



Truffle 100

Cette 9^{ème} édition du Truffle 100 révèle à nouveau l'immense potentiel de l'industrie du logiciel et souligne sa capacité d'adaptation, d'innovation et de création d'emplois malgré la crise.

Le numérique est l'une des priorités du Gouvernement, dont la mobilisation s'est traduite par l'organisation d'un séminaire interministériel fin février. Le Premier ministre a souhaité porter une feuille de route sur le numérique que j'ai coordonnée : tous les ministères se sont investis dans cette démarche.

Ce secteur est notre avenir et la France a de nombreux atouts, dont une recherche publique de référence au niveau mondial, et un écosystème industriel particulièrement dynamique pour l'innovation entre grands acteurs, PME/ETI et innovateurs.

Notre défi aujourd'hui est de nous appuyer sur ces atouts pour transformer durablement notre société. Le numérique constitue l'un des principaux enjeux de la recherche française et européenne et le logiciel en fait partie. Il apparaît comme l'un des leviers les plus stratégiques à actionner pour améliorer la compétitivité de nos entreprises.

Pour ce faire, il apparaît nécessaire de renforcer le «cœur de filière» du numérique, c'est-à-dire la maîtrise des technologies numériques irriguant de nombreuses branches industrielles. Le développement et la maîtrise de ces technologies deviennent des sources de différenciation majeures pour les entreprises, avec un rôle essentiel de la recherche et de l'innovation.

A ce titre, plusieurs technologies méritent d'être mises en avant comme les objets connectés et intelligents et les logiciels embarqués, les technologies de calcul intensif, l'informatique en nuage, les technologies d'exploitation massive des données («big data»), et la sécurité des systèmes d'information. 150 millions d'euros seront mobilisés au titre du Programme d'Investissements d'Avenir au profit de ces secteurs.

Ce soutien prendra aussi la forme de prêts numériques aux PME et ETI. 300 millions d'euros seront disponibles à la Banque Publique d'Investissement pour ces prêts, qui serviront à moderniser les entreprises par le recours aux outils numériques.

Enfin, nous voulons donner une plus grande visibilité au secteur du numérique en créant, à Paris-proche banlieue et dans les territoires, 15 quartiers numériques. Créer des vitrines de l'écosystème numérique français est indispensable car une bonne partie de l'innovation et du financement vient des interactions étroites entre les acteurs.

Ces espaces reposeront sur une infrastructure à très haut débit extrêmement compétitive. Comme le président de la République s'y est engagé, nous allons couvrir la France en très haut débit d'ici à dix ans, avec un investissement global de 20 milliards d'euros.

Le numérique a déjà bouleversé nos vies et va continuer de le faire en matière de santé, d'éducation ou d'aménagement du territoire. C'est aussi un levier extraordinaire pour donner une chance à la jeunesse !

Voilà pourquoi nous ferons de la France la première nation numérique d'Europe.

■ **Fleur Pellerin**

Ministre déléguée auprès du ministre du Redressement productif, chargée des Petites et Moyennes Entreprises, de l'Innovation et de l'Economie numérique



6 milliards d'€ de chiffre d'affaires, 75 000 emplois, dont 14 000 postes qualifiés de Recherche et Développement (à comparer à respectivement 50 000 et 10 000 en 2007), les éditeurs de logiciel français sont assurément les bons élèves de la classe. A contre-courant et en dépit du mauvais temps, ils avancent, croient en l'avenir, et réinvestissent obstinément leurs bénéfices dans l'innovation et les produits de demain.

Mais leur horizon s'assombrit. Les profits reculent, les perspectives de croissance s'éloignent, la concurrence internationale redouble d'agressivité.

Comment les aider ?

- ◆ En leur réservant systématiquement une partie des appels d'offres, à l'instar du «Small Business Act» en vigueur aux Etats-Unis depuis ... 1953.
- ◆ En aménageant le «Crédit Impôt Recherche» en un «Crédit Impôt Innovation» pour que soient prises en compte les dépenses de développement de logiciels innovants.
- ◆ En développant le capital-risque, car le financement est le «nerf de la guerre». Par exemple une légère amélioration du taux de déduction fiscale des FCPI, passant de 18 % actuellement à 20 %, générerait 60 m€ de ressources additionnelles, permettant la création de 1 000 nouveaux emplois.

L'industrie du logiciel mérite une véritable politique industrielle qui croit en elle!

