

MAI 2023

TRUFFLE 100

LE PALMARÈS
DES ÉDITEURS
DE LOGICIELS
FRANÇAIS



Jean-Noël BARROT

Ministre délégué chargé de la transition numérique et des télécommunications

Depuis sa création en 2005, le classement Truffle 100 nous offre un aperçu précieux de la performance et de la vitalité de l'industrie française du logiciel. Il constitue un reflet fidèle du potentiel et de la santé de ce secteur d'activité et souligne la capacité de nos entreprises à innover, à se réinventer et à se positionner à l'international. Je tiens à féliciter l'ensemble des entreprises figurant dans le classement Truffle 100 car elles ont su innover et développer des produits et services de qualité répondant aux besoins de leurs clients. Elles ont également contribué à créer des emplois et à stimuler la croissance économique de notre pays. Grâce à leurs idées novatrices, nous avons aujourd'hui accès à une large gamme d'outils et de technologies qui ont rendu nos vies plus efficaces, plus productives et plus agréables. Des applications mobiles aux logiciels de bureau, du cloud à l'intelligence artificielle, elles ont révolutionné la façon dont nous interagissons avec la technologie et avec les autres.

Ce sont des sujets primordiaux pour notre ministère et sur lesquels nous travaillons en profondeur avec le ministre de l'Économie et des Finances, Bruno Le Maire. Nous aurons d'ailleurs l'occasion de prendre des engagements forts sur le sujet de l'intelligence artificielle générative à Vivatech mi-juin. Pour cela, nous comptons sur chaque acteur, qu'ils participent à créer des logiciels fiables, sécurisés, conviviaux et qu'ils contribuent à façonner le paysage numérique dans lequel nous évoluons.

Je suis par ailleurs fier de constater qu'au sein de ce classement, à côté des grandes entreprises françaises du numérique comme Dassault Systèmes ou Sopra Steria, figurent également en très bonne place de jeunes pousses prometteuses comme Lucca, Sarbacane ou encore ChapsVision, qui ont très récemment rejoint le French Tech 120 : ce programme d'accompagnement de

l'État dédié aux startups françaises les plus prometteuses. Ce résultat est la preuve de l'excellence de l'industrie française des logiciels qui continue de se développer et de croître en dépit des perturbations économiques.

Nous devons cependant maintenir nos efforts à un niveau très élevé dans un contexte où la concurrence internationale est de plus en plus vive. C'est pourquoi, le gouvernement soutient fortement l'innovation à travers le programme France 2030 de la Première ministre. Nous devons poursuivre nos investissements dans la recherche et le développement ainsi que dans la formation des talents. Le président de la République en a fait une grande cause du quinquennat en annonçant la formation de 400 000 experts du numérique d'ici à 2027. Nous continuerons également à encourager l'entrepreneuriat et la création d'entreprises innovantes pour dynamiser notre industrie des logiciels. Je suis convaincu que ces efforts nous permettront de proposer une offre compétitive et de qualité, qui consolide notre position au sein de l'industrie des logiciels européenne et mondiale.

Nous pouvons une nouvelle fois être fiers des résultats obtenus cette année. Je tiens à remercier chaleureusement toutes les entreprises et les acteurs de notre écosystème qui ont contribué à cette réussite collective par leur travail, leur créativité et leur vision.



Bernard-Louis ROQUES

Cofondateur et Directeur Général
de Truffle Capital

LE SECTEUR DU LOGICIEL EN PREMIÈRE LIGNE DES RUPTURES TECHNOLOGIQUES !

Le secteur de l'édition de logiciel continue de prospérer et de dépasser des paliers importants. Cette année, le chiffre d'affaires total du secteur a franchi la barre des 25 milliards d'euros, une étape significative qui témoigne de la vitalité de cette industrie. Tirée principalement par les besoins des entreprises et des administrations, le taux de croissance du secteur s'élève à 14,8% par rapport à l'année précédente, ce qui démontre la capacité d'adaptation des acteurs du secteur face à un contexte marqué par l'inflation et la hausse des taux.

Une des clés de cette croissance réside définitivement dans l'importance de l'investissement en Recherche & Développement. Bien que le SaaS - qui a engendré d'importants investissements ces dernières années - se soit désormais imposé comme le standard du marché, la R&D reste une constante. Au cours des dix dernières années, l'effectif dédié à la R&D au sein des entreprises du Truffle 100 a plus que doublé ! Cet investissement massif est une composante structurelle dans ce secteur à haute valeur ajoutée. Loin d'être une variable d'ajustement, elle est le moteur de la croissance du secteur, la condition pour rester compétitif sur le marché mondial et pour continuer à offrir des solutions technologiques de pointe.

L'IA constitue une force motrice de l'innovation et son importance grandit à tel point que c'est l'une des principales tendances technologiques qui tireront le secteur dans les années à venir. Avec le cloud qui arrive à maturité et la cybersécurité, elles façonneront le paysage technologique européen. C'est également le cas de l'informatique quantique qui fait son apparition dans le Truffle 100 cette année.

Les avancées sur l'ordinateur quantique nécessiteront une couche logiciel adaptée et spécifique pour exploiter le potentiel de cette technologie de rupture. Si ces éditeurs sont encore peu nombreux dans le paysage, le potentiel de croissance de ce segment va de pair avec l'explosion du nombre d'applications de l'intelligence artificielle et les besoins croissants en puissance de calcul qu'elles engendrent.

La donnée peut être considérée comme une matière première stratégique. Dans ce contexte, il est important de souligner que le secteur revêt une importance absolument fondamentale pour notre souveraineté nationale et européenne et pour celle de nos données. Notre capacité à développer des entreprises technologiques de premier plan est cruciale pour garantir notre indépendance et notre compétitivité sur la scène mondiale. Le Truffle 100 met en lumière les acteurs qui portent cette ambition et qui contribuent à forger un avenir numérique durable pour l'Europe.

