

Truffle 100

Le logiciel est à la fois le cœur technique de la société numérique et le poumon économique d'une industrie agile et rapide. Sa force réside dans le fait que sa réussite économique et son expansion conditionnent celles de tous les autres secteurs de l'économie. Le Logiciel est peut-être l'exemple le plus accompli de l'économie de l'intelligence. C'est lui qui innove la machine, et permet à l'homme de lui parler et d'inventer les usages qui peuvent exploiter la puissance toujours plus grande des machines.

Les sociétés françaises du Logiciel disposent à mes yeux de quatre vertus, qu'il convient de préserver et qui sont bien visibles dans la présente étude :

- Elles sont créatrices d'emploi et de richesse. Parce que l'investissement majeur d'une société de logiciels, c'est l'humain, et parce que les besoins et la marge de progression du marché, en France comme à l'international, est encore phénoménale.
- Elles permettent aux usages d'Internet et de l'informatique de diffuser dans la société et de simplifier nos vies quotidiennes.
- Elles apportent des gains de productivité et de la compétitivité aux entreprises françaises qui sont, grandes ou petites, toutes confrontées à une compétition internationale féroce.
- Elles maintiennent sur notre territoire une expertise et une compétence sur un champ critique de connaissance et sont, en ce sens, les garantes de la souveraineté technologique de notre pays.

Cette étude montre bien par ailleurs que les entreprises françaises du secteur du logiciel n'ont pas atteint, dans leur grande majorité, la taille critique qui pourrait leur permettre de se protéger contre des rachats étrangers et d'envisager sereinement un développement à l'international. C'est pourquoi je veux leur faciliter l'accès à la commande publique, en faisant largement connaître auprès d'elles et des acheteurs publics la possibilité prévue par la Loi de Modernisation de l'Economie de leur réserver 15% d'un marché public. Cette possibilité représente un vrai pas en avant sur le chemin d'un SBA à la française, et je compte sur l'administration pour la mettre en œuvre systématiquement, dans un esprit d'efficacité et de cohérence de l'action publique.

Nathalie Kosciusko-Morizet,
Secrétaire d'état auprès du Premier ministre,
chargée de la prospective et du développement
de l'économie numérique



La vague de la consolidation qui a déferlé en 2007 a continué de faire des ravages l'an dernier : en 2 ans pas moins de 11 sociétés parmi les plus importantes ont disparu du **Truffle 100** pour cause de rachat par des éditeurs américains, allemands ou anglais. La crise n'arrange rien. Pourtant, face à des perspectives de croissance sans cesse révisées à la baisse, la grande majorité des éditeurs restent offensifs et ripostent notamment en développant de nouvelles offres comme par exemple le Saas («Software as a Service»).

Aujourd'hui, les technologies de l'information et de la communication sont devenues le principal facteur d'amélioration de la productivité des entreprises en France et, en dépit de l'adversité, les éditeurs continuent de créer des emplois qualifiés (effectif de R&D = 10 000 personnes en 2008), d'investir massivement (700 millions d'euros en 2008), de générer des profits (la rentabilité nette de 7,6% du chiffre d'affaires) et de payer des impôts conséquents (l'IS payé équivaut au budget d'Oseo en avances remboursables).

Les acteurs du logiciel français réunissent tous les atouts pour mériter une vraie politique industrielle... à commencer par l'aménagement du statut de JEI, qui pousse les éditeurs à se vendre au bout de 8 ans, ou à travers la mise en place d'un véritable Small Business Act, mesure qui caracole depuis 3 ans en tête des attentes des éditeurs français et européens. Ce SBA est une mesure anti-crise idéale : créatrice d'emplois, à coût budgétaire nul, qui permet aux administrations de faire des économies tout en gagnant en productivité. Elle permettra aussi aux éditeurs nationaux de devenir consolidateurs plutôt que cibles... Qu'attend-on ?

Cette 5^{ème} édition du **Truffle 100**, publié par Truffle Capital, le CXP et avec le soutien de Syntec Informatique, n'a d'autre objectif que de servir utilement la cause de l'industrie du logiciel.

