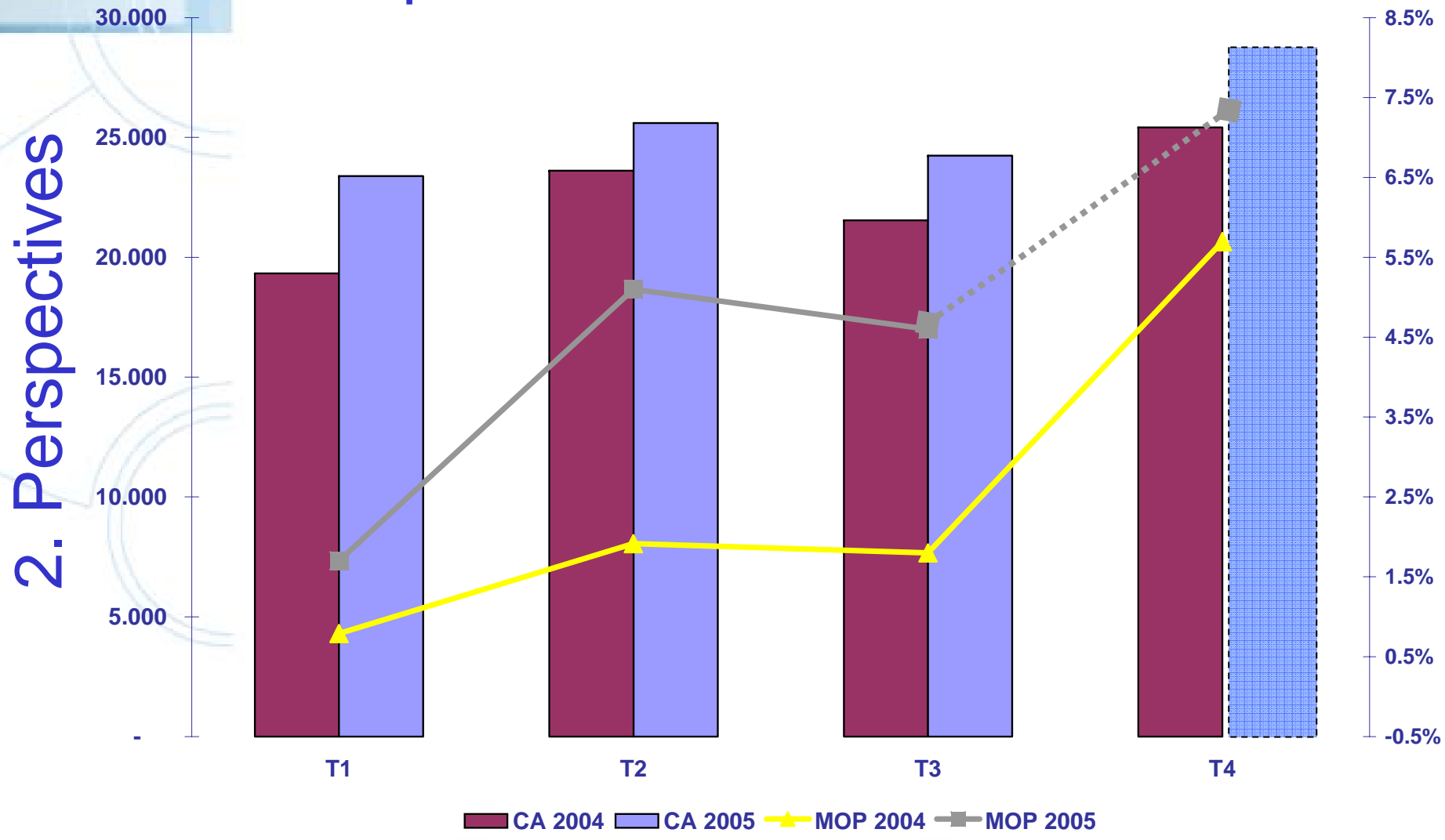


1. Comptes trimestriels

Flux de trésorerie neuf mois



Perspectives T4 2005



2. Perspectives

La stratégie de SILICOMP

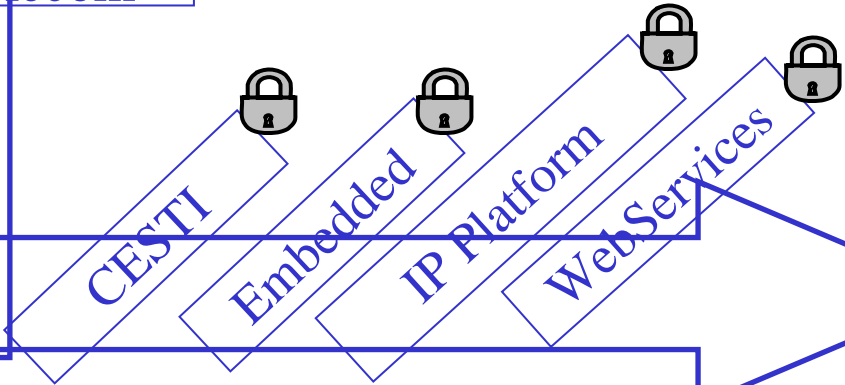
Métiers
DEMANDE CLIENTS

2. Perspectives