Cependant, nous ne pouvons ignorer les défis auxquels les éditeurs de logiciels sont confrontés. Pour déployer de nouvelles offres et rester à la pointe de l'innovation, ils doivent relever le défi du recrutement. C'est-à-dire attirer, former et fidéliser les meilleurs talents !



Cyril AUBÉRY

Directeur Général CXP

et Alexis Germain
Consultant / Analyste



CXP tenait tout d'abord à remercier les éditeurs de progiciels français pour leur fidèle participation et le temps qu'ils nous ont consacré une fois encore dans le cadre de cette nouvelle enquête.

Nous nous interrogeons l'année dernière sur les conséquences économiques à plus long terme liées à la poursuite du conflit en Ukraine et l'impact potentiel sur notre industrie.

Après le retour de l'inflation amorcé dans la foulée de la reprise post-Covid, accentué en 2022 par la hausse des matières premières et de l'énergie ou encore le ralentissement de la croissance à 2,6% après un phénomène de rattrapage qui avait dopé la croissance l'année précédente, nous aurions pu craindre de voir le marché de l'édition de progiciels rattrapé à son tour par un contexte moins favorable.

Avec un CA total du Truffle 100 à 25,25 Mds d'Euros, en progression de +14,8%, notre enquête démontre qu'il n'en est rien et met en lumière la vitalité ainsi que l'inaltérable résilience dont ont encore fait preuve les éditeurs en 2022. Le CA Edition suit la même tendance avec la plus forte progression en valeur enregistrée depuis la création de ce palmarès : +1,8 Mds d'Euros. Une croissance portée cette année par 84% des éditeurs interrogés parmi lesquels 32 d'entre eux gagnent au moins 1 place dans notre classement. Notons que CEGID et MUREX s'emparent respectivement de la 2ème et de la 3ème marche du podium derrière DASSAULT SYSTEMES en progression de 16,2% qui conforte sa position de leader incontesté. Enfin, 6 éditeurs dont 2 membres de la French Tech 120 enregistrent un bond de plus de 10 places, majoritairement lié à des opérations de croissances externes.

Les 3 premières tendances technologiques génératrices de valeur demeurent inchangées.

Toujours tirées par le Cloud qui atteint néanmoins un palier à 77%, la Cybersécurité demeure le 2ème sujet de préoccupation à 54%, rejoint désormais par l'IA (ex-aequo) qui bondit de 7 points en 1 an. Qualifiée par Bill Gates « d'avancée technologique

la plus importante depuis l'interface graphique, aussi fondamentale que la création du microprocesseur, de l'ordinateur personnel, de l'internet et du téléphone portable », l'IA générative, au-delà de l'intérêt mais aussi des interrogations qu'elle suscite devrait continuer à progresser et pourrait s'annoncer comme une future tendance de fond à l'avenir.

2 tendances non technologiques viennent également contribuer à la demande : la dématérialisation des factures qui passe de 39% à 53% et pour laquelle un nombre croissant d'entreprises a commencé et va continuer à se préparer avec en ligne de mire l'échéance de la réforme de 2024 ainsi que la responsabilité sociétale des entreprises (RSE).

Avec une inflation à 5,9% et dans un contexte de hausse des taux, la moitié des éditeurs interrogés nous a indiqué une indexation de ses tarifs 2022 sur l'indice Syntec. Par ailleurs, 40% d'entre eux ont considéré l'international comme un gisement important de croissance permettant de pallier des conditions plus volatiles observées sur le marché hexagonal. Sur le front de l'emploi, les effectifs totaux ont cru de 8,5%. Contrairement à l'année précédente, la très grande majorité des éditeurs nous a confirmé avoir finalement été peu ou modérément impacté dans son développement par la pénurie de ressources qui demeure cependant prégnante.


Enfin, concernant leur financement, on notera une certaine stabilité du nombre d'éditeurs du Top 100 côté en bourse et un léger accroissement de ceux accompagnés en 2022 par un investisseur en capital risque (25 vs 22).

Nous vous invitons donc à découvrir en détail dans les pages suivantes une très belle 18^{ème} édition du Truffle 100 riche d'enseignements quant à la situation, aux enjeux, aux tendances à venir sur notre secteur et qui s'apprécie forcément à l'aune de nos précédents palmarès mais aussi de la conjoncture actuelle.

Bonne lecture à toutes et à tous.

LE PALMARÈS

RANG	ENTREPRISE	URL	COTATION EN BOURSE	RÉGION	CA TOTAL 2022 EN M€	CA ÉDITION 2022 EN M€	EFFECTIF TOTAL 2022	EFFECTIF R&D 2022
1	Dassault Systemes	www		IDF	5665,3	5114,0	24530	11209
2	Cegid	www		ARA	791,0	791,0	4400	1200
3	Murex	www		IDF	711,0	711,0	2675	521
4	Sopra Steria	www		IDF	5101,2	699,0	49690	1300
5	Claranova	www		IDF	473,6	472,4	809	190
6	Docaposte	www		IDF	826,0	457,0	6800	950
7	Cegedim	www		IDF	555,2	392,6	6073	1497
8	Septeo	www		OCC	292,0	263,0	2274	520
9	Isagri	www		HDF	309,0	260,0	2600	585
10	Quadient	www		IDF	1081,0	260,0	4987	407
11	DI Software	www		IDF	203,0	203,0	1361	540
12	Berger-Levrault	www		IDF	194,9	183,1	2010	716
13	Inetum	www		IDF	2392,0	182,0	27000	665
14	Linedata Services	www		IDF	172,7	172,7	1140	380
15	Axway	www		IDF	314,0	160,1	1525	640
16	Esker	www		ARA	159,3	159,1	953	257
17	Odigo	www		IDF	162,3	155,0	710	246
18	Ivalua	www		IDF	140,0	140,0	850	165
19	Planisware	www		IDF	132,0	132,0	671	115
20	Esi Group	www		IDF	129,7	129,7	985	343
21	Sogelink	www		ARA	131,4	117,7	553	234
22	Imaweb France	www		IDF	103,0	103,0	561	268
23	Tessi	www		ARA	516,0	103,0	13000	120
24	Lectra	www		IDF	521,9	92,2	2 497	500
25	Groupe Tss	www		IDF	96,1	91,8	705	372
26	Smart Adserver	www		IDF	91,8	91,8	550	140
27	Ateme	www		IDF	90,3	90,3	550	276
28	Fiducial Informatique	www		ARA	110,7	90,0	590	159
29	Softway Medical	www		PACA	88,6	88,6	813	255
30	Generix Group	www		IDF	84,5	84,5	800	280
31	Chapsvision	www		IDF	97,2	81,1	504	225
32	Lyra Network	www		OCC	79,0	79,0	470	35

