

Truffle 100



Les éditeurs de logiciels sont plus que de simples entreprises. Leurs créations, une fois passées entre les mains de leurs clients, leur échappent : elles prennent la forme des entreprises, les nourrissent, les renforcent, épousent leurs ambitions, les secondent dans leur conquêtes. Stockage, traitement, échange : les logiciels secondent l'industrie et les services dans chacun de leurs gestes. Aussi il faut se féliciter de la croissance observée par ce secteur depuis de nombreuses années, et travailler à établir les conditions les plus propices à son développement.

L'innovation logicielle a un pouvoir d'entraînement sans pareil sur les économies modernes. Elle permet aux hommes et aux entreprises de travailler toujours plus efficacement, de se dégager de fastidieuses routines pour se consacrer à leur cœur de métier, de libérer leur créativité : l'innovation logicielle constitue donc un facteur de la productivité globale et de la compétitivité de notre économie.

Cette nouvelle édition du **Truffle 100** met en lumière la capacité de résistance et le dynamisme de la profession en France. Elle montre bien combien les PME sont des acteurs-clés de ce secteur. Nous veillerons à ce qu'elles trouvent sur notre territoire un ancrage fort qui leur permette de libérer tout leur potentiel de croissance. En donnant à l'un de ses membres la responsabilité de l'Economie numérique, le gouvernement témoigne de sa volonté de permettre aux industries du logiciel, des télécommunications, des services en ligne, des équipements numériques et tant d'autres encore, de faire entendre leur voix dans un monde qu'elles enrichissent et qu'elles transforment. Je souhaite une France numérique forte et j'y consacrerai toute mon énergie.

Eric Besson

Secrétaire d'Etat à la Prospective,
à l'Evaluation et au Développement
de l'économie numérique



L'heure de la consolidation a sonné ! La méga-vague des Fusions Et Acquisitions, en provenance des Etats-Unis a déferlé sur la France l'an dernier. 7 des principaux éditeurs de logiciels nationaux, dont le n°2 Business Objects, ont été rachetés par des acteurs étrangers plus grands qu'eux.

L'industrie du software traverse une phase cruciale. La course à la taille critique est effrénée. Seuls les leaders parviennent à conserver leur indépendance et dégager des profits significatifs. La traditionnelle trilogie licences-maintenance-services est ébranlée par de nouveaux business-models : le SaaS (Software as a service), l'open source...

De nouveaux concurrents débarquent d'Inde ou de Chine. Pourtant, les éditeurs Français font preuve d'une étonnante résistance. Alors que le **Truffle 100** perd près du quart de son chiffre d'affaires, ceux qui restent redressent la tête, et parviennent quasiment à compenser grâce à une croissance de 14% à périmètre constant.

Ils continuent de constituer l'un des principaux moteurs de l'innovation Française, avec près de 3,8 milliards € investis en R&D en 4 ans, et environ 10 000 emplois à haute valeur ajoutée.

Ils sont aussi très bon citoyens, contributeurs net d'impôts, avec notamment 230 millions d'€ d'IS acquittés l'an dernier.

Il est urgentissime de favoriser l'innovation des éditeurs nationaux, afin d'éviter de devenir une économie satellite, de second rang, qui exécute les décisions stratégiques prises aux USA, en Allemagne ou en Inde et doit se borner à distribuer les produits inventés ailleurs.

Il est temps de réagir. Le **Truffle 100** est condamné à être réduit comme peau de chagrin, année après année, si nous ne sommes pas capables de favoriser l'émergence de leaders internationaux.

Vivement une politique industrielle des éditeurs de logiciel, à l'instar de ce qui existe par exemple dans le domaine de la culture ou du cinéma.

Les attentes des éditeurs sont claires, réitérées chaque année avec un peu plus d'amplitude et même d'impatience: aides à l'export, Small Business Act, Programmes de recherche accessibles aux PME.

Nous espérons que cette 4^{ème} édition du **Truffle 100**, le palmarès de référence de l'industrie française du logiciel, publié par Truffle Capital, le CXP, et Syntec Informatique, à l'occasion de Capital Week, servira utilement la cause des éditeurs nationaux.

