



# Truffle 100



**C**ertes, nous n'avons pas encore rattrapé nos compétiteurs américains. Mais nous progressons rapidement, le **Truffle 100** le montre.

Les éditeurs de logiciel Français sont une force vive de l'économie de notre pays. Ils investissent massivement, et plus que jamais!, en R&D s'appuyant sur des équipes nationales performantes. Ils se développent 4 fois plus vite que l'ensemble de l'économie. Ils ont raison !

Il y a désormais dans ce pays les infrastructures, l'environnement académique, technologique, mais aussi fiscal et financier pour relever les défis qui s'offrent à nous et donner un essor nouveau à nos PME innovantes et à notre recherche & développement. La formation des ingénieurs en informatique, dans les grandes écoles et universités françaises, est en effet reconnue dans le monde entier. La France est au tout premier plan Européen, comme l'a démontré le **Truffle 100 Europe** publié en Décembre dernier à Bruxelles.

Cette troisième édition du **Truffle 100** met en valeur la vitalité des éditeurs nationaux, révèle leur capacité à créer de la valeur et des emplois et montre leur potentiel. Leur succès est crucial pour notre pays. L'innovation est portée par les entreprises de toutes tailles, avec un rôle essentiel joué par des PME, en particulier

dans le domaine du logiciel où les investissements sont principalement incorporels et les ruptures technologiques fréquentes et profondes. Certes elles sont encore peu nombreuses, mais la France se montre capable de «produire» des PME ayant la capacité à devenir leader mondial.

Le succès rencontré par les Forums du financement de l'innovation et de la compétitivité témoigne de ce nouvel élan : une volonté accrue de fédérer les acteurs et de développer les synergies afin d'accélérer notre compétitivité.

Les efforts qui restent à accomplir sont colossaux mais j'ai confiance. C'est le moment d'investir, de développer, d'entreprendre, de créer pour que la France devienne l'un des leaders mondiaux de l'innovation

Lors du prochain **Truffle 100** je suis convaincu que nous pourrons à nouveau constater le dynamisme de nos industries de technologie en général et du logiciel en particulier.

**François Loos**

Ministre délégué à l'Industrie



**N**ous sommes heureux de vous livrer cette 3<sup>ème</sup> édition du **Truffle 100**, le palmarès de référence de l'industrie française des éditeurs de logiciels, publié par Truffle Venture, le CXP, Syntec Informatique et Mar-Tech & Finance.

En décembre dernier à Bruxelles, en présence de Viviane Reding (Commissaire Européen aux Technologies de l'Information), nous avons publié le **Truffle 100 Europe**. Il démontre notamment que le dynamisme des éditeurs Français est une réalité.

Avec le **Truffle 100**, c'est confirmé ! Les éditeurs représentent une puissance de feu majeure en matière de R&D.

Jugez-en vous-mêmes : presque 3 milliards d'Euros investis en 3 ans (plus de 20 fois le budget de l'INRIA !), 1 400 emplois scientifiques créés sur un an, 10 000 emplois R&D au total !

Il est remarquable que cette capacité d'innovation ne soit pas seulement autofinancée, mais qu'elle soit largement contributrice nette d'impôts : 245 millions d'€ d'IS acquittés sur l'exercice 2006 (93% du budget annuel des aides de l'Anvar)!

Pour autant, point de répit. L'horizon n'est pas dégagé, loin s'en faut.

L'heure de la consolidation approche. Depuis l'acquisition de Peoplesoft pour 10,6 milliards \$ en 2005 à celle toute récente d'Hyperion pour 3,3 milliards \$, Oracle aura dépensé près de 20 milliards \$!

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 s'apprentent à débarquer (la Chine génère plus d'ingénieurs que les USA, la moitié des créateurs de start-ups de la Silicon Valley sont asiatiques...). Il faut se mobiliser.

Les éditeurs de logiciel attirent l'attention des pouvoirs publics, c'est une grande satisfaction. Ils méritent désormais une politique industrielle à part entière!