■ **Bernard-Louis Roques**

Directeur Général et co-fondateur, Truffle Capital





Le Palmarès des éditeurs de logiciels français

Truffle 100

MAI 2013

Rang	Entreprise	Société cotée	Région	CA édition 2012 millions d'€	CA total 2012 millions d'€	Effectif total 2012	Effectif R&D 2012
1	DASSAULT SYSTEMES		IDF	1853,4	2038,5	10123	4500
2	SOPRA GROUP		IDF	350,7	1217,0	14 300	700
3	MUREX		IDF	318,0	318,0	1674	300
4	CEGEDIM		IDF	315,0 ⁽¹⁾	921,8	8118	1055
5	CEGID		RA	226,0	258,0	2099	561
6	AXWAY		IDF	224,0	224,0	1774	540
7	LINEDATA SERVICES		IDF	144,0	144,0	921	370
8	PRODWARE		IDF	119,0	142,2	1710	245
9	ESI GROUP		IDF	109,0	109,0	976	285
10	AVANQUEST SOFTWARE		IDF	101,3	101,3	523	119
11	ISAGRI		PIC	86,0	132,0	1300	250
12	GFI INFORMATIQUE		IDF	81,0	667,3	9895	200
13	BERGER-LEVRAULT		IDF	80,3	99,8	963	192
14	EMAILVISION		IDF	78,2	78,2	616	80
15	GENERIX GROUP		NPDC	64,3	64,3	503	92
16	LECTRA		IDF	55,3	198,4	1345	213
17	EFRONT		IDF	48,0	48,0	300	58
18	FIDUCIAL INFORMATIQUE		RA	47,5	60,3	460	125
19	LEFEBVRE SOFTWARE		PACA	46,2	46,2	350	80
20	NEOLANE		IDF	44,0	44,0	315	50
21	INFOVISTA		IDF	43,0	43,0	216	59
22	ORSYP		IDF	40,5	40,5	292	69
23	ESKER		RA	39,6	40,3	287	53
24	DL SOFTWARE		IDF	38,1	45,6	444	126
25	CASSIOPAE		IDF	35,4	35,4	335	143
26	GRAITEC		IDF	30,8	30,8	280	112
27	EBP INFORMATIQUE		IDF	30,6	30,6	380	81
28	GROUPE SIGMA		IDF	30,0	69,5	795	70
29	DALET		IDF	29,7	34,4	236	78
30	EVER TEAM		RA	29,0	29,0	300	65
31	PLANISWARE		IDF	29,0	29,0	160	32
32	TESSI		IDF	28,5	246,5	2800	50
33	BODET SOFTWARE		PDL	28,4	28,4	230	60
34	GROUPE CEGI		IDF	28,0	93,7	466	83
35	GROUPE COGESER		MP	26,0	30,0	240	22
36	MISSLER SOFTWARE		IDF	25,8	25,8	200	85
37	MEDASYS		IDF	25,4	25,4	230	76
38	CYLANDE		NPDC	25,0	28,5	334	110
39	DIMO GESTION		RA	24,9	24,9	240	64
	STS GROUP		IDF	24,9	64,3	215	22
41	GROUPE JVS		CA	24,6	27,2	289	54
42	A-SIS		RA	24,0	24,0	220	25
43	CAST		IDF	23,9	26,2	236	57
44	IGE + XAO		MP	23,4	23,4	371	148
45	SYSTAR		IDF	23,0	23,0	153	56
46	PROGINOV		PDL	22,5	22,5	147	83
47	ITESOFT		LR	21,7	21,7	200	62
48	CIRIL		RA	21,5	21,5	190	62
49	SOFTWAY MEDICAL		PACA	20,7	22,0	241	82
50	HARVEST		IDF	20,4	20,4	175	95

