

Truffle 100

Palmarès des éditeurs de logiciels français

AVRIL 2005

Truffle 100 est le 1^{er} palmarès des éditeurs de logiciels français. Il permet de mieux comprendre l'industrie nationale de l'édition de logiciels, d'analyser sa vitalité, sa création de valeur et d'emplois, sa capacité d'innovation.

Il démontre que les éditeurs de logiciels sont l'un des meilleurs vecteurs de croissance de l'innovation française, mais aussi il met en relief l'ampleur des efforts qui restent à accomplir pour devenir un acteur significatif au plan mondial.

L'édition 2005 de **Truffle 100** met en valeur 100 entreprises qui ont fait preuve d'innovation, de dynamisme, et qui sont représentatives de leur industrie.

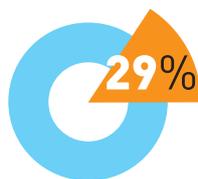
Collectivement le **Truffle 100** est un **champion de la R&D française**

820 m€ investis en R&D en 2004 par les Truffle 100

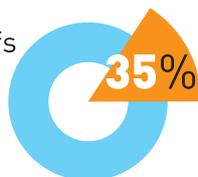
2,3% de l'ensemble* des dépenses annuelles de R&D en France tous secteurs économiques confondus.

*(public + privé, grands groupes + PME, sociétés françaises et étrangères),

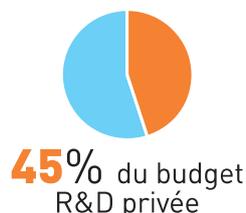
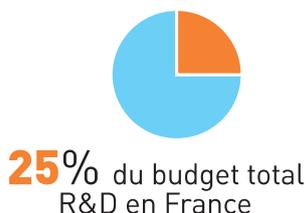
Dépenses de R&D en pourcentage du CA



Pourcentage des effectifs dédiés à la R&D



R&D du Truffle 100 en % des budgets R&D consacrés aux Technologies de l'Information



Faible propension à la délocalisation

70% des entreprises interrogées déclarent ne pas envisager de délocalisation de la R&D !

Raisons invoquées :

- la R&D est le cœur de l'activité d'éditeur ;
- la maîtrise du savoir-faire est stratégique ;
- la réactivité est primordiale.

Seulement **7%** ont délocalisé ou sont en cours.

Croissance des effectifs de R&D entre 2003 et 2004 : **+9,6%**

Dynamisme retrouvé

Croissance du chiffre d'affaire en 2004 **+7,7%** soit **3 fois** le rythme de croissance du PIB, et près de 2 fois la croissance du secteur informatique dans son ensemble après une croissance de **+1,9%** en 2003.

Secteur créateur d'emplois qualifiés : Croissance du nombre de salariés de : **+8,3%** en 2004, après **+7,4%** en 2003.

Chiffre d'affaire

CA global du Truffle 100

4,3 milliards d'€

dont **2,8** en édition de logiciels
et services attachés.

Rentabilité nette

des Truffle 100

égale à **8,6%** du CA édition

La plupart des éditeurs
ayant participé au Truffle 100
ont un **CA < 2** m€.

16 sociétés sont cotées

sur Euronext.

Elles représentent **77%** du **CA**
et **69%** des **effectifs** R&D.

Les **3 premiers** éditeurs
réalisent **78%** des **profits**
pour seulement **58%** du **CA**.

Total effectif R&D

6 900 personnes.