33	Maincare Solutions	www		NAQ	80,0	78,7	612	229
34	Neoxam	www		IDF	72,6	72,6	533	274
35	Kelio	www		PDL	68,1	68,1	519	172
36	Stormshield	www		IDF	68,0	68,0	410	278
37	Hardis Group	www		ARA	156,0	67,0	1500	101
38	Ebp Informatique	www		IDF	63,0	63,0	590	180
39	Talentia Software	www		IDF	62,3	62,3	436	100
40	Topsolid	www		IDF	59,5	59,5	380	117
41	Harvest	www		IDF	57,2	57,2	410	287
42	Ciril Group	www		IDF	57,0	57,0	425	127
43	Prologue	www		IDF	108,4	51,7	467	-
44	Payfit	www		IDF	49,5	49,5	1115	294
45	Proginov	www		PDL	58,5	48,9	307	93
46	Dalet	www		IDF	55,0	48,7	370	140
47	Easyvista	www		IDF	48,0	48,0	358	90
48	Softathome	www		IDF	46,4	46,4	353	318
49	D-Edge	www		IDF	66,4	45,9	506	240
50	Evolucare	www		HDF	43,1	43,1	355	155
51	Mega International	www		IDF	44,0	42,0	370	90
52	Groupe Cegi	www		IDF	41,1	41,1	433	90
53	Nibelis	www		IDF	41,0	41,0	450	100
54	Savoie	www		CVL	202,0	40,0	896	94
55	Groupe Jvs	www		GE	39,0	39,0	366	84
56	Scality	www		IDF	37,8	37,8	177	61
57	Sinari	www		BRE	37,2	37,2	262	87
58	Sidetrade	www		IDF	36,8	36,8	257	85
59	Dimo Software	www		ARA	33,7	33,7	300	55
60	Visiativ	www		ARA	258,7	32,5	1410	163
61	Octime	www		NAQ	32,0	32,0	270	52
62	Everwin	www		IDF	30,5	30,5	279	90
63	Acd Groupe	www		CVL	29,9	29,9	250	75
64	Lucca	www		IDF	29,1	29,1	420	174
65	Ach@T Solutions	www		OCC	28,3	28,3	188	66
66	Eudonet	www		IDF	28,1	28,1	232	64
67	Infologic	www		ARA	27,8	27,8	220	60
68	Finance Active	www		IDF	27,8	27,8	166	54

69	Elcia	www		ARA	27,3	27,3	224	65
70	Intescia	www		IDF	27,4	27,2	390	60
71	Divalto	www		GES	27,0	27,0	270	120
72	Sarbacane Software	www		HDF	26,8	26,8	170	36
73	Vif Software	www		PDL	26,6	26,6	270	135
74	Witbe Sa	www		IDF	26,1	26,1	145	33
75	Futurmaster	www		IDF	25,0	25,0	196	46
76	Gaiana	www		NAQ	24,3	24,3	210	73
77	Rca	www		PDL	24,2	24,2	206	115
78	Arpege	www		PDL	23,3	23,3	255	82
79	Lomaco Softs Services	www		OCC	22,1	22,1	110	30
80	Groupe Sigma	www		PDL	74,0	22,0	730	30
81	Invoke	www		IDF	21,6	21,6	153	84
82	Seitra	www		IDF	21,7	21,5	152	80
83	Gatewatcher	www		IDF	21,3	21,3	120	89
84	4d	www		IDF	21,0	21,0	172	82
85	La Boite Immo	www		PACA	20,4	20,3	173	23
86	Itesoftware	www		IDF	20,1	20,1	209	80
87	Enovacom Sas	www		PACA	26,0	19,5	253	57
88	Xelya	www		IDF	20,0	19,0	203	18
89	Wedia Sa	www		IDF	18,0	18,0	150	30
90	Nomadia	www		IDF	18,6	17,5	160	72
91	Klee Group	www		IDF	114,0	17,0	803	75
92	Asys	www		ARA	17,0	17,0	159	70
93	Elap	www		PACA	17,0	17,0	160	37
94	Eksae	www		IDF	17,0	17,0	143	47
95	Open	www		IDF	390,0	17,0	4000	120
96	Winpharma	www		BRE	22,9	16,9	215	72
97	Eurecia	www		OCC	16,5	16,5	150	60
98	Groupe Yoni	www		ARA	15,9	15,9	135	56
99	Solware	www		ARA	17,8	15,9	185	33
100	Atempo	www		IDF	17,1	15,4	212	103