⁽¹⁾ Estimation CXP

Rang	Entreprise	Société cotée	Région	CA édition 2012 millions d'€	CA total 2012 millions d'€	Effectif total 2012	Effectif R&D 2012
51	OODRIVE		IDF	20,0	20,0	178	66
52	HARDIS		RA	19,8	54,7	632	50
53	SOLWARE		RA	19,5	22,5	240	34
54	ACA		IDF	18,5	18,5	110	20
55	NETASQ		NPDC	18,0*	18,0*	110	45
56	MEGA INTERNATIONAL		IDF	17,7	35,0	300	71
57	COHERIS		IDF	17,1	17,1	185	60
58	4D		IDF	17,0	17,0	140	60
59	FIRCOSOFT		IDF	16,7	16,7	134	52
60	EVIDIAN		IDF	16,1	16,1	138	51
61	VIF		PDL	16,0	16,0	160	70
62	ORDIROPE		PDL	15,7	15,7	109	18
63	BI-SAM TECHNOLOGIES		IDF	15,3	15,3	85	25
64	DATAFIRST		RA	14,4	15,5	119	26
65	TINUBU SQUARE		IDF	14,1	14,1	81	27
66	ASP64		AQU	14,0	17,0	90	8
	QUALIAC		AUV	14,0	14,0	140	75
68	DIVALTO		ALS	13,5	13,5	120	58
69	EVOLUCARE		PIC	13,2	13,5	127	10
70	ARKOON NETWORK SECURITY		RA	13,0	13,0	80	40
	SIDETRADE		IDF	13,0	13,0	109	31
72	SIS		IDF	12,3	15,6	115	40
73	TALENTSOFT		IDF	12,1	12,1	145	65
74	DICTAO		IDF	12,0	12,0	93	65
	EASYVISTA		IDF	12,0	12,0	90	8
	ITN		IDF	12,0	12,0	112	53
77	GOTO SOFTWARE		NPDC	11,5	11,6	89	37
	INFOLOGIC ENGINEERING		RA	11,5	11,5	115	25
79	IP-LABEL		IDF	11,4	11,4	84	14
80	SEFAS INNOVATION		IDF	10,8	10,8	90	25
81	KLEE GROUP		IDF	10,5*	40,0*	350*	30*
82	CAMELEON SOFTWARE		MP	10,4	10,4	80	24
83	SPIRAL GROUP		LR	10,3	11,0	110	40
84	SYSTRAN		IDF	10,2	10,2	80	55
85	NP6		AQU	10,0	10,0	61	9
	VISIATIV		RA	10,0	50,0	350	43
87	IRIUM		PC	9,9	11,0	100	26
88	FUTURMASTER		IDF	9,8	9,8	110	40
89	WITBE		IDF	9,7	9,7	85	40
90	A2IA		IDF	9,6	9,6	47	35
	EVERWIN		IDF	9,6	9,6	98	20
92	EFFISOFT		IDF	9,4	9,4	85	15
93	ARC INFORMATIQUE		IDF	9,3	10,4	75	17
	ARPÈGE		PDL	9,3*	10,7*	110	23
95	PROWEBCE		IDF	9,2	58,0	240	50
96	ID SYSTEMES		AQU	9,0	9,0	90	30
97	WELCOME REAL-TIME		PACA	8,8	8,8	81	26
98	CARL SOFTWARE		RA	8,5	8,5	88	21
	MISMO INFORMATIQUE		PDL	8,5	17,0	138	9
100	BUSINESS DOCUMENT		IDF	7,8	7,8	42	13

* Estimation de l'éditeur



■ Laurent Calot
Président du Directoire, Le CXP

Cloud, mobilité, Big Data... 5 tendances pour l'industrie du logiciel en 2013

1/ La cristallisation du SaaS/Cloud.

Le cloud va continuer à doper cette année l'industrie du logiciel, entraînant dans sa spirale les éditeurs de logiciels et toute une série d'acteurs gravitant dans leur écosystème. Le cloud français devrait voir se développer ses propres datacenters. Les partenariats vont se multiplier entre éditeurs et fournisseurs d'infrastructures pour créer des clouds privés et des bouquets applicatifs métiers. Les offres SaaS vont peu à peu éclipser les offres "on premise".

2/ L'enjeu de la mobilité.

Poussée par l'utilisateur avec le BYOD ou par l'entreprise, la mobilité est désormais reconnue comme un enjeu fort de productivité, de motivation, d'agilité. Pour le DSI, la "consommation de l'IT" va constituer un vrai défi (de sécurité, d'intégration, d'administration) pour les mois à venir.

3/ L'exigence de la qualité des données.

Si toutes les entreprises ne sont pas directement concernées par les Big data, elles vont toutes être confrontées à une exigence fondamentale : celle de la qualité de leurs données. D'où l'intérêt croissant des entreprises pour les solutions de Data Management permettant de maîtriser les données de référence.

4/ La BI "métier" et les Big Data.