Rang	Entreprise	CA Editeurs 2004 (1) (2)	CA total 2004 (2)	Effectif total	Effectif R&D
1	 DASSAULT SYSTEMES	755,0*	755,0*	4088	2025
2	 BUSINESS OBJECTS	712,0	712,0	3834	878
3	 GL TRADE	128,0	128,0*	937	352
4	ADONIX	92,3	92,3	922	194
5	 GFI	88,0 (3)	517,9	7000	65
6	 ILOG	85,9	85,9	632	175
7	CARTESIS	85,6	85,6	569	106
8	 CEGID	83,0 (4)	143,0	2000	400
9	 SOPRA	57,6*	525,3*	6060	361
10	SOLTIM-PROVAL (Groupe CEGEDIM)	56,0		500	213
11	 BVRP SOFTWARE	54,9	57,0	299	100
12	 ESI GROUP	45,2	58,3	500	112
13	 LINEDATA SERVICES	33,0	113,1	698	202
14	 ARES	23,5	474,9	1680	50
15	MISSLER SOFTWARE	22,5	22,5	210	60
16	SAB INGENIERIE INFORMATIQUE	22,2	22,2	225	150
17	AXEMBLE	19,3	19,3	30	30
18	LEFEBVRE SOFTWARE	18,0	21,0	220	40
19	 INFOVISTA	16,0	29,0	190	56
20	4D	15,5	15,5	136	40
21	SULLY GROUP	12,5	12,8	200	7
22	CYLANDE	12,2	16,0	166	53
23	EARTH DECISION SCIENCES	12,0	12,0	100	35
24	 COHERIS	11,6	26,6	321	33
25	 SYSTAR	11,5	11,5	80	28
26	SNEDA	11,2	11,2	130	50
27	HARDIS	11,1	30,0	354	50
28	 GENERIX	11,0	16,2	200	55
29	ORFI	10,2	10,2	75	33
30	QUALIAC	10,2	10,2	105	45
31	COGESTIB	10,0	13,8	177	36
32	CIRIL	9,5	8,4	90	6
33	STAFF AND LINE	8,5	8,5	65	15
34	IGA ASSURANCE	8,4*	10,4*	60	10
35	SIS	8,3	9,4	80	
36	VIGNON INFORMATIQUE FRANCE	7,7	9,6	120	52
37	DATAFIRST SA	7,4	9,5	80	20
38	ACA	6,0	6,0	80	80
39	SIVECO GROUP	6,0	6,0	87	25
40	INTERLOGICIEL	5,5	5,5	48	25
41	EFFISOFT	5,3*	5,3*	56	4
42	 ACCESS COMMERCE	5,3	9,4	77	15
43	ARPÈGE	5,0	5,5	65	14
44	DYNASYS	4,8	4,8	47	16
45	SYLOB	4,7	4,7	89	18
46	ACTEOS	4,4	7,7	81	20
47	HOLY-DIS	4,4	4,4	55	15
48	HARRYSOFTWARE	4,3	4,3	32	14
49	SPRING TECHNOLOGIES	4,0	12,0	110	12
50	EMAILVISION	3,9	3,9	39	4

Rang	Entreprise	CA Editeurs 2004 (1) (2)	CA total 2004 (2)	Effectif total	Effectif R&D
51	IGC	3,6	3,6	32	15
52	AUDITEC	3,6	3,6	31	12
53	KDP INFORMATIQUE SA	3,5	3,5	24	4
54	SYSPERTEC COMMUNICATION	3,5	3,5	21	7
55	PHJ SA	3,1	3,4	36	12
56	DENY ALL	3,0	3,0	32	15
57	WYDE	3,0	4,2	29	27
58	KIMOCE	2,9	3,3	35	12
59	MICROMEAS	2,6	3,2	52	7
60	TELELOGOS	2,5	2,5	28	15
61	AVENUESOFTWARE	2,5	3,0	20	10
62	TRADER'S	2,5	2,5	25	8
63	AQUITAINE INFORMATIQUE	2,4	2,4	34	8
64	OPENWIN	2,4	3,2	5	5
65	EUREKA SOLUTIONS	2,4	2,4	30	12
66	GIC	2,3	3,2	33	10
67	SYDEL	2,3	16,5	132	85
68	AXIN GROUP	2,3	2,8	35	6
69	EUDOWEB	2,2	2,2	30	5
70	STRATEGIES	2,2	2,3	18	12
71	E-DEAL	2,1	2,6	21	8
72	ALTIK	2,1	2,1	22	10
73	CEITEL	2,1	3,5	35	12
74	EQUITIME	2,0	2,0	30	18
75	EXALEAD	2,0	2,0	25	15
76	S.P.I.I.	2,0	2,0	12	8
77	AREAL	2,0	2,0	16	7
78	AVANTEAM	2,0	2,1	16	7
79	FELIX INFORMATIQUE	1,9	2,4	33	20
80	INFOPARC	1,9	1,9	21	7
81	APLUS INFORMATIQUE	1,8	2,4	18	8
82	@GRISIS	1,7	2,5	24	3
83	PRODAXIS	1,7	1,7	21	11
84	AURA EQUIPEMENTS	1,7	1,7	9	4
85	SERCA INFORMATIQUE	1,7	2,1	27	2
86	DICTAO	1,6	2,3	26	11
87	e-GEE SA	1,6	1,6	22	14
88	ACTIUM DEVELOPPEMENT	1,5	1,5	18	3
89	ITEM INFORMATIQUE	1,5	2,3	20	3
90	PERTINENCE	1,4	1,7	35	18
91	ADUCTIS	1,4	1,4	13	5
92	ETI	1,3	2,2	24	4
93	GALION SOLUTIONS	1,3	1,3	12	7
94	CORIM SOLUTIONS	1,2	1,2	17	8
95	EQUITY SA	1,2	1,2	18	9
96	GRAPHISOFT	1,2	1,2	15	5
97	PYRA SOLUTIONS	1,2	1,2	15	2
98	CROSS DATABASE	1,1	1,1	15	8
99	CONVERGENCE APPLICATIONS	1,1	1,1	15	4
100	WINCALL	1,0	1,0	19	12

Les **10 premiers** représentent **78%** du CA Edition total contre seulement **67%** des effectifs R&D

70% du Truffle 100 ont un CA ≤ 10 m€. Ils représentent **8%** du CA Edition total et **14%** des effectifs R&D.