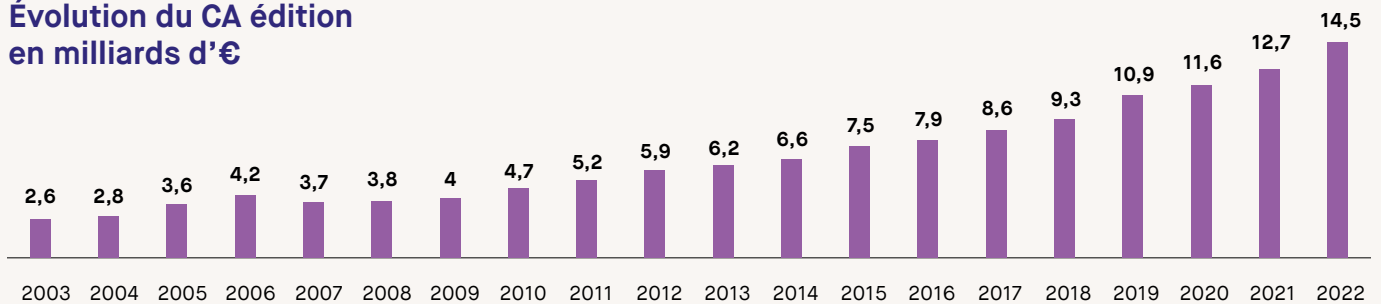
CHIFFRE D'AFFAIRES

PROGRESSION GLOBALE

CA total 2022 : **25,25 Mds €**
 (vs 22 Mds € en 2021) soit une progression de 14,8 %

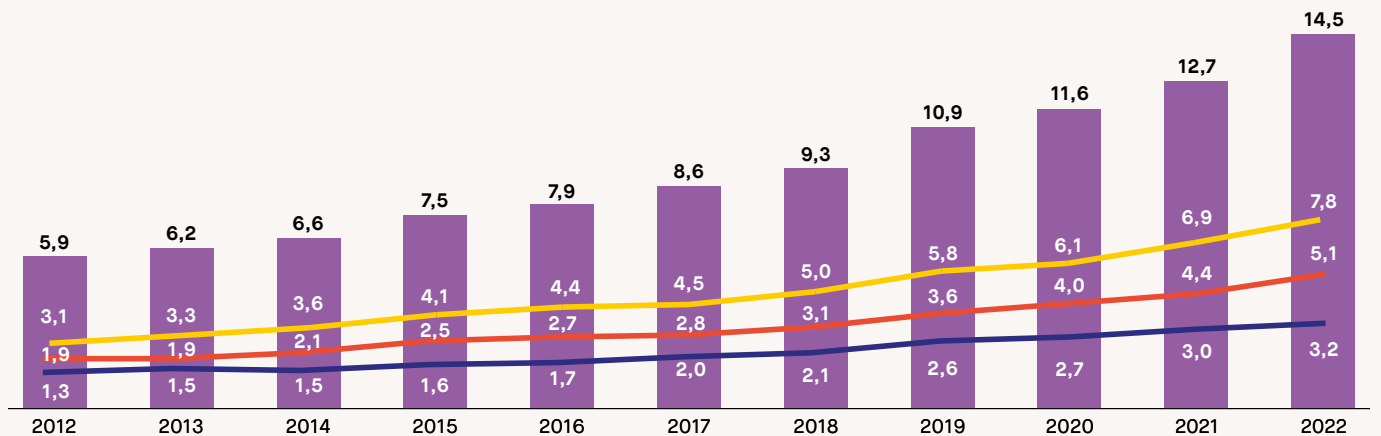
CA Edition 2022 : **14,5 Mds €**
 (vs 12,7 Mds € en 2021) soit une progression de 14,2 %

Évolution du CA édition en milliards d'€



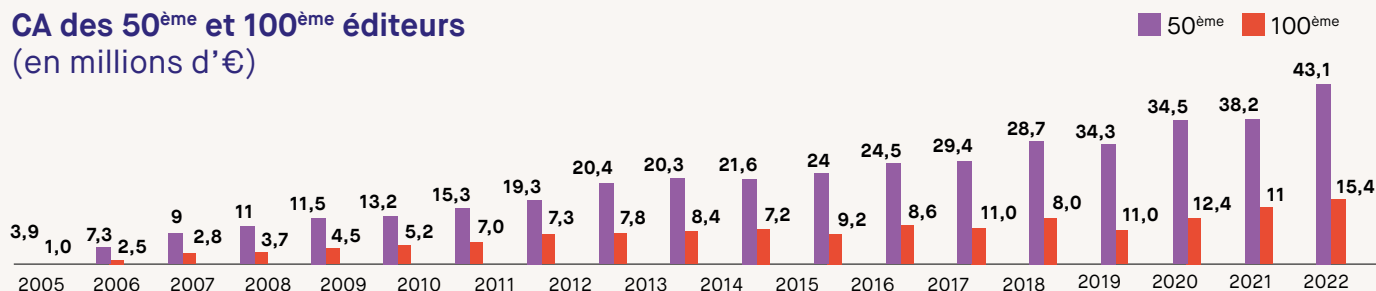
CONCENTRATION DU CA ÉDITION

(en % du CA total)