**Bernard-Louis Roques,**

General Partner, Truffle Venture

De gauche à droite

**Laurent Galot**  
PDG, Le CXP

**Jean-Pierre Brûlard**  
Président du comité éditeur,  
Syntec Informatique  
VP EMEA, Business Objects

**Bernard-Louis Roques**  
General partner, Truffle Venture

**François Loos**  
Ministre délégué à l'Industrie

**Jean Mounet**  
Président, Syntec Informatique  
Vice-président, Sopra Group

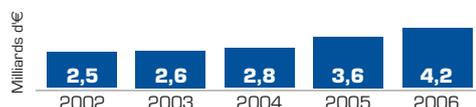
**Emmanuel Libaudière**  
Directeur associé  
Mar-Tech & Finance



# Dynamisme...

## Croissance

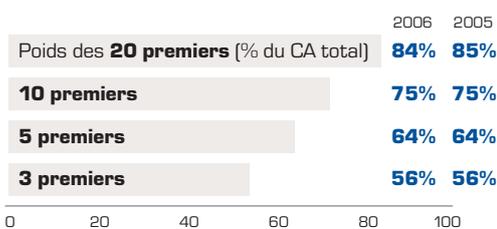
- **CA global** = 6,3 milliards d'€ **+14 %**  
(5,4 milliards d'€ en 2005)
- **CA «édition»** = 4,2 milliards d'€ **+16,5 %**  
(3,6 milliards d'€ en 2005)



CA du 100<sup>ème</sup> éditeur **2,8** en 2006  
(millions d'€) **2,5** en 2005  
**1** en 2004

CA du 50<sup>ème</sup> éditeur **9** en 2006  
(millions d'€) **7** en 2005  
**4** en 2004

## Stabilité de la pondération du CA



## Variations du CA 2006/2005

**86%** des éditeurs ont un CA «édition» en **croissance**  
12% en décroissance  
2% stable

**19** éditeurs ont progressé dans le classement  
**11** ont conservé leur place  
**62** ont perdu au moins une place

## Attractivité de la bourse

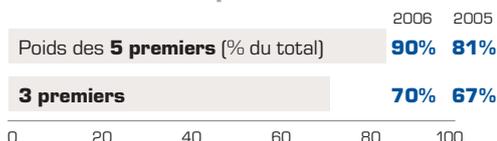
Sociétés cotées en bourse **25** en 2006  
**23** en 2005  
**16** en 2004

# et rentabilité!

**Rentabilité nette = 11,5 %** du CA «édition»  
contre 9,3% en 2005 et 8,6% en 2004

**Rentabilité agrégée du Truffle 100 :**  
**483 millions d'€**

## Pondération des profit



# Le Palmarès

Rang	Entreprise	Région	CA «édition» 2006 (1)(2)(3)	CA total 2006	Effectif total	Effectif R&D (4)
1	DASSAULT SYSTEMES	IDF	1 177,5	1 177,5	6 840	3164
2	BUSINESS OBJECTS	IDF	994,0	994,0	5 367	1450
3	CEGID	RA	196,3 <sup>(2)</sup>	228,2	2 000	450
4	GL TRADE	IDF	184,8	184,8	1 156	400
5	SOPRA GROUP - AXWAY	IDF	139,2	897,7	9 900	600
6	ILOG	IDF	109,7	109,7	720	192
7	GFI INFORMATIQUE	IDF	92,5 <sup>(3)</sup>	633,1	8 385	*65
8	CARTESIS	IDF	92,4	92,4	568	120
9	AVANQUEST SOFTWARE	IDF	75,1	75,1	450	135
10	ESI GROUP	IDF	66,0	66,0	629	193
11	SOLTIM-PROVAL (GROUPE CEGEDIM)	IDF	59,8	62,0	430	250
12	GENERIX - INFLUE	NPDC	46,0	46,0	420	95
13	LINEDATA SERVICES	IDF	44,5	148,3	900	150
14	FIDUCIAL INFORMATIQUE	RA	40,0	43,0	400	71
15	GROUPE SAB	IDF	35,0	35,0	390	195
16	VIVEO	IDF	31,0	53,0	527	80
17	ARES	IDF	28,2	456,2	1901	60
18	PROLOGUE	IDF	27,0	27,5	113	29
19	ESKER	RA	25,0	25,0	230	40
20	MISSLER SOFTWARE	IDF	25,0	25,0	220	75
21	ORSYP	IDF	24,0	24,0	215	62
22	INFOVISTA	IDF	23,0	41,0	215	66
23	COHERIS	IDF	22,9	31,3	340	46
24	AXEMBLE	RA	22,0	22,0	150	*40
25	BODET	PDL	21,5	43,7	497	45
26	IGE + XAO	MP	19,7	19,7	355	*47
27	CAST	IDF	19,0	22,8	220	*168
28	LEFEBVRE SOFTWARE	PACA	18,0	19,0	200	40
29	CYLANDE	NPDC	17,8	21,8	209	72
30	PLANISWARE	IDF	16,7	16,7	95	24
31	ITESOFT	LR	16,5	16,5	149	40
32	EVER TEAM	RA	16,2	16,2	160	36
33	SYSTAR	IDF	15,7	15,7	88	25
34	4D	IDF	15,5	15,5	130	40
35	ORDIROPE	RA	15,3	15,3	123	26
36	ACA	IDF	13,5	13,5	99	12
37	HARDIS	RA	12,5	34,0	416	54
38	DIMO GESTION	RA	12,3	12,3	130	20
39	ESTEREL TECHNOLOGIES	IDF	12,0	12,0	130	42
40	CIRIL	RA	11,7	12,1	105	32
41	PROGINOV	PDL	11,7	11,7	95	50
42	SNEDA	PDL	11,3	11,3	110	45
43	HARVEST	IDF	10,3	10,3	93	40
44	IGA	IDF	10,2	10,2	130	15
45	EMAILVISION	IDF	9,8	9,8	85	10
46	QUALIAC	IDF	9,8	10,8	103	50
47	ITN	IDF	9,3	9,3	82	21
48	ACCESS COMMERCE	MP	9,2	9,2	100	22
49	FIMASYS	IDF	9,2	11,1	105	24
50	SEFAS INNOVATION	IDF	9,0	9,0	75	19