50% du Truffle 100 ont un CA < 4 m€, représentent **3%** du CA Edition et **8%** des effectifs R&D.

23% du Truffle 100 ont un CA < 2 m€, représentent **1,3%** du CA Edition et **2,8%** des effectifs R&D.

Le Truffle 100 a été réalisé à partir d'une enquête par questionnaire envoyée en mars 2005.

Les entreprises participantes ont déclaré respecter les critères de participation : être une société française, avoir sa Direction Recherche et Développement en France.

Le Palmarès a été réalisé sur la base des données déclarées transmises par chaque entreprise participante.

Le classement a été effectué sur la base du CA progiciels (licences + services) 2004 et par défaut 2003.

Les données collectées ont pu être complétées dans certains cas par des sources extérieures.

Certaines données, de nature confidentielle, ont été présentées uniquement de façon agrégée.

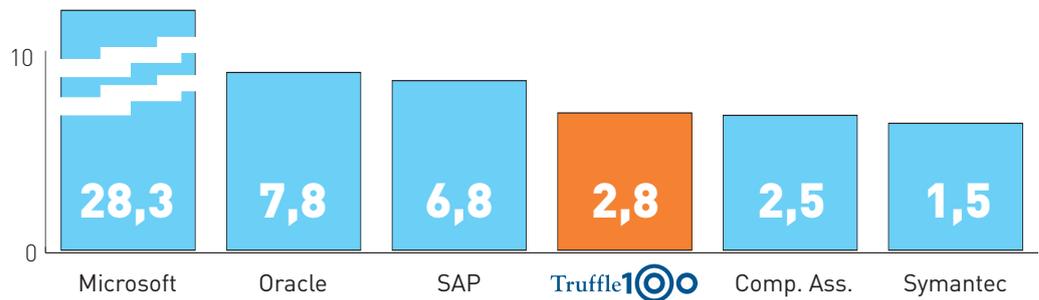
Les auteurs ont réalisé ce Palmarès au mieux vis à vis du risque d'erreur inhérent à toute parution de même nature.

Des défis de taille

Développement insuffisant

CA global du Truffle 100 d'environ **4,5** milliards d'€ dont plus de **2,8** milliards d'€ en édition de logiciels et services attachés.

CA en milliards d'Euros

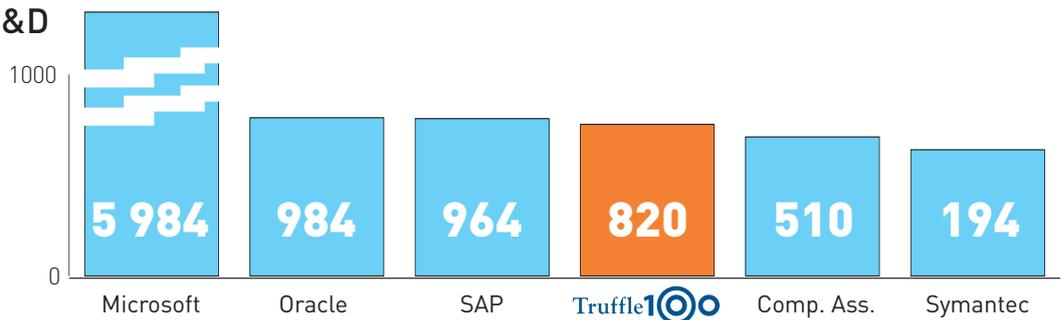


Nombre de sociétés par tranches de CA

	Editeurs de logiciels cotés au Nasdaq	Truffle 100
2 milliards d'€ et +	5	0
de 385 millions à 2 milliards d'€	39	2
de 77 à 385 millions d'€	87	6
de 19 à 77 millions d'€	96	9

Force de frappe en R&D toute relative

Investissement R&D en millions d'€



Manque de diversification sectorielle

Le secteur des progiciels de gestion est aujourd'hui sur-représenté. La plus grande partie des éditeurs français réalisent plus des **70%** de leur activité dans les secteurs suivants :

- 1/ ERP/Gestion intégrée (activité prédominante pour 20% des éditeurs)
- 2/ CRM (10%).
- 3/ SCM/Gestion industrielle
- 4/ Gestion comptable
- 5/ GED
- 6/ Ressources Humaines
- 7/ Réseaux/Telecoms.



www.cxp.fr



www.truffle-venture.com



www.capital-it.com