Bernard-Louis Roques
Directeur Général et co-fondateur,
Truffle Capital



De gauche à droite

Laurent Calot, Président du directoire, Le CXP
Gérard Claverie, Co-président du comité éditeurs, Syntec Informatique et Vice-président, Generix Group

Nathalie Kosciusko-Morizet, Secrétaire d'état auprès du Premier ministre, chargée de la prospective et du développement de l'économie numérique

Bernard-Louis Roques, Directeur général, fondateur, responsable des technologies de l'information, Truffle Capital
Laurent Baudart, Délégué général, Syntec informatique

2008 : poursuite de la consolidation

Sur la lancée de 2007, la consolidation est restée intense en 2008

CA global = **5,7 milliards d'€**
contre 5,8 milliards d'€ l'an dernier.

5 sortants suite à des rachats (4 rachetés par des sociétés étrangères). Ces 5 sortants représentaient un CA de 754 millions d'euros.

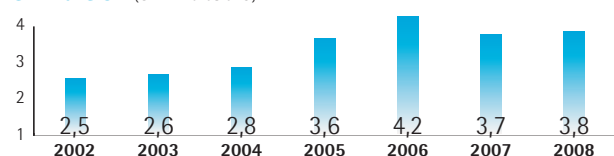
En 2 ans, 11 éditeurs ont disparu du Truffle 100, rachetés par des sociétés étrangères dont

- ▶ en 2007 : le n°2 BUSINESS OBJECTS et le n°8 CARTESIS,
- ▶ en 2008 : les numéros 4 GL TRADE et 5 ILOG.

CA édition = **3,8 milliards d'€**
contre 3,7 milliards d'€ l'an dernier

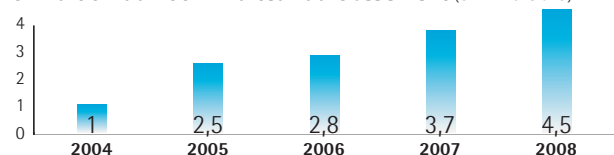
Les 5 sortants représentaient un CA édition de 371 millions d'€.

CA Edition (en milliards d'€)

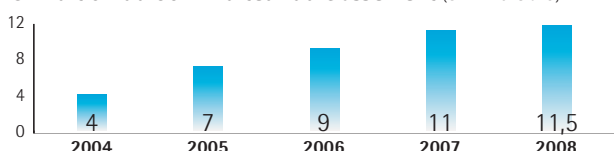


Les écarts se resserrent

CA Edition du 100^{ème} Editeur du classement (en millions d'€)



CA Edition du 50^{ème} Editeur du classement (en millions d'€)



CA mieux réparti

Pondération du CA Edition

En % du CA total	2005	2006	2007	2008
Poids des 20 premiers	85	84	79	75
10 premiers	75	75	68	66
5 premiers	64	64	56	56
3 premiers	56	56	79	75

Une industrie dynamique

Variation du CA Edition

Nombre d'éditeurs	2006	2007	2008
CA en croissance	86	84	87
CA en décroissance	12	11	13

- ▶ 27 éditeurs ont progressé dans le classement (29 en 2007)
- ▶ 7 ont conservé leur place (16 en 2007)
- ▶ 49 ont perdu au moins une place (39 en 2007)
- ▶ 5 éditeurs rachetés (6 en 2007)

Dépendance aux marchés boursiers

Nombre de sociétés cotées en bourse

Année	2004	2005	2006	2007	2008
Nombre de sociétés	16	23	25	27	30

La moitié des 50 plus gros éditeurs sont cotés, dont les 10 premiers.