Le CXP prévoit de nouvelles techniques d'analyse (prédictive), d'analyse temps réel, des annonces autour de "l'analytics", des partenariats entre acteurs de la BI agile et éditeurs d'ERP, des annonces d'intégration d'outils BI sophistiqués dans les outils de gestion de type ERP afin de pouvoir traiter en temps réel de gros volumes transactionnels.

5/ Le "social", nouvelle dimension du collaboratif.

Avec le "social networking", le collaboratif entre dans une autre dimension, plus ouverte, plus ludique, plus immédiate, plus conversationnelle. Le phénomène devrait s'amplifier en 2013, avec l'apparition d'offres plus matures. Le sujet est d'ailleurs moins technique qu'organisationnel. ♦

Chiffre d'affaires «Édition» : +13,5%

PROGRESSION GLOBALE

CA «Total» 2012 **9,0 milliards d'€** (7,7 milliards d'€ en 2011)

CA «Édition» 2012 **5,9 milliards d'€** (5,2 milliards d'€ en 2011)

CONCENTRATION

Pondération du CA Édition en % du CA total

Poids des 20 premiers	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
	85	84	79	75	75	74	75	75
10 premiers	75	75	68	66	64	64	64	64
5 premiers	64	64	56	56	54	55	54	52

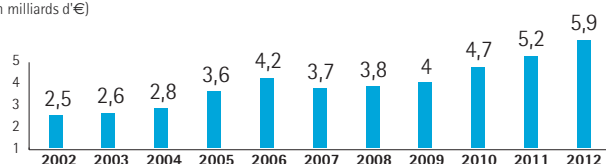
CROISSANCE

83 % des sociétés ont bénéficié d'une croissance de leur CA contre 82% en 2010. Croissance du n°1 : 13 %.

% d'éditeurs ayant un CA Édition	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
en croissance	86	84	87	70	82	83	80
en décroissance	12	11	13	30	18	17	20

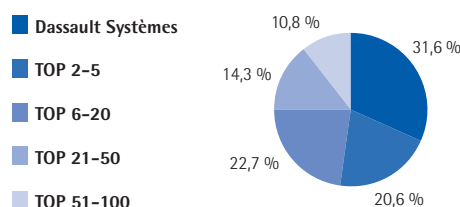
EVOLUTION

(en milliards d'€)

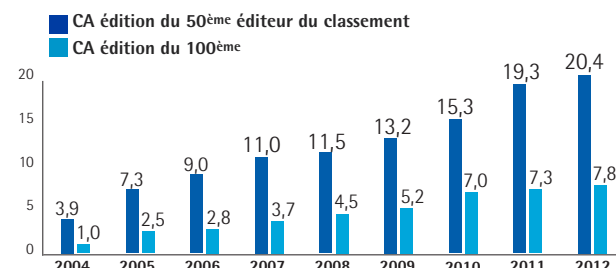


Contribution du CA Édition

(en % du CA TOTAL)

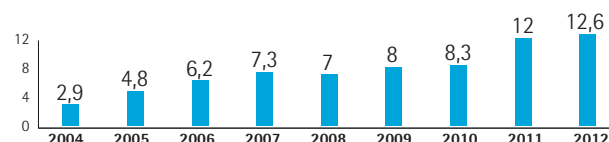


CA du 50^{ème} et du 100^{ème} éditeur



Ecart entre le 50^{ème} et 100^{ème} éditeur

(en millions d'€)





■ **Thibault de Tersant**
 Senior EVP & Chief Financial Officer,
 Dassault Systèmes

Cette nouvelle édition révèle l'immense potentiel de l'industrie du logiciel et souligne sa capacité d'innovation et de création d'emplois pour la France.

En effet, les universités et grandes écoles françaises forment les esprits conceptuels qui sont nécessaires au développement de logiciels.

Une nouvelle révolution est en marche avec l'internet des objets, le cloud qui rend l'utilisation des logiciels accessible pour tous et la convergence des disciplines qui vont conduire à une forte croissance.

Saurons-nous, collectivement, saisir cette chance?

Un classement comme celui-ci offre l'opportunité de s'arrêter sur l'image quelques instants, réaliser la position de leader français du logiciel acquise par Dassault Systèmes, et se demander quelle est la recette du succès alors que d'autres champions français peinent à émerger.

A l'évidence, il faut une vision et une stratégie qui portent une ambition collective, un modèle de prix qui permette de se rémunérer sur une fraction de la valeur apportée aux clients, et des équipes compétentes, motivées et oeuvrant pour le succès de l'entreprise et de ses clients.