Société cotée Euronext  
 (1) CA Edition : licences+services induits  
 (2) Estimation IDC  
 (3) Estimation CXP 2005  
 (4) Chiffre 2006 ou \*2005

Rang	Entreprise	Région	CA «édition» 2006 (1)(2)(3)	CA total 2006	Effectif total	Effectif R&D (4)
51	DATAFIRST	RA	8,9	8,9	130	25
52	A2IA	IDF	8,5	8,5	42	30
53	SIS	IDF	8,3	9,5	92	20
54	STAFF AND LINE	IDF	8,3	10,8	104	15
55	AS GROUPE	IDF	8,0	8,0	95	19
56	LASCOM	IDF	7,8	10,0	92	16
57	GROUPE DP LOGICIELS	RA	7,5	7,5	71	22
58	SYLOGIS	IDF	6,8	8,2	80	30
59	DIVALTO	ALS	6,7	6,7	55	32
60	SIVCO GROUP	IDF	6,5	6,5	79	25
61	AS INFOR	IDF	6,4	6,4	55	22
62	POLYSPACE	RA	6,3	6,3	61	22
63	ARPÈGE	PDL	5,9	6,2	71	14
64	OPSYS	RA	5,9	5,9	66	13
65	WEDIA	IDF	5,8	5,8	55	10
66	INFOTEL	IDF	5,7	70,3	626	
67	CARL INTERNATIONAL	RA	5,6	5,6	53	12
68	EFFISOFT	IDF	5,5	5,5	62	6
69	DEAL INFORMATIQUE	AQU	5,5	6,0	70	25
70	FUTURMASTER	IDF	5,4	5,4	36	11
71	FIRCOSOFT	IDF	5,4	5,4	37	12
72	DOUBLETRADE	IDF	5,3	5,5	49	6
73	VIGNON INFORMATIQUE FRANCE	PDL	5,2	10,7	135	56
74	DYNASYS	ALS	5,0	5,0	47	19
75	SPRING TECHNOLOGIES	IDF	5,0	14,0	140	15
76	ASTEROP	IDF	5,0	5,0	42	16
77	ACTEOS	NPDC	4,9	10,2	102	20
78	HOLY-DIS	IDF	4,9	4,9	55	20
79	GROUPE PENSEZ SOLUTIONS	ALS	4,8	4,8	52	20
80	SYLOB	MP	4,7	4,7	87	20
81	DDS LOGISTICS	IDF	4,6	4,6	55	20
82	GROUPE COGESER	MP	4,5	5,5	65	7
83	SYSPERTEC COMMUNICATION	IDF	4,3	4,3	22	8
84	SYSLOAD SOFTWARE	IDF	4,3	4,3	35	12
85	KHEOPS	IDF	4,3	6,3	35	5
86	AUDITEC	IDF	4,2	4,2	32	13
87	MICROMEGAS	RA	4,2	4,2	57	9
88	ISILOG	IDF	4,0	4,0	61	38
89	TALIANCE	IDF	3,7	4,1	50	15
90	EUDOWEB	IDF	3,6	3,6	40	5
91	KIMOCE	ALS	3,6	3,6	35	14
92	IGC	IDF	3,6	3,6	35	12
93	OCTIME	AQU	3,6	3,6	42	6
94	DENY ALL	IDF	3,5	3,5	34	17
95	CERAI - GROUPE VARILAB	LR	3,5	3,5	23	3
96	KDP INFORMATIQUE	ALS	3,3	3,3	25	4
97	AVENUESOFTWARE	IDF	3,2	3,7	18	8
98	GIC	IDF	3,0	3,0	22	9
99	EQUITIME	RA	2,8	2,8	43	23
100	SYDEL	BRE	2,8	15,3	137	85