Le Palmarès

Rang	Entreprise	Région	CA édition 2008 ⁽¹⁾ millions d'€	CA total 2008 millions d'€	Effectif total 2008	Effectif R&D 2008
1	DASSAULT SYSTEMES	IDF	1 334,8	1 334,8	7 875	3 500
2	SOPRA GROUP - AXWAY	IDF	312,6	1 129,5	12 450	1 100
3	CEGID	RA	214,0 ⁽²⁾	248,5	2 200	520
4	LINEDATA SERVICES	IDF	160,7	160,7	920	175
5	GFI INFORMATIQUE	IDF	120,0	768,1	9 876	160
6	AVANQUEST SOFTWARE	IDF	116,4	116,4	594	200
7	GENERIX GROUP	NPDC	75,0	75,0	600	170
8	ESI GROUP	IDF	70,2	70,2	685	200
9	CEGEDIM ACTIV GROUPE CEGEDIM	IDF	60,0*	62,2*	430*	250*
10	BERGER-LEVRAULT ⁽³⁾	MP	59,4	82,0	800	200
11	GROUPE SAB	IDF	45,0	45,0	490	305
12	INFOVISTA	IDF	44,9	44,9	260	86*
13	VIVEO	IDF	42,0	46,0	426	170
14	FIDUCIAL INFORMATIQUE	RA	41,0	45,0	400	84
15	ORSYP	IDF	32,3	32,3	250	55
16	LEFEBVRE SOFTWARE	PACA	31,7	31,7	282	54
17	CYLANDE	NPDC	29,2	35,5	433	118
18	EBP INFORMATIQUE	IDF	28,0	28,0	320	65
19	GROUPE CEGI	IDF	27,8	101,5	470	70
20	MISSLER SOFTWARE	IDF	27,4	27,4	220	80
21	DL SOFTWARE	IDF	27,3	34,5	298	79
22	ESKER	RA	26,6	26,6	252	49
23	CAST	IDF	26,1	30,1	230	50
24	SOFTWAY MEDICAL	PACA	24,9	28,5	209	57
25	BODET	PDL	24,5	49,0	530	47
26	COHERIS	IDF	24,3	32,2	323	56
27	GROUPE JVS	CA	23,6	26,7	343	34
28	A-SIS	RA	23,0	23,0	200	27
29	EMAILVISION	IDF	21,8	21,8	160	20
30	IGE + XAO	MP	21,6	21,6	355	149
31	PLANISWARE	IDF	21,5	21,5	116	25
32	SYSTAR	IDF	19,6	19,6	140	45
33	ITESOFT	LR	19,4	19,4	158	45
34	EVER TEAM	RA	17,4	17,4	255	39
35	GROUPE SIGMA	PDL	17,0	45,0	650	55
36	STS GROUP	IDF	16,6	16,6	85	25
37	ORDIROPE	RA	15,8	15,8	118	31
38	DIMO GESTION	RA	15,7	15,7	185	35
39	4D	IDF	15,3	15,3	130	47
40	PROGINOV	PDL	14,9	14,9	106	65
41	ESTEREL TECHNOLOGIES	IDF	14,7	14,7	130	43
42	EFRONT	IDF	14,7	14,7	130	23
43	HARDIS	RA	14,4	44,0	482	54
44	ACA	IDF	14,0	14,0	90	12
45	CIRIL	RA	14,0	14,1	130	40
46	ACCESS COMMERCE	MP	12,8	12,8	100	22
47	SNEDA	PDL	12,4	12,4	129	49
48	HARVEST	IDF	12,2	12,2	118	60
49	QUALIAC	IDF	11,6	13,1	124	68
50	DATAFIRST	RA	11,5	11,5	120	31

Truffle 100

*Chiffre 2007

(1) CA Édition : licences + services induits

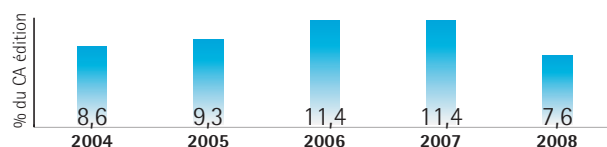
(2) Estimation CXP

(3) Regroupement de : Berger-Levrault, Magnus, SEDIT Marianne Prog'Or et Ecolesoft.