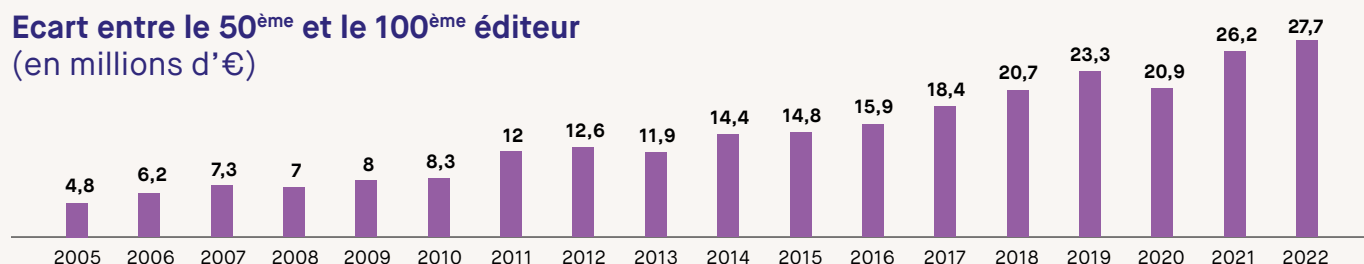


■ CA Edition Mds€ ■ Top 5 ■ Dassault Systemes ■ Top 6-20

CA des 50^{ème} et 100^{ème} éditeurs (en millions d'€)



Ecart entre le 50^{ème} et le 100^{ème} éditeur (en millions d'€)



VARIATION DU CA

% d'éditeurs ayant un CA

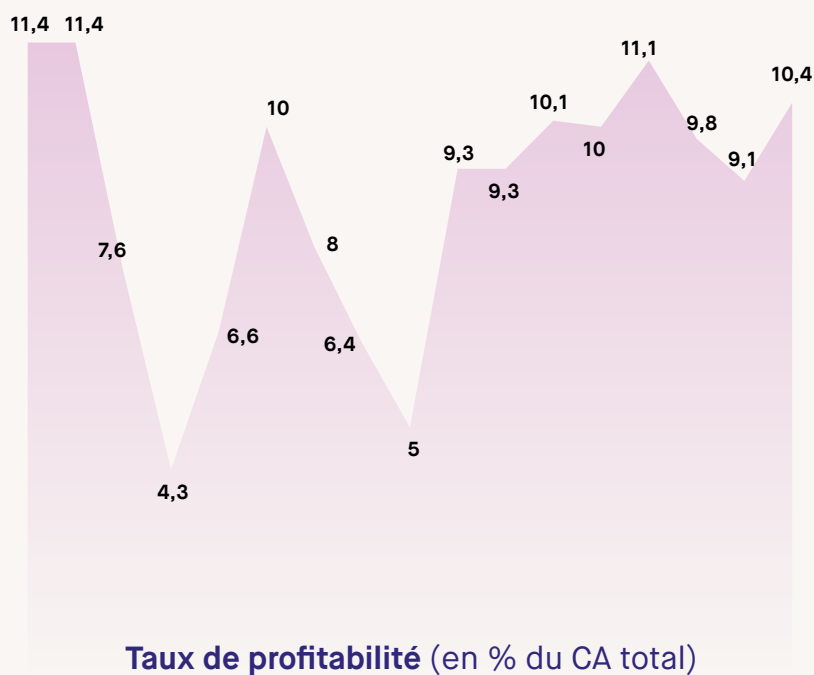
	EN CROISSANCE (OU STABLE)	EN DÉCROISSANCE
2007	84	11
2008	87	13
2009	70	30
2012	80	20
2013	78	22
2014	98	1
2015	89	11
2016	85	15
2017	85	15
2018	87	13
2019	85	15
2020	64	33
2021	97	3
2022	85	11

RENTABILITÉ

Cette année, 13 résultats sont considérés pour un total de 1226 MILLIONS D'EUROS dont :

→ 931,5 M€ pour Dassault Systèmes (vs 774 M€ en 2021)

→ 247,8 M€ pour Sopra Steria (vs 188 M€ en 2021)



Taux de rentabilité (en % du CA total)

ANALYSE DES ENTRÉES/SORTIES

ENTRÉES

18	Ivalua	réintègre le Truffle - a répondu cette année
22	Imaweb France	réintègre le Truffle - a répondu cette année
51	Mega International	réintègre le Truffle - a répondu cette année
56	Scality	réintègre le Truffle - a répondu cette année
57	Sinari	réintègre le Truffle - a répondu cette année
80	Groupe Sigma	réintègre le Truffle - a répondu cette année
91	Klee Group	réintègre le Truffle - a répondu cette année
95	Open	réintègre le Truffle - a répondu cette année

SORTIES

16	Infovista	ne souhaite pas répondre
47	Cast	
49	Prima Solutions	racheté par Groupe TSS (01/2023)
57	Deveryware	a rejoint le groupe ChapsVision
88	Technidata	racheté par Groupe TSS
95	Oslo	ne souhaite pas répondre
99	Jump Technology	
100	Sypertec	

Cegid gagne encore une place pour la deuxième année consécutive et s'empare de la 2^{ème} place du podium. Murex gagne également une place tandis que Sopra Steria en perd une.

Certains éditeurs enregistrent un bond important de plus de 10 places parfois, bond lié à des opérations de croissances externes.

EVOLUTION DANS LE CLASSEMENT

RANKING	ONT GAGNÉ 1 PLACE	EVOLUTION
2	Cegid	1
3	Murex	1
6	Docaposte	1
8	Septeo	3
11	DI Software	6
12	Berger-Levrault	1
14	Linedata Services	1
16	Esker	3
18	Ivalua	Re-entrée
19	Planisware	1
22	Imaweb France	Entrée
23	Tessi	18
24	Lectra	6
25	Groupe Tss	3
26	Smart Adserver	1
31	Chapsvision	11
44	Payfit	11
47	Easyvista	4
49	D-Edge	11
50	Evolucare	4
51	Mega International	Entrée
56	Scality	Entrée
57	Sinari	Entrée
62	Everwin	28
64	Lucca	9
65	Ach@T Solutions	5
66	Eudonet	1
74	Witbe Sa	6
75	Futurmaster	6
80	Groupe Sigma	Entrée
81	Invoke	1
83	Gatewaywatcher	1
85	La Boite Immo	4
89	Wedea Sa	2
90	Nomadia	2
91	Klee Group	Entrée
92	Asys	2
93	Elap	5
95	Open	Entrée

