

Truffle 100

Cette 6^{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. Bien que traversée par une crise sans précédent, le secteur se maintient aussi bien en termes d'emplois que de volume d'investissement R&D. C'est un élément positif qu'il faut pérenniser en établissant une stratégie d'industrielle du logiciel au niveau européen et national. En Europe, nous réfléchissons avec les Espagnols notamment à la mise en place d'une stratégie sur les 10 prochaines années. La mise en place d'un Small Business Act à l'européenne reste d'ailleurs à l'agenda européen de la France.

Chez nous, la clé de voûte d'une stratégie du logiciel, c'est bien sûr les investissements d'avenir. Dans ce cadre, le Président de la République a décidé de consacrer 4,5 milliards d'euros au développement de la société numérique, dont 2 milliards pour les infrastructures et 2,5 milliards pour les usages pratiques et contenus.

Bien sûr, les sociétés de logiciel sont un des cœurs de cibles de stratégie industrielle. René Ricol, le Commissaire général à l'investissement, et moi-même misons beaucoup sur leur contribution ! Des appels d'offres et des appels à manifestation d'intérêt seront bientôt lancés avec comme critères principaux pour l'attribution des fonds : la capacité de créations d'emplois et d'actifs. Il faudra également savoir proposer une logique de filière, c'est-à-dire savoir trouver les complémentarités entre les différents secteurs du logiciel, des infrastructures, de l'équipement et des services.

Au fond, le secteur économique du logiciel, qui depuis tant d'années crée de la valeur et de l'emploi dans notre pays, devrait voir l'investissement d'avenir comme sa plus belle opportunité pour croître et accélérer la transition numérique de la société française.

Nathalie Kosciusko-Morizet,
Secrétaire d'Etat chargée de la Prospective et du Développement de l'économie numérique, auprès du Premier ministre



Nous sommes très heureux de vous livrer cette 6^{ème} édition du **Truffle 100**, le palmarès des éditeurs de logiciels Français. Le **Truffle 100** est une étude réalisée par **Truffle Capital**, société de capital risque européenne, grâce aux analystes du **CXP** (Centre d'Expertise des Progiciels) avec le support de **Syntec Informatique**. Ses résultats, publiés annuellement et en libre accès sur internet, font office d'**observatoire de l'industrie du logiciel**, avec une audience instantanée de plus de 30 000 professionnels, et des dizaines de milliers de visiteurs uniques tout au long de l'année.

2009 a été une année particulièrement difficile. Pourtant, au plus profond de la crise, les éditeurs du ont démontrés qu'il constituait le socle d'une **industrie étonnamment résiliente**, capable pour un grand nombre d'entre eux de croître tout en restant bénéficiaire, d'innover, de préparer l'avenir, de **continuer à investir massivement en recherche & développement**. Les centres de recherche des 100 éditeurs du Truffle 100 enregistrent une **création nette de 500 emplois qualifiés de R&D**. Selon Syntec informatique, ces 500 emplois de R&D semblent bien confirmer l'effet avéré du **Crédit Impôt Recherche** sur l'embauche et le maintien de l'emploi dans le **secteur de l'Édition de logiciels**.


L'industrie du logiciel est exemplaire en temps de crise, créatrice de valeur et d'emplois. Elle mérite une véritable **Stratégie industrielle**, en France et en Europe.

Small is beautiful! Les petits éditeurs sont désormais les moteurs de leur industrie. Tandis que les leaders souffraient, les PME, audacieuses et dynamiques, ont assuré la relève. Et leur constant appel à l'implémentation d'un **Small Business Act** (SBA), en tête de leurs revendications année après année, prend aujourd'hui toute son acuité. Ils sont de légitimes attributaires du **Crédit Impôt Recherche** (CIR), qui ne les privilégie pas encore assez dans son format actuel. Ils méritent aussi d'être les grands bénéficiaires du **Grand Emprunt**, car ils offrent les meilleures garanties de retour sur investissement pour l'argent public, en terme de créations d'emplois qualifiés non délocalisés, et de contribution pérenne et durable à la croissance future.


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



De gauche à droite

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

Nathalie Kosciusko-Morizet,
Secrétaire d'Etat chargée
de la Prospective
et du Développement
de l'économie numérique,
auprès du Premier ministre

Laurent Calot
Président
du directoire
 le CXP
Tout bien pesé.