Société cotée EURONEXT

Rang	Entreprise	Région	CA édition 2008 ⁽¹⁾ millions d'€	CA total 2008 millions d'€	Effectif total 2008	Effectif R&D 2008
51	IRIUM	PC	11,5	12,9	136	31
52	ITN	IDF	11,4	11,4	104	27
53	PROLOGUE	IDF	11,4	32,0	300	35
54	LASCOM	IDF	11,2	12,0	90	16
55	NETASQ	IDF	11,0	14,0	75	30
56	CASSIOPAE	IDF	11,0	11,0	80	32
57	STAFF AND LINE	IDF	10,8	11,3	84	15
58	SOLWARE	RA	10,5	12,7	120	20
59	VIGNON INFORMATIQUE FRANCE	PDL	10,4	12,0	140	55
60	DIVALTO	ALS	10,1	10,1	75	37
61	GROUPE COGESER	MP	10,0	11,0	84	16
62	FIMASYS	IDF	10,0	10,0	76	22
63	IGA	IDF	10,0	11,0	120	15
64	DICTAO	IDF	8,5	8,5	76	45
65	SYDEL	BRE	8,0	15,2	150	30
66	A2IA	IDF	8,0	8,0	54	35
67	DOCUBASE SYSTEMS GROUPE TESSI	IDF	8,0	8,0	85	20
68	DOUBLE TRADE REED BUSINESS INFORMATION	IDF	7,9	8,1	50	4
69	GEENSYS	IDF	7,9	22,2	300	40
70	SYSTRAN	IDF	7,7	7,7	60	43
71	ETAP-ON-LINE	IDF	7,5	7,5	70	35
72	BUSINESS DOCUMENT	IDF	7,2	7,2	53	22
73	CARL SOFTWARE	RA	7,0	7,0	61	15
74	GEOCONCEPT	IDF	6,8	8,0	75	24
75	DEAL INFORMATIQUE	AQU	6,5	6,5	65	25
76	WEDIA	IDF	6,5	6,5	55	13
77	SEFAS INNOVATION	IDF	6,5	10,4	87	24
78	ARPÈGE	PDL	6,3	6,7	80	18
79	EFFISOFT	IDF	6,3	6,3	61	8
80	FUTURMASTER	IDF	6,3	6,3	45	13
81	W4	IDF	6,2	6,2	60	15
82	CLIP INDUSTRIE	PACA	6,2	6,2	65	8
83	IVALUA	IDF	6,2	6,2	51	10
84	LINAGORA	IDF	6,0	11,5	150	20
85	INFOTEL	IDF	5,8	88,5	708	10
86	ID SYSTEMES	AQU	5,7	5,9	63	17
87	DYNASYS	ALS	5,6	5,6	42	18
88	PRIOS GROUPE	PDL	5,6	7,4	78	38
89	PRISME	IDF	5,5	5,5	54	14
90	DDS LOGISTICS	IDF	5,5	5,5	65	25
91	ACTEOS	NPDC	5,3	12,3	98	39
92	ARCAD SOFTWARE	RA	5,3	5,3	61	21
93	OCTIME	AQU	5,2	5,2	48	7
94	ISILOG	IDF	5,2	5,2	73	44
95	SYSLOAD SOFTWARE	IDF	5,1	5,1	34	12
96	EUDOWEB	IDF	5,0	5,0	57	7
97	HOLY-DIS	IDF	4,8	4,8	55	20
98	SYLOB	MP	4,6	5,1	75	20
99	SYSPERTEC COMMUNICATION	IDF	4,5	4,5	24	9
100	DENY ALL	IDF	4,5	4,5	35	17

Rentabilité

Total RN = **432 M€**

contre 456 en 2007 et 483 en 2006.

Concentration des profits

En % du résultat total	2005	2006	2007	2008
Poids des 5 premiers	81	90	55	84
3 premiers	67	70	62	79

R&D & Emploi

Secteur créateur d'emplois, en dépit de la consolidation

Effectif total

	2006	2007	2008
	50 157	50 853	51 184

Effectif des éditeurs rachetés • en 2008 : **4 376**

• en 2007 : 6 168

Effectif R&D

	2005	2006	2007	2008
	6 900	9 933	9 919	10 080

Effectif des éditeurs rachetés • en 2008 : **865**

• en 2007 : 1 639

Poids des éditeurs

En % de l'effectif total	2006	2007	2008
20 premiers	79	78	75
10 premiers	68	66	64
5 premiers	61	57	52
3 premiers	51	49	51

Faible propension à la délocalisation

Éditeurs n'envisageant pas une délocalisation de leur R&D

En %	2005	2006	2007	2008
	67	73	71	68

Principale raison évoquée :

► Pour 60% : «La R&D est au cœur de notre activité» (44% en 2008).