Bernard-Louis Roques,

Directeur Général et co-fondateur, Truffle Capital

De gauche à droite

Laurent Calot
PDG, Le CXP

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

Eric Besson
Secrétaire d'Etat
à la Prospective,
à l'Evaluation
et au Développement
de l'économie numérique

Francis Jubert
Délégué Général,
Syntec Informatique



2007: année de la consolidation

Jamais l'industrie du logiciel Français n'avait connu telle consolidation

7 éditeurs parmi les 50 premiers (dont le n°2 Business Objects), rachetés par des sociétés étrangères
Ces éditeurs représentaient un CA de 1.1 Milliards d'€

CA global = 5,8 milliards d'€

contre 6,3 milliards d'€ l'an dernier **-8 %**

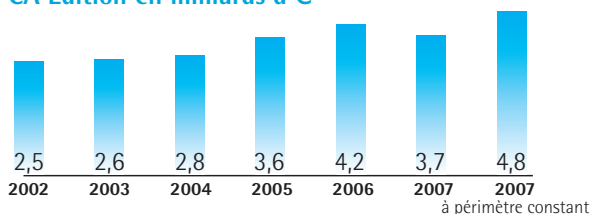
A périmètre constant le CA global serait de 6,9 milliards d'€
soit une progression de **+9,5%**

CA 'logiciel' = 3,7 milliards d'€

contre 4,2 milliards d'€ l'an dernier **-13,5 %**

A périmètre constant le CA Edition serait de 4,8 milliards d'€
soit une progression de **+14%**

CA Edition en milliards d'€



Sélectivité accrue

CA Edition du 100^{ème} éditeur du classement

	2004	2005	2006	2007
1	1	2,5	2,8	3,7

CA Edition du 50^{ème} éditeur du classement

4	7	9	11
---	---	---	----

CA mieux réparti

Moindre concentration du CA Edition

Poids des premiers

(% du CA total)	2005	2006	2007
20 premiers	85%	84%	79%
10 premiers	75%	75%	68%
5 premiers	64%	64%	56%
3 premiers	56%	56%	47%

Croissance et pérennité

(% d'éditeurs ayant un CA Edition)

	2006	2007
en croissance	86%	84%
stable	2%	5%
en décroissance	12%	11%

- 29 éditeurs ont progressé dans le classement
- 16 ont conservé leur place
- 39 ont perdu au moins une place

Rôle capital de la bourse



(Nombre de sociétés cotées en bourse)

	2004	2005	2006	2007
	16	23	25	26

Les 10 premiers sont cotés.

Le Palmarès

Rang	Entreprise	Région	CA «édition» 2007 (1)	CA total 2007	Effectif total 2007	Effectif RtD
1	DASSAULT SYSTEMES	IDF	1 258,8	1 258,8	7 459	3 349
2	SOPRA GROUP - AXWAY	IDF	265,0	1001,4	11 300	1 100
3	CEGID	RA	207,4(2)	241,1	2 000	450
4	GL TRADE	IDF	203,2	203,2	1 400	550
5	ILOG	IDF	123,2	123,2	804	199
6	GFI INFORMATIQUE	IDF	120,0	688,5	9 534	160
7	AVANQUEST SOFTWARE	IDF	113,8	113,8	670	200
8	LINEDATA SERVICES	IDF	100,0	164,8	960	200
9	GENERIX GROUP	NPDC	74,0	75,0	550	165
10	ESI GROUP	IDF	68,9	68,9	675	196
11	CEGEDIM ACTIV (Groupe Cegedim)	IDF	60,0	62,2	430	250
12	BERGER-LEVRULT LOGICIELS	MP	57,2	57,2	628	195
13	FIDUCIAL INFORMATIQUE	RA	40,0	44,0	400	85
14	INFOVISTA	IDF	39,8	39,8	250	86
15	SAB (Groupe)	IDF	36,0	36,0	420	200
16	VIVEO	IDF	35,0	55,0	564	80
17	ARES	IDF	29,1	411,0	1 980	55
18	ORSYP	IDF	28,2	28,2	230	57
19	MISSLER SOFTWARE	IDF	27,1	27,1	220	80
20	CAST	IDF	26,1	30,6	208	54
21	ESKER	RA	25,9	25,9	270	56
22	COHERIS	IDF	25,3	32,6	345	48
23	ETAI	IDF	22,0	70,0	420	35
24	CYLANDE	NPDC	21,5	27,5	279	93
25	LEFEBVRE SOFTWARE	PACA	21,0	21,0	191	48
26	IGE + XAO	MP	20,5	20,5	336	120
27	BODET	PDL	20,0	45,0	500	47
28	PLANISWARE	IDF	18,5	18,5	104	24
29	SYSTAR	IDF	18,3	18,3	140	31
30	DL SOFTWARE	IDF	18,0	25,5	201	42
31	ITESOFT	LR	17,4	17,4	158	42
32	EVER TEAM	RA	16,4	16,4	151	29
33	EMAILVISION	IDF	16,2	16,2	100	14
34	4D	IDF	15,3	15,3	130	40
35	GRUPE SIGMA	PDL	15,0	43,3	610	50
36	ORDIROPE	RA	14,7	14,7	120	19
37	ACA	IDF	14,0	14,0	90	12
38	DIMO GESTION	RA	13,6	13,6	150	25
39	HARDIS	RA	13,0	41,0	463	54
40	CIRIL	RA	13,0	13,1	120	38
41	ESTEREL TECHNOLOGIES	IDF	13,0	13,0	130	42
42	PROLOGUE	IDF	13,0	28,8	279	32
43	SNEDA	PDL	12,6	12,6	127	47
44	PROGINOV	PDL	12,2	12,2	98	65
45	QUALIAC	IDF	11,6	12,3	110	55
46	FIMASYS	IDF	11,4	11,4	89	26
47	HARVEST	IDF	11,3	11,3	95	43
48	STS GROUP	IDF	11,3	11,3	65	20
49	ACCESS COMMERCE	MP	11,1	11,1	100	20
50	DATAFIRST	RA	11,0	11,0	130	25