Mais ce n'est pas tout. Comme en témoignent les 32 années d'existence de Dassault Systèmes, il faut aussi du temps.

C'est-à-dire ne pas être contraint de céder ce qu'on a créé à un acquéreur qui n'est intéressé que par la technologie et non le développement de l'entreprise, avoir les moyens de conserver ses équipes dans la durée.

Pour cela, il faut un actionnariat qui raisonne à long terme, et des équipes managériales elles aussi intéressées à un horizon de temps assez long.

Ceci pose la question d'un environnement fiscal et social qui favorise l'épargne longue et permette d'associer les salariés aux résultats.

Ce ne sont ni les entrepreneurs, ni les projets, ni les compétences qui manquent, en France ni les associations de défense et promotion de notre industrie, comme l'AFDEL (Association Française des Editeurs de Logiciels).

Alors, pour éviter de se faire distancer, comment obtenir le luxe de ce temps long ?

En faisant de l'industrie du logiciel une priorité dans la feuille de route du numérique, en se dotant de l'environnement fiscal et social adéquat, et en continuant d'investir dans la recherche et les formations de haut niveau. ♦

Profits : -9 %

TAUX DE PROFITABILITÉ

% du CA Total	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
	8,6	9,3	11,4	11,4	7,6	4,3	6,6	10,0	8,0*

* Prenant en compte cette année le résultat du groupe CEGEDIM.

Le résultat net total du Top 100 : **693 M€** contre 761,7 en 2011

DES PROFITS MIEUX RÉPARTIS

% du résultat total		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Poids des	5 premiers	81	90	55	84	91	64	49	45
	3 premiers	67	70	62	79	81	56	43	56



■ Alain de Rouvray
Chairman & CEO, ESI Group

Croire en l'avenir n'est-ce pas l'anticiper ?

La France cajole ses Universités et ses chercheurs, accepte ses entreprises et leurs patrons, admire leur courage dans l'adversité, et bien pensante vilipende ses entrepreneurs s'ils ont l'audace de s'enrichir.

Dans notre domaine de l'informatique scientifique et technique, succès et risque, financement et retour sur investissement vont de pair, et doivent par leur ampleur compenser la lenteur de l'incubation et le caractère aléatoire de la réussite.

La présence croissante d'organismes paraétatiques nationaux voire européens, qui contrôlent les investissements et des subventions parfois pernicieuses, balaient l'innovation et exaspèrent les créateurs.

A titre d'illustration, notre petite entreprise de sa naissance dans un petit local (1973) à sa maturité de PME (1991) s'est vu refuser en France toutes ses demandes de financement, jusqu'à ce qu'un fonds de capital risque californien intervienne pour financer la transformation de l'activité de services en édition de logiciels ; à l'époque l'ingénierie des logiciels scientifiques n'avait pas d'avenir «crédible».

Aujourd'hui notre activité, liée au Prototypage Virtuel, est au cœur de l'innovation technologique et un facteur clé de la ré-industrialisation compétitive, où notre «ETI» a acquis un rôle de leader mondial.

Quel comité savant et politiquement correct aura l'intuition, le goût du risque (et le courage) de financer les innovations «destructrices» qui vont propulser les révolutions en marche de la nouvelle «Experience Economy» ?

Quel créateur entreprenant choisira un futur de bonzaï dans les serres de Bercy plutôt qu'une croissance de séquoia sur les côtes californiennes ?

Quels jeunes enthousiastes, énergiques et ambitieux les rejoindront ici plutôt que là ?

Si la France et l'Europe souhaitent reconstruire leur industrie (manufacturière en particulier), il importe d'anticiper les tendances du futur et de les réaliser en avant-garde dans nos entreprises territoriales.

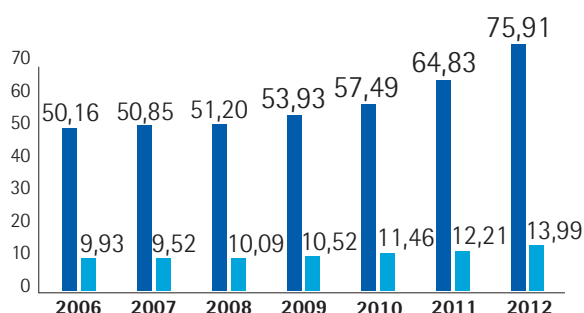
Quant à notre France elle se doit d'attirer et de conserver les talents hors norme de tout nature si fortement sollicités, de leur donner de l'air et leur laisser la libre disponibilité des ressources et moyens qu'ils ont su réunir, à force d'ambition, d'initiatives et de détermination, sans briser leur rêve d'eldorado.