► 64% des éditeurs prévoient une augmentation des investissements (71% en 2007)

Force de frappe en R&D 700 millions € investis en 2008

Le palmarès Truffle 100 est réalisé à partir d'une enquête par questionnaire. Les entreprises participantes ont déclaré respecter les critères de participation. Le Palmarès a été réalisé sur la base des données transmises par chaque entreprise participante, éventuellement complétées dans certains cas par des sources extérieures. Certaines données, de nature confidentielle, sont traitées uniquement de façon agrégée. Les auteurs ont réalisé ce Palmarès au mieux vis à vis du risque d'erreur inhérent à toute parution de même nature.

Réalisation & études : **Catherine Brault** cbrault@lecxp.com
le CXP, 12 rue Godot de Mauroy, 75009 Paris

Directeur de publication : **Bernard-Louis Roques** bernie@truffle.com
Truffle Capital, 5 rue de la Baume, 75008 Paris

Si vous souhaitez participer à la prochaine édition du Truffle 100, inscrivez-vous sur www.truffle100.fr.



Poids des régions

Concentration des éditeurs autour de la «Paris Valley»

Nombre d'éditeur par région

Région	2007	2008	Leaders régionaux	Rang Truffle 100
Ile-de-France	62	60	DASSAULT SYSTEMES	1
Rhône-Alpes	13	13	CEGID	3
Pays-de-Loire	7	7	BODET	25
Midi-Pyrénées	5	6	BERGER-LEVRAULT	10
Alsace	4	2	DIVALTO	60
Nord Pas-de-Calais	3	3	GENERIX GROUP	7
Aquitaine	2	3	DEAL INFORMATIQUE	75
Provence-Alpes-Côte d'Azur	2	3	LEFEBVRE SOFTWARE	16
Bretagne	1	1	SYDEL	65
Languedoc-Roussillon	1	1	ITESOFT	33
Champagne-Ardennes	0	1	GROUPE JVS	27

La région **Ile-de-France**

représente :

77 % du CA Edition,
80 % des effectifs,
76 % des effectifs R&D

La région **Rhône-Alpes**

représente :

11 % du CA Edition,
9 % des effectifs,
10 % des effectifs R&D

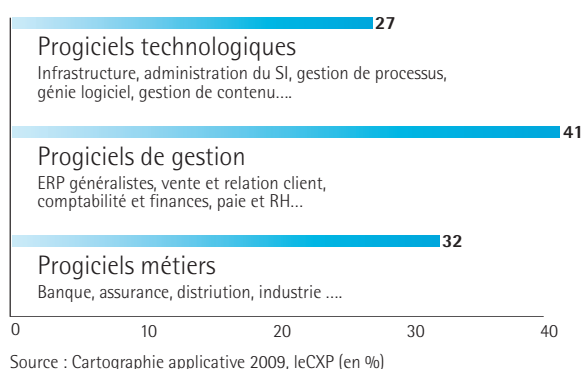
Les enjeux

Le **Small Business Act : la mesure phare** plébiscitée par les éditeurs

Mesures publiques susceptibles de favoriser le développement

En % - plusieurs réponses possibles	2007	2008
Small Business Act	40	46
Programmes européens de R&D	25	30
Financement	17	29
Développement du capital risque	16	22
Brevetabilité des logiciels	16	19

Cartographie applicative

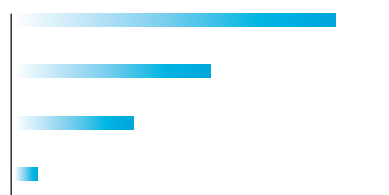


La crise ? Une opportunité

Optimisme opportuniste

Quelle est votre perception de la crise ?