Rang	Entreprise	Région	CA «édition» 2007 (1)	CA total 2007	Effectif total 2007	Effectif R&D
51	SIS	IDF	10,7	10,7	102	24
52	CASSIOPAE	IDF	10,5	10,5	80	30
53	STAFF AND LINE	IDF 	10,1	11,9	95	15
54	SOLWARE	RA	10,0	12,3	115	14
55	VIGNON INFORMATIQUE FRANCE	PDL	9,9	12,0	140	55
56	ITN	IDF	9,7	9,7	86	23
57	SEFAS INNOVATION	IDF	9,4	9,4	84	21
58	LASCOM	IDF	9,2	11,0	92	16
59	IGA	IDF	9,0	10,1	130	16
60	A2IA	IDF	8,5	8,5	49	35
61	AS GROUPE	IDF	8,4	8,4	96	20
62	SYDEL	BRE	8,3	16,8	144	35
63	DIVALTO	ALS	7,6	7,6	59	35
64	DICTAO	IDF	7,0	7,0	64	37
65	SYLOGIS	IDF	7,0	8,7	96	41
66	DOUBLETRADE	IDF	6,8	7,0	50	6
67	FIRCOSOFT	IDF	6,7	6,7	43	15
68	SIVCO GROUP	IDF	6,6	6,6	79	25
69	CARL SOFTWARE (Carl International)	RA	6,3	6,3	57	13
70	ARPÈGE	PDL	6,2	6,6	75	15
71	FUTURMASTER	IDF	6,2	6,2	38	12
72	INFOTEL	IDF 	6,0	84,4	679	10
73	DYNASYS	ALS	5,9	5,9	48	19
74	PENSEZ SOLUTIONS EUREKA SOLUTION (Groupe)	ALS	5,8	5,8	70	25
75	EFFISOFT	IDF	5,5	5,5	65	7
76	DEAL INFORMATIQUE	AQU	5,5	5,5	65	6
77	ACTEOS	NPDC	5,4	10,5	92	35
78	WEDIA	IDF	5,4	5,4	60	15
79	PRISME	IDF	5,3	5,3	52	13
80	ASTEROP	IDF	5,2	5,2	35	17
81	BUSINESS DOCUMENT	IDF	5,1	8,9	48	12
82	TALIANCE	IDF	5,1	5,5	50	16
83	SPRING TECHNOLOGIES	IDF	5,0	14,0	140	16
84	DDS LOGISTICS	IDF	5,0	5,0	60	25
85	SYSLOAD SOFTWARE	IDF	4,9	4,9	34	12
86	GROUPE COGESER	MP	4,8	6,2	75	15
87	PRIOS GROUPE	PDL	4,7	6,9	75	30
88	SYSPERTEC COMMUNICATION	IDF	4,5	4,5	23	9
89	RFI INFORMATIQUE	RA	4,5	9,5	100	15
90	HOLY-DIS	IDF	4,5	4,5	55	20
91	ARCAD SOFTWARE	RA	4,3	4,3	54	14
92	DENY ALL	IDF	4,3	4,3	34	17
93	OCTIME	AQU	4,2	4,2	45	6
94	CLIP INDUSTRIE	PACA	4,2	4,2	43	7
95	ISILOG	IDF	4,1	4,1	63	39
96	SYLOB	MP	4,1	4,1	75	20
97	AUDITEC	IDF	4 (3)	4 (3)	31	13
98	EUDOWEB	IDF	4,0	4,0	45	6
99	KIMOCE	ALS	3,8	3,8	38	15
100	ISIOM	IDF	3,7	4,8	42	9

R&D et Emploi

Effectif total

2006	2007	2007 à périmètre constant
50 157	50 853	56 993

Effectif des éditeurs rachetés : **6168**

Effectif R&D

2005	2006	2007	2007 à périmètre constant
6 900	9 933	9 919	11 530

Effectif des éditeurs rachetés : **1639**

Poids des premiers éditeurs

(% de l'effectif R&D total)	2006	2007
20 premiers	79%	78%
10 premiers	68%	66%
5 premiers	61%	57%
3 premiers	51%	49%

Faible délocalisation

Pourcentage d'éditeurs n'envisageant pas une délocalisation de leur R&D

2005	2006	2007
67%	73%	71%

Raisons évoquées :

- 51% «La maîtrise de notre savoir faire est stratégique»
- 56% «Nous privilégions la réactivité»
- 44% «La R&D est au cœur de notre activité»

71% des éditeurs interrogés prévoient une augmentation des investissements contre 69% en 2006.