A trop vouloir brider les grosses cylindrées, en planifiant un long fleuve tranquille, «juste» et morose, nous offrons à nos jeunes, entrepreneurs et créateurs, la perspective de faire la course en sac ou en pédalo, sous le regard méfiant d'ineptocrates.

Heureusement et pour quelques temps encore : «La fortune sourit aux audacieux». ♦

Emploi et R&D : +17 %

CRÉATION D'EMPLOIS (en milliers d'emplois)



POIDS DES EFFECTIFS R&D

L'effectif R&D pèse **18 % de l'effectif total**, en baisse (19 % en 2011)

RÉPARTITION DES EFFECTIFS (en % de l'effectif total)

Poids des	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
20 premiers	79	78	75	77	77	67	72
10 premiers	68	66	64	67	67	60	62
5 premiers	61	57	52	45	46	51	51
3 premiers	51	49	51	40	41	43	39

L'investissement en R&D : **1 106 M€ investis** contre 807 M€ en 2011.

LA DÉLOCALISATION DE LA R&D

% des éditeurs n'envisageant pas la délocalisation R&D

Année	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
% des éditeurs n'envisageant pas la délocalisation R&D	67	73	71	68	63	80	79	68



■ Jean-Charles Deconninck
Président, Generix Group

La publication du Truffle 100 est chaque année l'occasion de remettre en lumière l'importance et le dynamisme de l'industrie du logiciel en France.

Dans une période où les termes de ré-industrialisation et d'innovation nous reviennent en boucle, il est bon de se rappeler que notre industrie est l'une des plus innovante et créatrice nette d'emplois malgré sa faiblesse structurelle en fonds propres.

Si la France a pour ambition d'être une grande nation de l'industrie du logiciel, c'est qu'elle en a les moyens, notamment par la qualité de ses ingénieurs, des formations dispensées et de sa tradition d'innovation.

Ces atouts sont malheureusement handicapés par la difficulté grandissante des entreprises à conserver leur compétitivité nationale lorsqu'elles se développent à l'export.

Dans cette industrie comme dans d'autres, il n'y a de développement et de croissance que dans un environnement favorable à l'éclosion de grands acteurs internationaux.

Il est donc urgent que cette industrie du nouveau siècle soit reconnue comme critique pour que la France conserve son indépendance et sa place dans la compétition mondiale. ♦

Finance – fusions et acquisitions

ACCÈS AUX MARCHÉS BOURSISERS

Nombre d'éditeurs cotés

2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
16	23	25	26	30	33	31	31	31

OPÉRATIONS FINANCIÈRES

3 éditeurs ont quitté le Truffle suite à des rachats

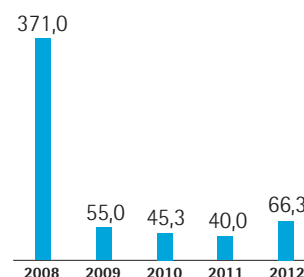
- ♦ ESTEREL (n° 58) racheté par Ansys (US)
- ♦ EVE (n° 26) racheté par Synopsys (US)
- ♦ SNEDA (n° 72) racheté par CASSIOPAE (n° 49)

En 2011, il n'y avait pas eu de rachat d'éditeurs du TOP 100 par des sociétés étrangères, elles sont 2 en 2012. Sur ces 7 dernières années, 16 éditeurs français ont ainsi disparu du Palmarès.

Poids des rachats : les 3 sortants représentent un CA de 66,3 millions d'€

Historique des rachats

(CA édition en millions d'€)



MODIFICATIONS DU CLASSEMENT

- ♦ 8 entrants
- ♦ 3 sortants suite à rachat
- ♦ 2 éditeurs sont pris en compte avec des périmètres différents
- ♦ 28 ont progressé dans le classement
- ♦ 7 ont conservé leur place
- ♦ 55 ont perdu au moins une place