 Syntec Informatique

L'édition de logiciels: une industrie résiliente

Au cœur de la crise, progression globale du CA

CA "total" = 6 milliards d'€
contre 5,7 milliards d'€ pour 2008.

CA "édition" = 4 milliards d'€
contre 3,8 milliards d'€ pour 2008.

La consolidation se poursuit mais les cibles sont plus petites

3 sortants suite à des rachats :

- ▶ Les n°13 et 71 rachetés par des sociétés étrangères,
- ▶ SYSLOAD (n°95) racheté par le français ORSYN n°15.

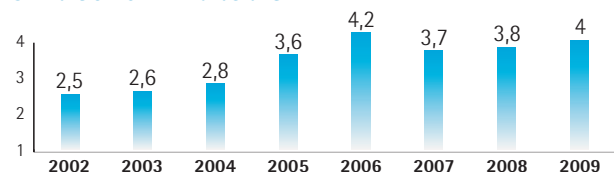
Poids des rachats :

2009 : représentaient un CA Edition de 55 millions d'€
2008 : représentaient un CA Edition de 371 millions d'€

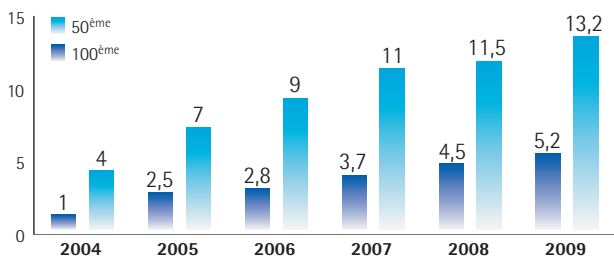
En 3 ans, 13 éditeurs ont disparu du Palmarès rachetés par des sociétés étrangères :

- ▶ en 2007 : le n°2 du classement BUSINESS OBJECTS,
- ▶ en 2008 les n°3 et 4 GL TRADE et ILOG,
- ▶ en 2009 les n° 13 VIVEO et 71 ETAP-ON-LINE.

CA Edition en milliards d'€



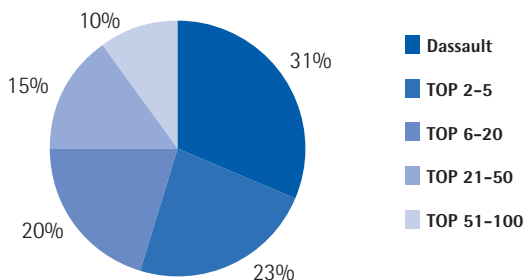
CA Edition des 50^{ème} et 100^{ème} éditeurs du classement



Très légère érosion de la concentration du CA

Pondération du CA Edition

% du CA total	2005	2006	2007	2008	2009
Poids des 20 premiers	85	84	79	75	75
10 premiers	75	75	68	66	65
5 premiers	64	64	56	56	54



Importance croissante des marchés boursiers

Nombre de sociétés cotées en bourse

Année	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Nombre de sociétés	16	23	25	27	30	33