4	Sopra Steria	-2
7	Cegedim	-1
13	Inetum	-1
15	Axway	-7
17	Odigo	-3
20	Esi Group	-2
27	Ateme	-3
28	Fiducial Informatique	-5
29	Softway Medical	-3
30	Generix Group	-8
32	Lyra Network	-1
33	Maincare Solutions	-8
34	Neoxam	-5
35	Kelio	-3
36	Stormshield	-3
37	Hardis Group	-3
38	Ebp Informatique	-3
39	Talentia Software	-3
40	Topsolid	-3
41	Harvest	-3
42	Ciril Group	-3
45	Proginov	-1
46	Dalet	-6
48	Softathome	-3
52	Groupe Cegi	-2
54	Savoie	-6
55	Groupe Jvs	-3
58	Sidetrade	-2
59	Dimo Software	-13
60	Visiativ	-2
63	Acd Groupe	-4
67	Infologic	-2
69	Elcia	-5
70	Intescia	-7
71	Divalto	-9
73	Vif Software	-7
76	Gaiana	-5
77	Rca	-1
78	Arpege	-3
79	Lomaco Softs & Services	-10
82	Seitra	-3
84	4d	-6
86	Itesoftware	-12
87	Enovacom Sas	-4
88	Xelya	-3
94	Eksae	-8
98	Groupe Yoni	-5
99	Solware	-22
100	Atempo	-13

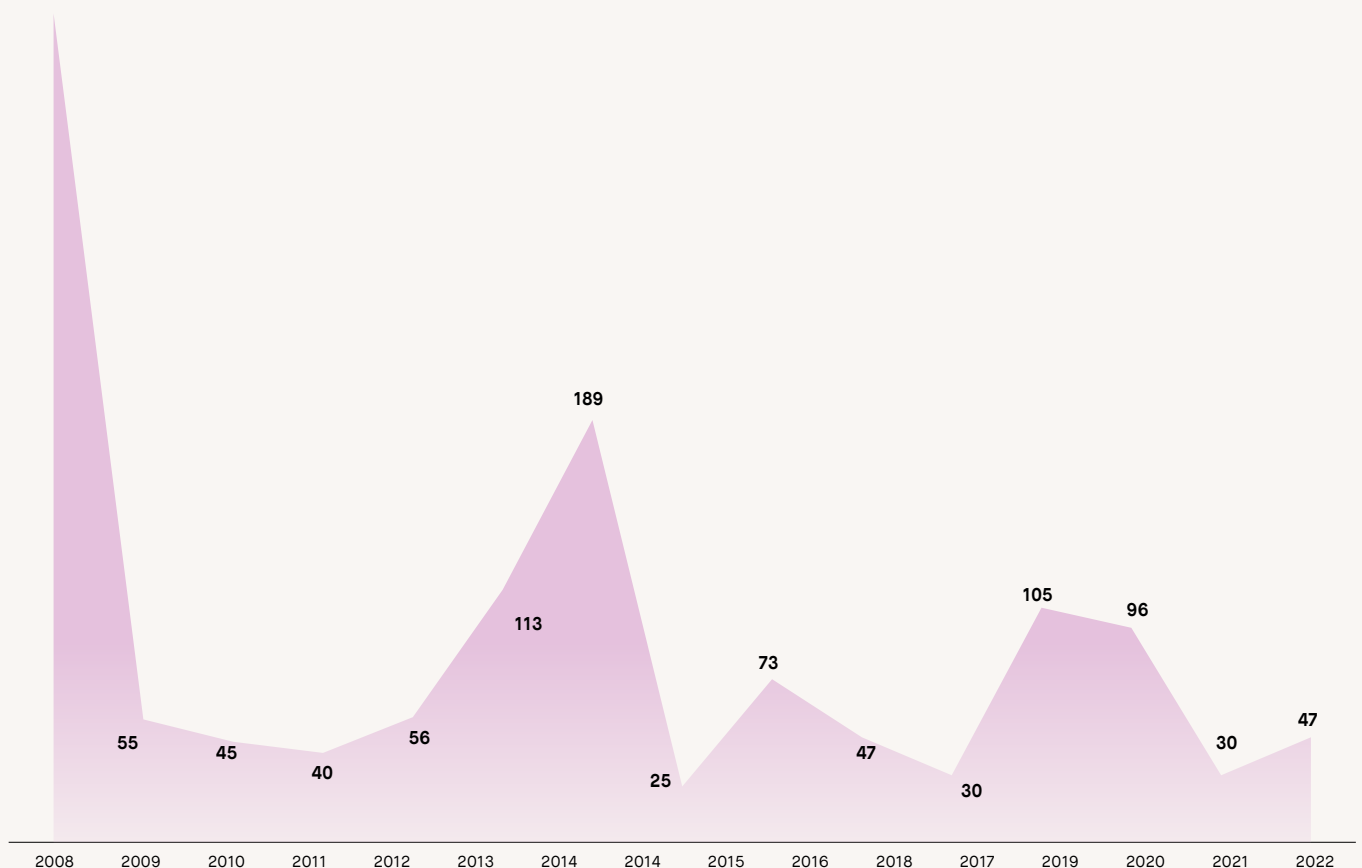
RANKING	SONT À LA MÊME PLACE
1	Dassault Systemes
5	Claranova
9	Isagri
10	Quadiant
21	Sogelink
43	Prologue
53	Nibelis
61	Octime
68	Finance Active
72	Sarbacane Software
96	Winpharma
97	Eurecia