Approche fonctionnelle

- Aerospace
- Transport
- Smart cards
- Telecom

Plateformes de production mutualisées et optimisées



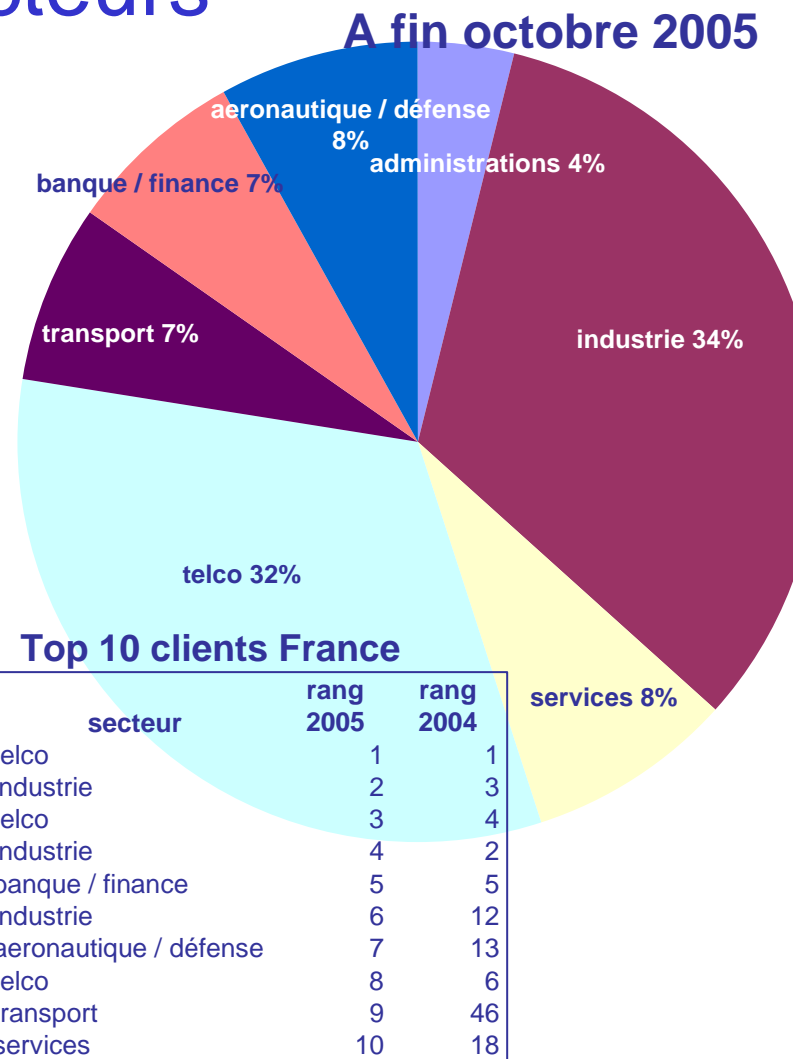
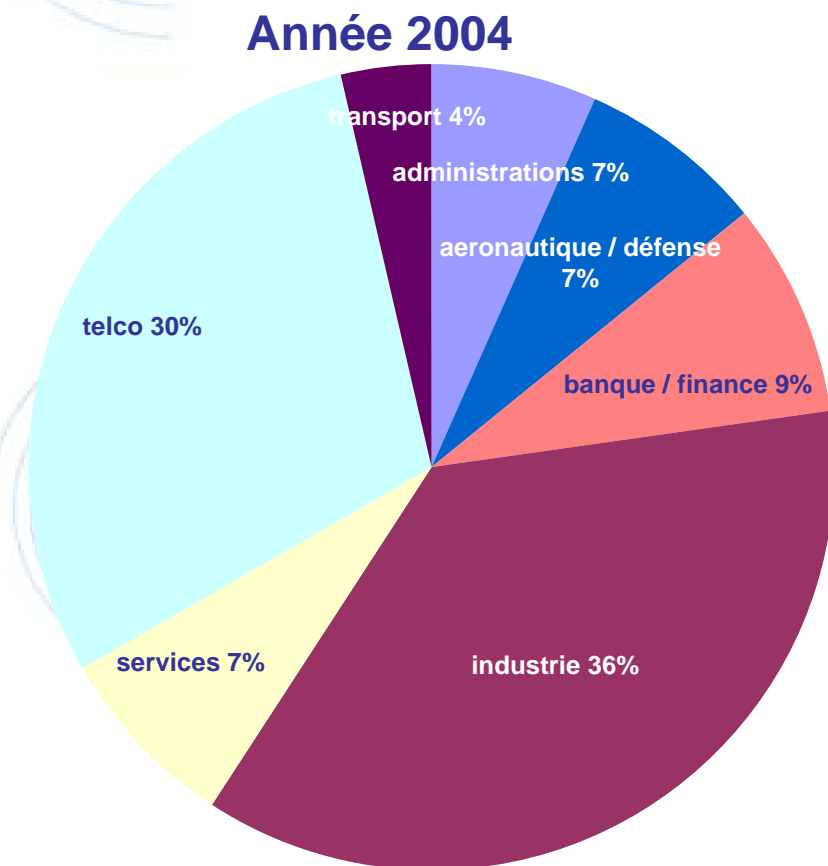
Barrières technologiques