## R&D et emploi

### Force de frappe majeure en R&D

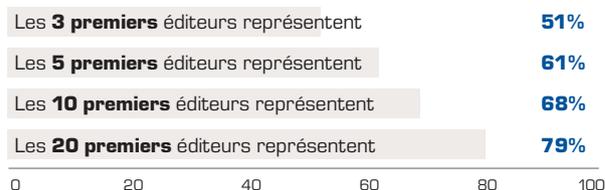
**1,1 milliards d'€ investis** en 2006  
2,8 milliards investis en 3 ans

### Effectif total

Effectif total : **50 157**  
**+13 %** (+14% en 2005)  
Près de **6 000 emplois créés**

### Effectif R&D : créations d'emplois

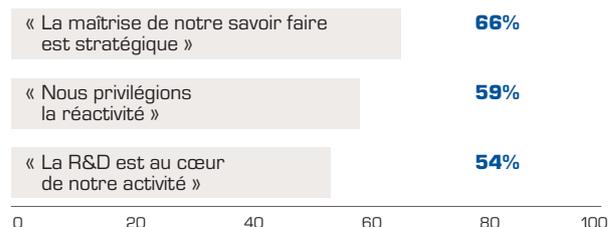
Effectif : **9 933**  
**+16,2%** par rapport à 2005  
Environ **1 400 emplois créés**



### Résistance à la délocalisation

**73% des éditeurs** interrogés  
contre **seulement 67% en 2005**  
déclarent **ne pas envisager de délocaliser leur R&D**

### Raisons évoquées :



**69% des éditeurs** interrogés prévoient  
une **augmentation des investissements**

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**, le CXP, 12 rue Godot de Mauroy 75009 Paris, cbrault@leexp.com

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

Si vous souhaitez participer à la prochaine édition du Truffle 100, inscrivez-vous sur [www.truffle100.com](http://www.truffle100.com)

# Poids des régions

## Répartition des Truffle 100

Région	Nombre d'éditeurs
Ile-de-France	<b>61</b>
Rhône-Alpes	<b>16</b>
Alsace	5
Pays-de-Loire	5
Midi-Pyrénées	4
Nord Pas-de-Calais	3
Aquitaine	2
Languedoc-Roussillon	2
Bretagne	1
Provence - Alpes - Côte d'Azur	1

## Les leaders par région

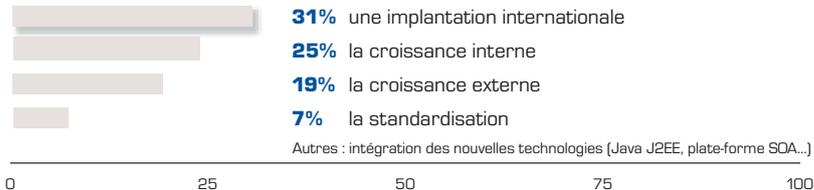
Région	Editeur	Rang
Ile-de-France	DASSAULT SYSTEMES	<b>1</b>
Rhône-Alpes	CEGID	<b>3</b>
Nord Pas-de-Calais	GENERIX - INFLUE	12
Pays-de-Loire	BODET	25
Midi-Pyrénées	IGE + XAO	26
Provence - Alpes - Côte d'Azur	LEFEBVRE SOFTWARE	28
Languedoc-Roussillon	ITESOFT	31
Alsace	DIVALTO	59
Aquitaine	DEAL INFORMATIQUE	69
Bretagne	SYDEL	100

La région **Ile-de-France** représente :  
 85% du CA «édition»  
 85% des effectifs  
 81% des effectifs R&D

La région **Rhône-Alpes** représente :  
 9% du CA «édition»  
 8% des effectifs  
 9% des effectifs R&D

## Les enjeux

### Quel est l'enjeu principal de votre développement ?



### Quelles sont les mesures publiques qui favorisent le développement ?

Réponses des **éditeurs français**  
 (plusieurs réponses possibles)



Réponses des **éditeurs européens**  
 (plusieurs réponses possibles)



### Cartographie applicative des Truffle 100