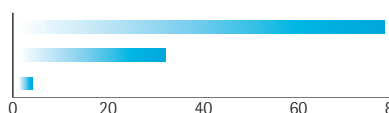
(plusieurs réponses possibles)



Le SaaS comme stratégie "anti-crise"

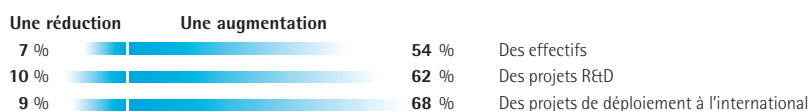
Que pensez-vous proposer à vos clients en 2009 ?

(plusieurs réponses possibles)



Attitude offensive

Envisagez-vous en 2009 ?





Syntec informatique

Syntec informatique est heureux de renouveler son partenariat avec Truffle Capital et le CXP pour la 5^{ème} année consécutive dans le cadre du Classement Truffle 100 France.

Chaque édition du classement est en effet l'occasion de rappeler l'importance stratégique du secteur des logiciels. Longtemps délaissé par les politiques publiques, il est devenu urgent de le reconnaître comme un secteur clé de l'économie française, source d'innovation, de développement durable et de création d'emplois qualifiés.

1. Les chiffres clés de l'édition de logiciel en France

La France est au 3^{ème} rang européen de l'industrie des logiciels derrière l'Angleterre et l'Allemagne :

- ▶ 3 200 éditeurs de logiciels sur le territoire français – dont 80% de nationalité française
- ▶ 840 éditeurs de logiciels de + de 10 salariés
- ▶ Un chiffre d'affaires consolidé en France de 12 milliards d'euros.

Les éditeurs français emploient approximativement 70 000 personnes :

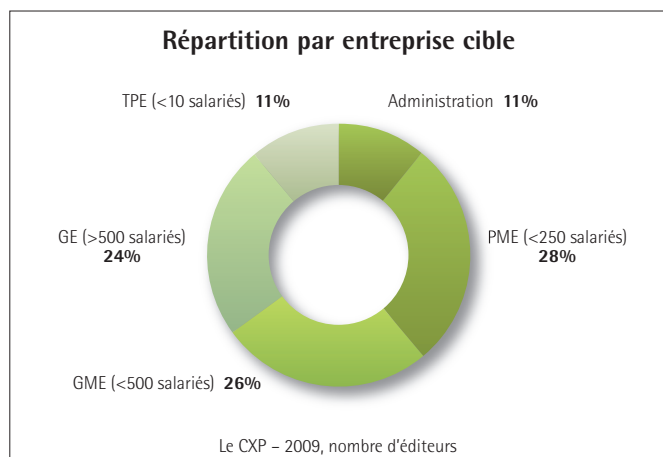
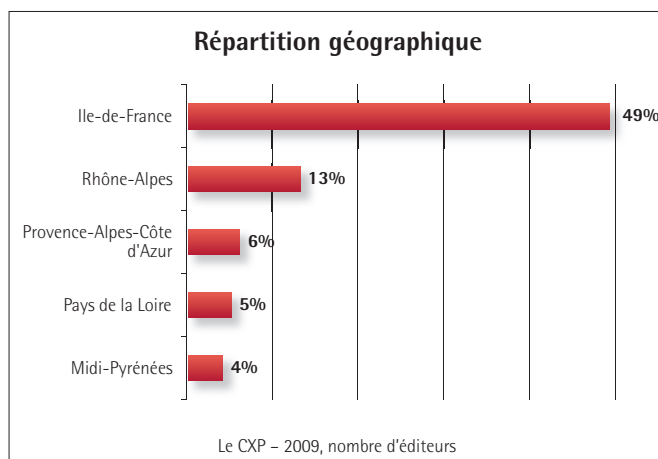
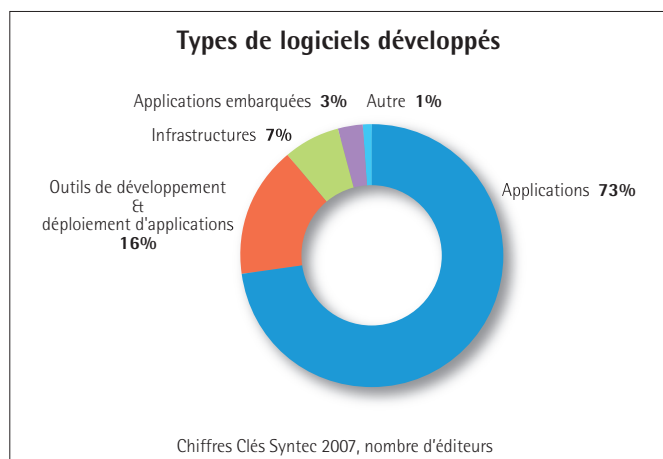
- ▶ Des emplois qualifiés et multiplicateurs de croissance : le chiffre d'affaires moyen par salariés de l'édition a progressé en moyenne de +2,8% par an cette dernière décennie contre +0,9% par an pour la moyenne nationale.