Le Palmarès

Rang	Entreprise	Région	CA édition 2009(1) millions d'€	CA total 2009 millions d'€	Effectif total 2009	Effectif R&D 2009
1	DASSAULT SYSTEMES	IDF	1 251,3	1 251,3	7 834	3 600
2	SOPRA GROUP - AXWAY	IDF	317,9	1 094,3	12 450	1 000
3	MUREX	IDF	265,0	265,0	1 220	200
4	CEGID	RA	219(1)	248,6	2 000	500
5	LINEDATA SERVICES	IDF	144,5	144,5	836	270
6	AVANQUEST SOFTWARE	IDF	104,1	104,1	500	150
7	GFI INFORMATIQUE	IDF	100,0	726,4	9 800	160
8	ESI GROUP	IDF	75,1	75,1	778	196
9	GENERIX GROUP	NPDC	70,0	70,0	580	164
10	CEGEDIM ACTIV GROUPE CEGEDIM	IDF	66,4	66,4	390	120
11	BERGER-LEVRAULT	IDF	64,9	85,7	985	228
12	LECTRA	IDF	47,6	153,0	1 374	210
13	INFOVISTA	IDF	45,2	45,2	229	73
14	GROUPE SAB	IDF	44,2	44,2	500	320
15	FIDUCIAL INFORMATIQUE	RA	40,0	46,0	420	93
16	ORSYP	IDF	37,8	37,8	263	56
17	DL SOFTWARE	IDF	31,6	39,1	336	67
18	LEFEBVRE SOFTWARE	PACA	31,5	31,5	259	51
19	EMAILVISION	IDF	29,3	29,3	219	25
20	CYLANDE	NPDC	29,2(2)	35,1(2)	433	118
21	GROUPE CEGI	IDF	27,6	93,0	465	72
22	ESKER	RA	27,5	27,5	251	48
23	EBP INFORMATIQUE	IDF	27,0	27,0	300	75
24	EVER TEAM	RA	26,0	26,0	400	65
25	CAST	IDF	24,8	27,5	206	54
26	A-SIS	RA	24,5	24,5	210	27
27	BODET	PDL	24,0	48,6	510	48
28	GROUPE JVS	CA	23,7	27,0	333	36
	PLANISWARE	IDF	23,7	23,7	128	25
30	SOFTWAY MEDICAL	PACA	23,5	26,9	253	84
	STS GROUP	IDF	23,5	23,5	100	35
32	MISSLER SOFTWARE	IDF	23,0	23,0	215	80
33	MEDASYS	IDF	22,4	22,4	250	64
34	IGE + XAO	MP	21,8	21,8	349	137
35	COHERIS	IDF	21,4	27,6	289	59
36	GRAITEC	IDF	21,3	21,3	232	100
37	ITESOFT	LR	20,3	20,3	180	52
38	EFRONT	IDF	20,2	20,2	147	27
39	GROUPE SIGMA	IDF	19,0	48,0	650	60
40	SYSTAR	IDF	17,9	17,9	142	42
41	DIMO GESTION	RA	16,2	16,2	185	25
42	CIRIL	RA	16,0	16,0	145	45
	EXALEAD	IDF	16,0	16,0	133	50
	ORDIROPE	RA	16,0	16,0	118	21
45	PROGINOV	PDL	15,9	15,9	111	70
46	4D	IDF	15,3	15,3	130	47
47	HARDIS	RA	15,1	44,0	505	54
48	SOLWARE	RA	14,5	16,0	160	28
49	CASSIOPAE	IDF	13,2	13,2	102	45
	HARVEST	IDF	13,2	13,2	130	70



(1) Estimation CXP
(2) Estimations de l'éditeur
Société cotée

* Le CA concerné inclut la vente de licences, la maintenance et le support associés, les applications en ligne à la demande (mode ASP et SaaS) et les prestations de services directement reliées aux logiciels de l'éditeur.
Les ex aequo sont classés par ordre alphabétique.