OPERATION FINANCIERES

RÉSUMÉ OPÉRATIONS FINANCIÈRES (DES ÉDITEURS FIGURANT DANS LE TRUFFLE)

ANNÉE	EDITEUR RACHETÉ	CA EDITION 2021 (M€)	RANG TRUFFLE 2022	ACQUÉREUR	RANG TRUFFLE 2023	
2019	Technidata	16,7	88	Groupe TSS	25	Rachat considéré cette année dans le Truffle
2022	Deveryware	30,2	57	Chapsvision	31	
2023	Prima Solutions	38,7	49	Groupe TSS	25	Sera considéré dans la prochaine édition du Truffle

HISTORIQUE DES RACHATS (CA Edition en millions d'€)

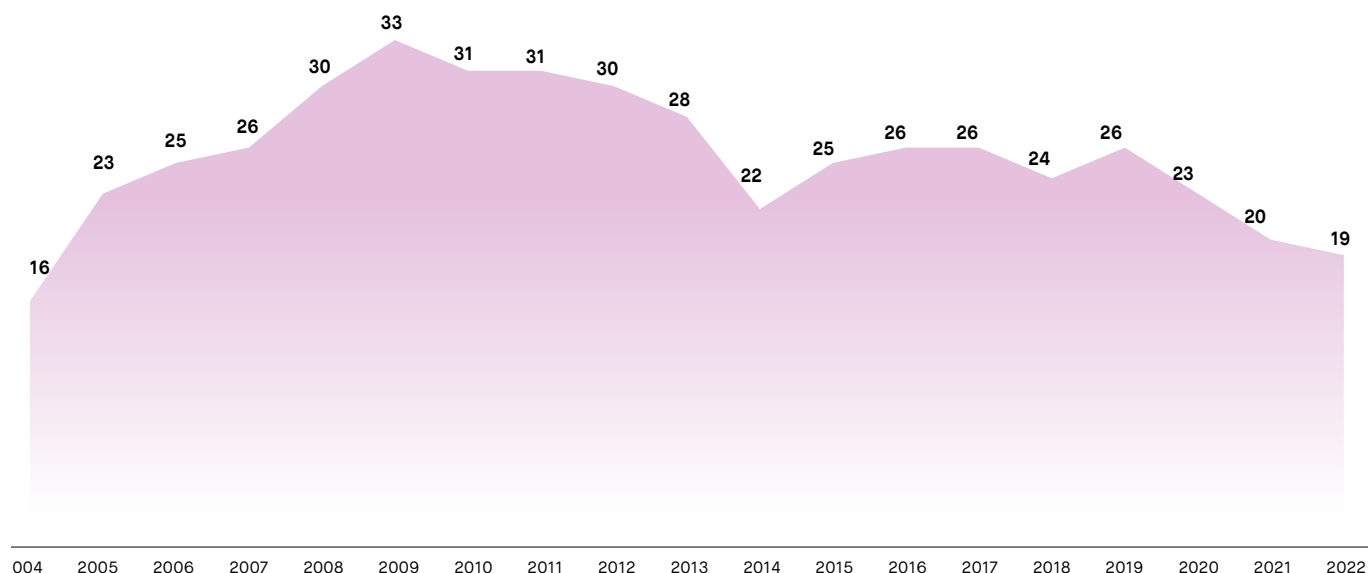


HISTORIQUE DES SOCIÉTÉS ACQUISES

ANNÉE	EDITEUR RACHETÉ	RANG TRUFFLE (N-1)	CA EDITION (ANNÉE N-1)	ACQUÉREUR
2008	GI Trade	4	203	SunGard (US)
	Ilog	5	123	IBM (US)
	+ 3 Petits Éditeurs		45	
2009	Viveo	13	42	Temenos (CH)
	Etap-On-Line	71	7,5	Concur (US)
	Sysload	95	5	Orsyp
2010	Emailvision	19	29	Fransisco Partners (US)
	Exalead	42	16	Dassault Systèmes
2011	Delta Informatique	22	30	Sopra Group
	Fimasys	76	10	Linedata
2012	Eve	26	30	Synopsys (US)
	Esterel	58	15	Ansys (US)
	Sneda	72	11	Cassiopae
2013	Neolane	20	44	Adobe (US)
	Sts Group	39	25	Security
	Netasq	55	18	Airbus
	Asp64	66	14	AM Trust
	Arkoon	70	13	Airbus
	E-Front	15	64	Bridgpoint (UK)
2014	Orsyp	23	39	Automic (AT)
	Fircosoft	53	19	Reed Elsevier (NL)
	Systar	55	19	Axway
	Itn	66	15	Gfi
	Cameleon Software	73	13	Pros (US)
	Systran	83	11	CSLI (KR)
	Spiral	97	9	Aurea (US)
	Dictao	66	15	Morpho (Safran)
2015	Ordirope	87	10	Gfi
	Cassiopae	23	53	Sopra Steria
2016	Business Document	98	10	Gfi
	Irium	99	10	Isagri
	Cylande	42	28,5	Cegid
2017	Qualiac	60	18,5	Cegid
	Effisoft	95	12	Prima Solutions
2018	Akanea	78	18	Isagri
	Sab	24	65	Sopra Steria
2019	Salvia Developpement	71	21,6	TSS France
2020	Anevia	86	16	Ateme
2021	Talentsoft	22	80	Cegid
2021	Aca	94	15	Cegid
2021	Geoconcept	95	14,8	Nomadia
2019	Technidata	88	16,7	Groupe TSS
2022	Deveryware	57	30,2	Chapsvision
2023	Prima Solutions	49	38,7	Groupe TSS

ACCÈS AUX MARCHÉS BOURSIERS

Evolution du nombre d'éditeurs cotés en bourse



RETRAITS DE LA CÔTE

DATE	SOCIÉTÉ	RANG TRUFFLE 2022	RANG TRUFFLE 2023
sept-22	Generix	N°30	N°22
nov-22	Cast	N°47	Sorti