Les logiciels participent de manière croissante au dynamisme de l'économie :

- ▶ Sur la période 2000 - 2008, la croissance des revenus de l'édition logiciels est en moyenne 2,9 fois plus élevée que la croissance du PIB
- ▶ Le poids du secteur des logiciels dans la croissance annuelle du PIB a plus que doublé entre 1995 et 2008, passant de 0,8% à +2.0%.

Des modèles économiques évolutifs :

- ▶ Les modèles traditionnels de vente de licences, de maintenance et de services restent les modèles dominants au sein des éditeurs. Ces trois catégories représentent plus de 75% des revenus réalisés par le secteur.
- ▶ La majorité des acteurs développe toutefois en parallèle des offres basées sur de nouveaux modèles économiques tels que le Saas et l'Open Source. Ces modèles économiques constituent encore une source de revenus limitée – approximativement 7% du revenu consolidé du secteur.



2. Concentration du secteur des logiciels : comment le marché français se porte-t-il ?

Etude menée en collaboration avec **Apm** MANAGEMENT

Le secteur se concentre à un rythme régulier, les vagues d'acquisitions suivant l'évolution conjoncturelle et la croissance du marché :

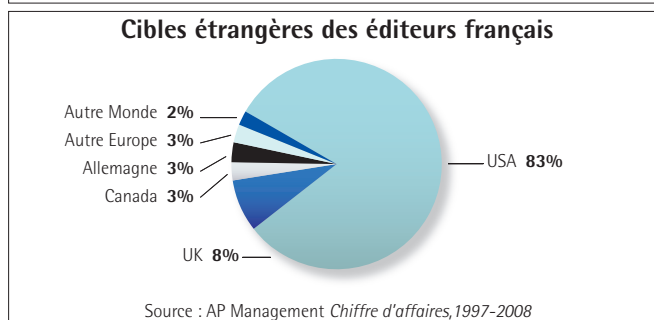
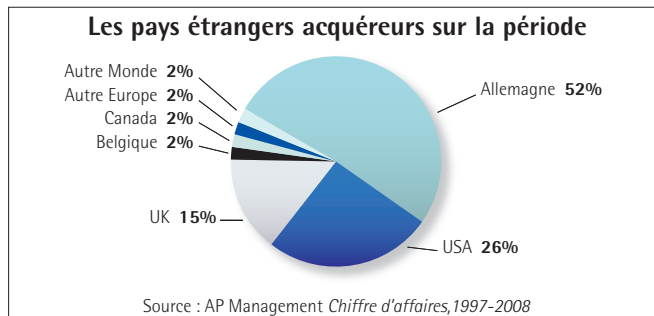
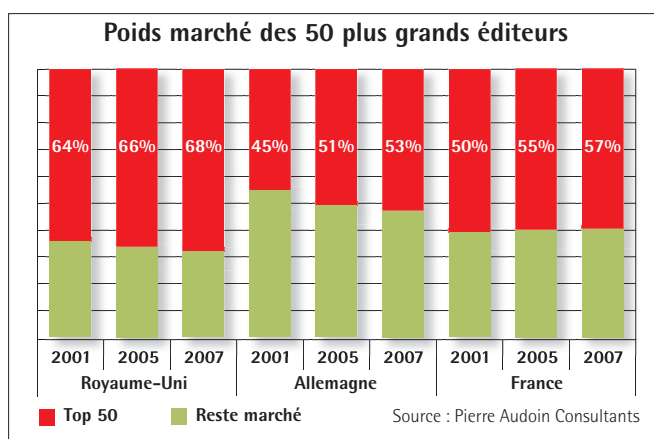
- ▶ Le poids des 50 plus grands acteurs du marché augmente mais de façon régulière
- ▶ Sur la période 2006-2008, on note une accélération du nombre de transactions accompagné d'une augmentation du chiffre d'affaires total consolidé du secteur
- ▶ La grande majorité des opérations d'acquisition (78% sur la période 1997-2008) porte toutefois sur des cibles dont le chiffre d'affaires est inférieur à 7,5 M€.