FUSIONS ET ACQUISITIONS

Acquéreur	Rang	Cible	Rang
Dassault Systemes (FR)	1	Gemcom (CA)	
Dassault Systemes (FR)	1	Transact Plm (DE)	
Lefebvre Software (FR)	18	Prisme (FR)	
Synopsys (US)		Eve (FR)	26
Solware (FR)	49	Autosoft (MA)	
Cassiopae (FR)	49	Sneda (FR)	72
Solware (FR)	49	2mf Logiciel (FR)	
Oodrive (FR)	53	Certeurope (FR)	
Harvest (FR)	54	Issos (FR)	
Ansys (US)		Esterel Technologies (FR)	57
Everwin (FR)	94	Strat&Mix (FR)	
Sogelink (FR)		CDI (FR)	
Synercom (FR)		Oxalys Technologies (FR)	

Acquéreur	Rang	Cible	Rang
M.G.I Consultants (SW)		Clemasys (FR)	
Cegedim (FR)		Asp Line (FR)	
Sterela (FR)		Survision (FR)	
Prodware (FR)		Capwan (FR)	
Neopost (FR)		Human Inference (NL)	
Sneg (FR)		Formaltis (FR)	
Alma (FR)		Missler (FR)	
Atos (FR)		Bluekiwi (FR)	
Eptica (FR)		Lingway (FR)	
Keyrus (Absys Cyborg) (FR)		SBI (Bretagne Info Services) (FR)	
Denyall (FR)		Vulnit (FR)	
Bi Media (FR)		SRD (FR)	
Horizontal Software (FR)		LPDR (FR)	



■ Hervé Yahi
CEO, Horizontal software

En matière de logiciels, l'approche SaaS /Cloud permet à l'utilisateur, entre autres possibilités, de disposer en permanence de capacités de calcul adaptées à la demande.

Le «mur» futur du parallélisme nécessitera de pouvoir générer des applications dont le binaire pourra, entre autre, être distribué sur les infrastructures Cloud Computing.

Les éditeurs de solutions SaaS / Cloud présentent à terme les meilleurs modèles industriels et financiers de valorisation et donc de pérennité.

Les pure players Cloud Français récents éligibles au Truffle 100 (gestion des ressources humaines et des moyens associés, gestion des process business) présentent cependant des délais d'atteinte de l'équilibre financier allant de 5 à 8 ans pour des croissances annuelles allant de 25 à 70 % et des ratios abonnements / prestations allant de 70/30 à 90/10.

Ces entreprises et les écosystèmes associés restent consommatrices de cash dans leur trajectoire vers le breakeven, qui est aussi une phase d'acquisition et de fidélisation des clients et d'atteinte de métriques de pilotage (recurrent,marge,churn) extrêmement solides.

Les marchés sont mondiaux dès la création des pure players SaaS/Cloud et il importe de maintenir ou de renforcer des mesures (JEI, modèles de CIR, Coface, BPI, Small business act à l'européenne,...) permettant à ces entreprises d'atteindre rapidement le cœur de leur modèle économique et la masse critique.

Horizontal Software, présidé par Hervé YAHY, est un éditeur de solutions innovantes de gestion temps réel de ressources complexes (salariés, taches, moyens) qui le chef de file d'un projet OSEO ISI national. ♦

Régions

	Nombre de sociétés 2011		2012	CA édition 2012 en M€	Effectif total	Effectif R&D	Leaders régionaux	Rang Truffle 100
Ile de France	62	➡	59	4 771	64 567	11 249	DASSAULT SYSTEMES	1
Rhône Alpes	12	➡	14	509	5 420	1 194	CEGID	53
Pays de Loire	7	➡	6	100	894	263	BODET SOFTWARE	33
Nord Pas de Calais	4	=	4	119	1 036	284	GENERIX	15
Aquitaine	1	➡	3	33	241	47	ASP64	66
Provence Alpes Côte d'Azur	2	➡	3	76	672	188	LEFEBVRE SOFTWARE	19
Midi Pyrénées	3	=	3	60	691	194	GROUPE COGESER	35
Picardie	2	=	2	99	1 427	260	ISAGRI	11
Languedoc Roussillon	2	=	2	32	310	102	ITESOFT	47
Alsace	1	=	1	14	120	58	DIVALTO	68
Poitou Charente	1	=	1	10	100	26	IRIUM	87
Champagne Ardennes	1	=	1	25	289	54	GROUPE JVS	41
Auvergne	1	=	1	14	140	75	QUALIAC	66
Bretagne	1	➡	0					