Rang	Entreprise	Région	CA édition 2009 ⁽¹⁾ millions d'€	CA total 2009 millions d'€	Effectif total 2009	Effectif R&D 2009
51	ACA	IDF	13,0	13,0	90	12
52	DATAFIRST	RA	12,9	12,9	121	29
53	ITN	IDF	12,8	12,8	107	38
54	NETASQ	NPDC	12,0	15,4	82	34
55	ESTEREL TECHNOLOGIES	IDF	11,5	11,5	108	39
56	SNEDA	PDL	11,1	11,1	167	64
57	IGA	IDF	11,0	12,1	118	15
58	LASCOM	IDF	10,8 ⁽²⁾	11 ⁽²⁾	90	18
59	VIGNON INFORMATIQUE FRANCE	PDL	10,6	12,7	140	55
60	GRUPE COGESER	MP	10,5	13,0	160	17
	IRIUM	PC	10,5	11,9	120	25
	QUALIAC	AUV	10,5	11,6	120	60
	STAFF AND LINE	 IDF	10,5	10,5	82	15
64	SPIRAL GROUP	LR	10,0	12,2	110	30
65	DIVALTO	ALS	9,9	9,9	79	40
66	DICTAO	IDF	9,2	9,2	80	55
	PROLOGUE	 IDF	9,2	26,4	245	27
68	DOUBLETRADE REED BUSINESS INFORMATION	IDF	8,9	9,1	50	6
69	SYSTRAN	 IDF	8,6	8,6	75	50
	WITBE	IDF	8,6	8,6	62	29
71	A2IA	IDF	8,5	8,5	55	35
	FIRCOSOFT	IDF	8,5	8,5	57	21
73	DOCUBASE SYSTEMS GROUPE TESSI	IDF	8,3	8,3	60	18
74	SYDEL	BRE	8,2	30,0	151	35
75	BUSINESS DOCUMENT	IDF	7,5	7,5	53	22
	KLEE GROUP	IDF	7,5	32,0	300	15
77	CARL SOFTWARE	RA	7,3	7,3	65	15
78	ARPÈGE	PDL	7,1	7,4	92	25
	EFFISOFT	IDF	7,1	7,1	65	10
80	CAMELEON SOFTWARE ACCESS COMMERCE	 MP	7,0	7,0	70	2 2
81	TEMIS	IDF	6,9	6,9	65	20
82	GEOCONCEPT	IDF	6,8	8,0	75	24
83	CORWIN	PIC	6,7	7,8	73	15
84	FUTURMASTER	IDF	6,3	6,3	54	19
85	DEAL INFORMATIQUE	AQU	6,2	6,2	65	25
86	GOTO SOFTWARE	NPDC	6,1	6,1	49	25
87	ACTEOS	 NPDC	6,0	10,0	100	39
88	CLIP INDUSTRIE	PACA	6,0	6,0	65	8
	EUDOWEB	IDF	6,0	6,0	63	8
	LINAGORA	IDF	6,0	11,0	140	20
91	OCTIME	AQU	5,8	5,8	48	8
92	INFOTEL	 IDF	5,7	89,2	759	30
93	IVALUA	IDF	5,7 ⁽²⁾	5,7 ⁽²⁾	62	12
94	BI-SAM TECHNOLOGIES	IDF	5,6	5,6	50	22
	SYMTRAX	LR	5,6	5,6	62	3
96	DDS LOGISTICS	IDF	5,5	5,5	65	25
	ID SYSTEMES	AQU	5,5	5,5	57	17
98	PRISME	IDF	5,3	5,3	55	14
99	DYNASYS	ALS	5,2	5,2	42	18
	ISILOG	IDF	5,2	5,2	75	44

L'impact de la crise

70 % des sociétés ont bénéficié d'une croissance de leur CA, 30 % ont connu une décroissance (dont le n°1).

Les disparités sont importantes.

Variation du CA Edition

% d'éditeurs ayant un	2006	2007	2008	2009
CA Edition en croissance	86	84	87	70
CA Edition en décroissance	12	11	13	30

Impact sur le classement

- ▶ 17 éditeurs ont progressé dans le classement (27 en 2008)
- ▶ 9 ont conservé leur place (7 en 2008)
- ▶ 60 ont perdu au moins une place (49 en 2008)
- ▶ 8 sont sortants (CA Edition insuffisant)

Rentabilité sous pression

En net recul

% du CA total	2004	2005	2006	2007	2008	2009
	8,6	9,3	11,4	11,4	7,6	4,3

Résultat net total du **Top 100 : 254 M€** contre 432 en 2008 (456 en 2007)

Les profits restent concentrés sur le Top 5

% du résultat total	2005	2006	2007	2008	2009
Poids des 5 premiers	81	90	55	84	91
3 premiers	67	70	62	79	81

Les éditeurs maintiennent le cap : innovation, investissement et création d'emplois

Création nette d'emplois au cœur de la crise

	2005	2006	2007	2008	2009
Effectif total		50 157	50 853	51 198	53 933
R&D	6 900	9 933	9 919	10 089	10 518

Effectifs R&D, **20% de l'effectif total**, une constante depuis 2006.

Poids des éditeurs

% du CA total	2006	2007	2008	2009
Poids des 20 premiers	79	78	75	77
10 premiers	68	66	64	67
5 premiers	61	57	52	45
3 premiers	51	49	51	40

La délocalisation de la R&D n'a pas la cote

% d'éditeurs n'envisageant pas la délocalisation de leur R&D	2005	2006	2007	2008	2009
	67	73	71	68	63

L'investissement en R&D reprend

70 % des éditeurs interrogés prévoient une augmentation de leurs investissements contre 64 % en 2008 (71 % en 2007).