Technologies
FACTEURS CLES
DE SUCCES

Approche technologique

2. Perspectives

Positionnement secteurs*



* Analyse sur 80% du chiffre d'affaires France

Développements récents

- FIME
- Centre de test et validation interopérabilité e-passeports
- Centres de service
- TOIP : quelques affaires gagnées mais de gros dossiers en cours de négociation
- Sécurité :
 - Évaluations dans le domaine de la communication satellite militaire
 - Expertise anti piratage dans le multimédia (DRM)
 - Convergence des contenus entraine convergence des technologies (DVHB – mpeg 4 à 7, ADSL – IPV6, TVNUM)

Analyse 2004 – 2005

▪	Marge supplémentaire produits		+1.4	
▪	Marge supplémentaire services		+1.2	
▪	Augmentation de la marge opérationnelle de 2.4M€ à plus de 5M€			<u>+2.6</u>
▪	Produits			
–	Effet prix et devise (\$)	+0.8		
–	Effet volume	+0.6		
	Total produits		<u>+1.4</u>	
▪	Services			
–	Effet prix et salaires	+0.0		
–	Effet volume	+1.2		
	Total services		<u>+1.2</u>	

Perspectives 2006

2. Perspectives



Perspectives 2006 (suite)

- Un point et demi de gain marge opérationnelle
- Répartition équivalente entre effet prix et effet volume
- Croissance organique à deux chiffres
 - D'ores et déjà effectif fin nov. 2005 est supérieur de 15% à effectif début 2005
- Résultat net par action (base) 1€

3. Conclusion

Questions - réponses

- ...

Prochain rendez-vous

Mardi 31 janvier 2006 pour résultats estimés 2005
(après bourse)



Informations: marion.quint@silicomp.com - Tél.: 04 76 41 66 68