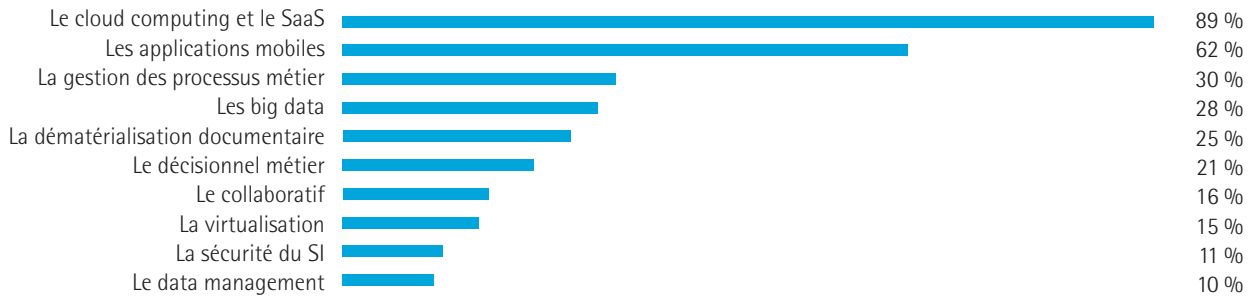
L'Ile de France et Rhône-Alpes représentent toujours 90% du CA Edition.

La région **Ile-de-France** ♦ 81 % du CA Edition
♦ 85 % des effectifs
♦ 80 % des effectifs R&D

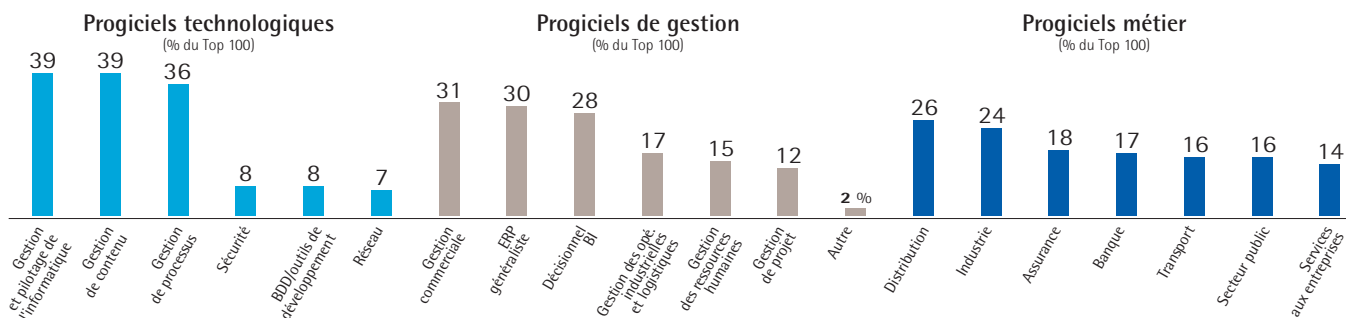
La région **Rhône-Alpes** ♦ 9 % du CA Edition,
♦ 7 % des effectifs
♦ 9 % des effectifs R&D

Tendances

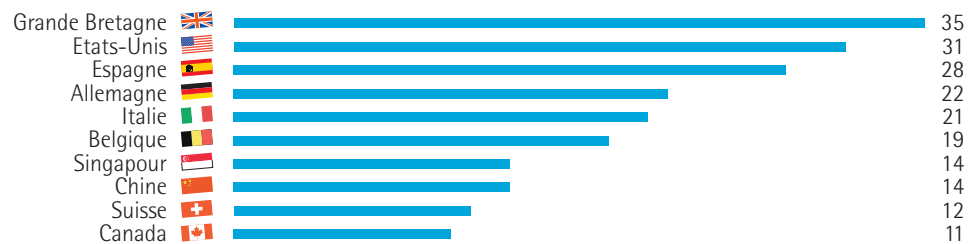
Les 10 tendances qui tirent le marché



CARTOGRAPHIE APPLICATIVE



Top 10 des pays d'implantation en % du Top 100



ENJEUX

Mesures publiques susceptibles de favoriser le développement vues par les éditeurs

- ◆ N°1 Crédit Impôt Recherche 56 %
- ◆ N°2 Small Business Act 43 %
- ◆ N°3 Programmes européens de R&D 35 %
- ◆ N°4 Capital risque et autres mesures 35 %
- ◆ N°5 brevetabilité des logiciels 17 %

PRÉVISIONS 2013