Un marché qui se concentre au détriment des acteurs français :

- ▶ 74% des opérations en nombre et seulement 43% du volume de chiffre d'affaires sont des mouvements franco-français
- ▶ Les entreprises d'origine étrangère acquièrent les entreprises françaises de taille plus importante. Sur la période de 1997-2008, des acquéreurs étrangers étaient présents sur plus de la moitié (57%) du volume chiffre d'affaires des opérations.

Certains acteurs français partent également à la conquête du marché international. Ils ont alors des objectifs bien définis :

- ▶ Recherche d'une taille critique pour faire face aux investissements en R&D
- ▶ Recherche d'une base installée solide, source de stabilité financière
- ▶ Élargissement / verticalisation de l'offre
- ▶ Expansion géographique
- ▶ Ajout de nouveaux segments de clientèle.



3 Enjeux et défis des éditeurs français

Porte-parole officiel et représentant plus de 70% du marché de l'édition de logiciel en France, Syntec Informatique œuvre à la construction d'une industrie française et européenne du logiciel forte et poursuit le plan de travail engagé depuis 2006, le plan «14C» :

INNOVATION

- ▶ Interagir avec les centres de recherches et les pôles de compétitivité
- ▶ Apporter la connaissance sur les dispositifs de soutien à l'Innovation
- ▶ Poursuivre l'action collective menée en faveur d'une politique européenne du logiciel.

CLIENTS

- ▶ Accès au grand aux grands comptes et administrations
- ▶ Développer les usages dans les PME
- ▶ Accéder à des outils facilitant le développement sur le marché international
- ▶ Promouvoir un Small Business Act à la française
- ▶ Mettre en place un réseau Européen d'Organisations Professionnelles Européennes (EOPE).

CROISSANCE

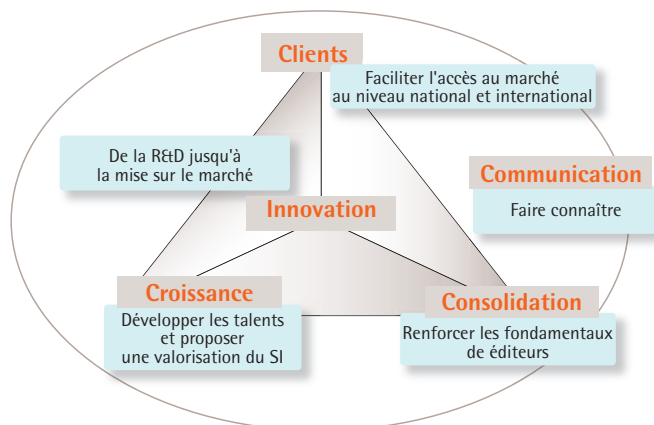
- ▶ Accompagner le développement du capital humain
- ▶ Comprendre et communiquer sur l'apport des systèmes d'information.

CONSOLIDATION

- ▶ Faciliter l'accès aux services et négociations groupées : assurance personnelle des dirigeants, assurance protection brevets, etc.

COMMUNICATION

- ▶ Sur les métiers, les apports et les spécificités du secteur.



Syntec informatique

www.syntec-informatique.fr

3, rue Léon Bonnat • 75016 Paris • Téléphone : 01 44 30 49 66 • Fax : 01 42 88 26 84