Force de frappe en R&D : **750 m€ investis** en 2009 (700 en 2008)



Poids des régions

Concentration des éditeurs en Ile-de-France

Région	Nombre de sociétés 2008	2009	CA Edition (M d'€)	Effectif total	Effectif R&D	Leaders régionaux	Rang Truffle 100
Ile-de-France	59	59	3 181	44 493	8 243	DASSAULT SYSTEMES	1
Rhône-Alpes	13	12	435	4 580	950	CEGID	4
Nord Pas-de-Calais	3	5	123	1 244	380	GENERIX GROUP	9
Pays-de-Loire	7	5	69	1 020	262	BODET	27
Aquitaine	3	3	18	170	50	DEAL INFORMATIQUE	85
Languedoc-Roussillon	1	3	36	352	85	ITESOFT	37
Midi-Pyrénées	5	3	39	579	176	IGE + XAO	34
PACA	3	3	61	577	143	LEFEBVRE SOFTWARE	18
Alsace	2	2	15	121	58	DIVALTO	65
Auvergne	1	1	10,5	120	60	QUALIAC	62
Bretagne	1	1	8,2	151	35	SYDEL	74
Champagne-Ardenne	1	1	23,7	333	36	GROUPE JVS	28
Picardie	0	1	6,7	73	15	CORWIN	83
Poitou-Charente	1	1	10,5	120	25	IRIUM	61

Le poids des deux régions principales reste constant

La région **Ile-de-France**

- ▶ 79 % du CA Edition
- ▶ 82 % des effectifs
- ▶ 78 % des effectifs R&D

La région **Rhône-Alpes**

- ▶ 11 % du CA Edition,
- ▶ 8 % des effectifs
- ▶ 9 % des effectifs R&D

Les enjeux

Mesures publiques susceptibles de favoriser le développement

En 2008

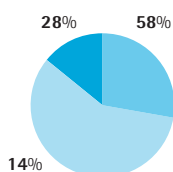
- ▶ N°1 **Small Business Act**
- ▶ N°2 Programmes européens de R&D
- ▶ N°3 Financement

En 2009

- ▶ N°1 **Small Business Act**
- ▶ N°2 Financement
- ▶ N°3 Programmes européens de R&D

Les métiers

Source : cartographie applicative 2010 (le CXP)



28 % **Progiels technologiques**

Infrastructure, administration du SI, gestion de processus, génie logiciel, gestion de contenu...

58 % **Progiels de gestion**

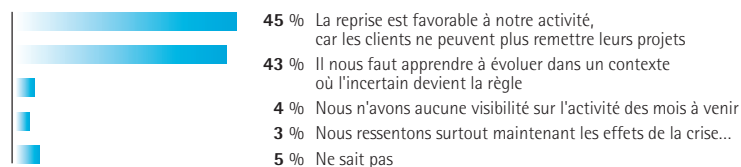
ERP généralistes, vente et relation client, comptabilité et finances, paie et RH...

14 % **Progiels métiers**

Banque, assurance, distribution, industrie...

Optimisme pragmatique

Perception des éditeurs sur la situation économique actuelle



Les tendances

Source le CXP 2010

- 1 Saas, Cloud : toujours plus, tous les domaines fonctionnels sont concernés
- 2 La dématérialisation des documents et des processus pour s'affranchir des coûts induits par les matériels ou certains processus
- 3 la virtualisation et le Green IT : dans l'air du temps
- 4 Une Business Intelligence plus proche de l'utilisateur métier
- 5 Une prise en compte raisonnée des contraintes économiques de l'ERP
- 6 L'optimisation de la relation client : gestion multi canal, mobilité et réseaux sociaux
- 7 Le développement de l'entreprise 2.0 : agile et communicante en temps réel
- 8 L'Open Source : cap sur le secteur privé
- 9 La gouvernance IT, toujours plus de rigueur pour maîtriser les coûts et répondre aux exigences de l'activité métier
- 10 L'émergence de solutions vraiment évolutives pour s'adapter rapidement à des contraintes de gestion fréquemment remises en question.

 **le CXP**
Tout bien pesé.
www.cxp.fr

 **Truffle Capital**
www.truffle.fr

 **Syntec informatique**
www.syntec-informatique.fr

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, 13 rue Le Sueur, 75116 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.