Force de frappe en R&D

1 milliards d'€ investis en 2006, **3,8 milliards** investis en 4 ans

Rentabilité

2004	2005	2006	2007
8,6%	9,3%	11,4%	11,4%

Total RN en M€ : **456** contre 483 en 2006

À périmètre constant le RN aurait été de 576m€

Profits mieux répartis

Poids des premiers (% du résultat total)	2005	2006	2007
5 premiers	81%	90%	55%
3 premiers	67%	70%	62%

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 Et études : **Catherine Brault**, le CXP, 12 rue Godot de Mauroy, 75009 Paris, cbrault@leexp.com

Directeur de publication : **Bernard-Louis Roques**, Truffle Capital, 25 rue Marboeuf, 75008 PARIS, bernie@truffle.com

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



Poids des régions *Concentration des éditeurs autour de la «Paris Valley»*

Nombre d'éditeurs par région

Région	2006	2007	Editeur	Rang
Ile-de-France	61	62	DASSAULT SYSTEMES	1
Rhône-Alpes	16	13	CEGID	3
Pays-de-Loire	5	7	BODET	27
Midi-Pyrénées	4	5	BERGER-LEVRAULT LOGICIELS	12
Alsace	5	4	DIVALTO	63
Nord Pas-de-Calais	3	3	GENERIX - INFLUE	9
Aquitaine	2	2	DEAL INFORMATIQUE	76
Provence Alpes Côte d'Azur	1	2	LEFEBVRE SOFTWARE	25
Bretagne	1	1	SYDEL	62
Languedoc-Roussillon	2	1	ITESOFT	31

Les leaders par région

La région Ile-de-France

représente : 80% du CA «édition»
83% des effectifs
79% des effectifs R&D

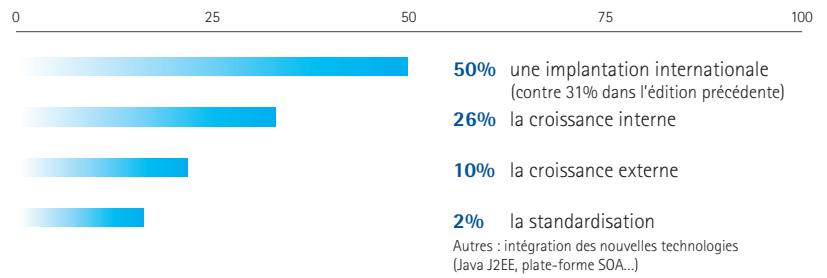
La région Rhône-Alpes

représente : 10% du CA «édition»
8% des effectifs
8% des effectifs R&D

Les enjeux

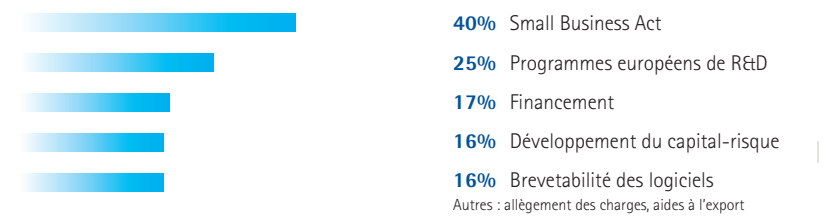
Priorité à l'export

Quel est l'enjeu principal de votre développement ?



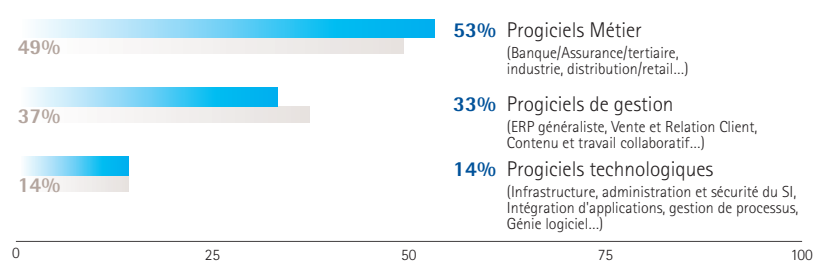
Small Business Act

Mesures publiques susceptibles de favoriser le développement (plusieurs réponses possibles)



Cartographie applicative des Truffle 100

■ 2007
■ 2006



le CXP
Tout bien pesé.
www.cxp.fr

Truffle Capital
www.truffle.com

Syntec informatique
www.syntec-informatique.fr

Mar-Tech Finance
www.capital-week.com