CHANGEMENTS DE NOMS ET AUTRES ÉVOLUTIONS

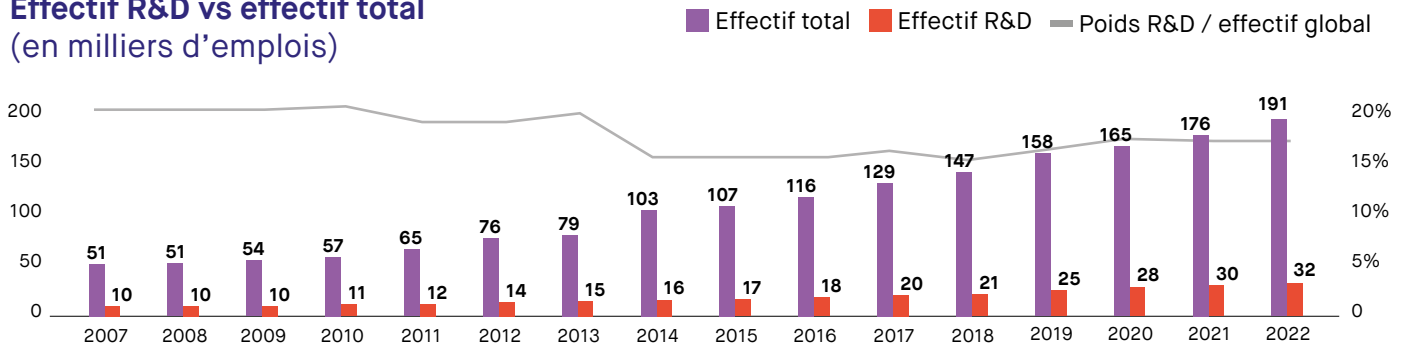
DATE	ANCIEN NOM ET RANG	RANG TRUFFLE	NOUVEAU NOM ET RANG	COMMENTAIRE
12/12/2022	Bodet Software	32	Kelio (35)	Kelio est la solution phare
06/02/2023	Id Systemes	71	Gaïana (76)	Fruit de ses dernières acquisitions, le groupe iD Systemes devient le groupe Gaïana

ACCÈS AUX AUTRES MARCHÉS

→ 25 éditeurs ont un investisseur en capital risque (vs 22 en 2020).
Nous retrouvons le niveau de 2019.

EMPLOI ET R&D

Effectif R&D vs effectif total (en milliers d'emplois)



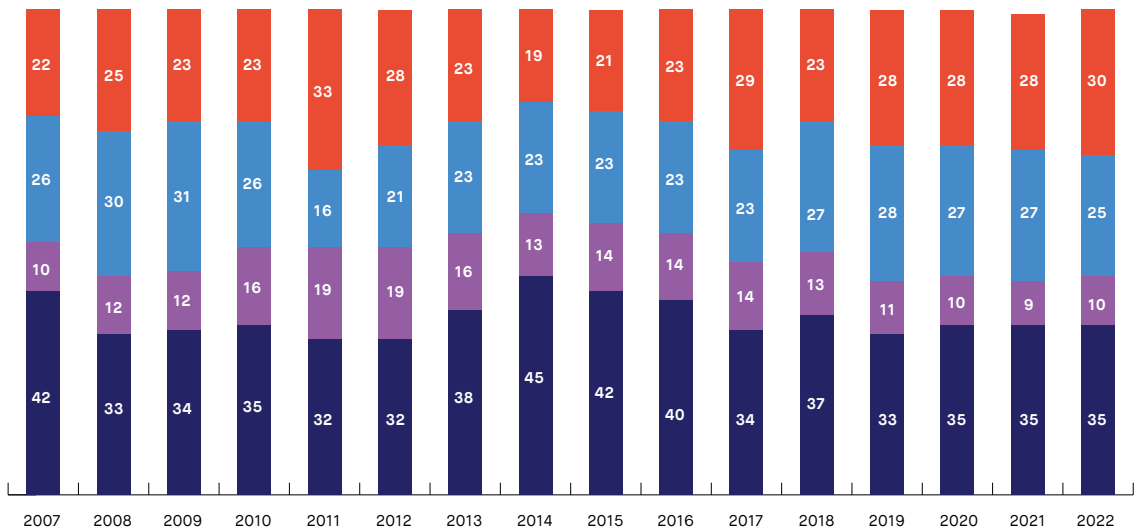
POIDS DES EFFECTIFS R&D

En 2022, l'effectif R&D pèse 16,7 % de l'effectif total vs 17% en 2021

Répartition des effectifs (en % du total)

Poids des

- 1^{er}
- 2^{ème} au 5^{ème}
- 6^{ème} au 20^{ème}
- 21^{ème} au 100^{ème}

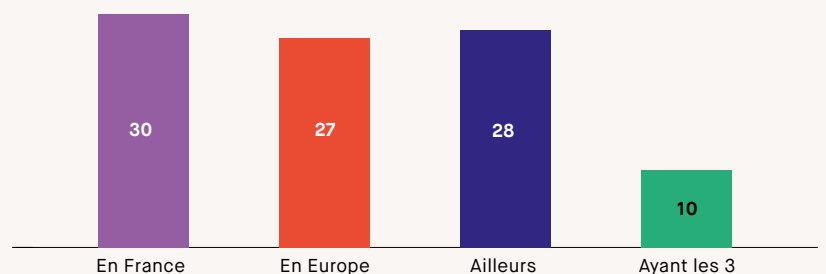


INVESTISSEMENT EN R&D

Avez-vous une R&D et support applicatif offshore en 2022 ?

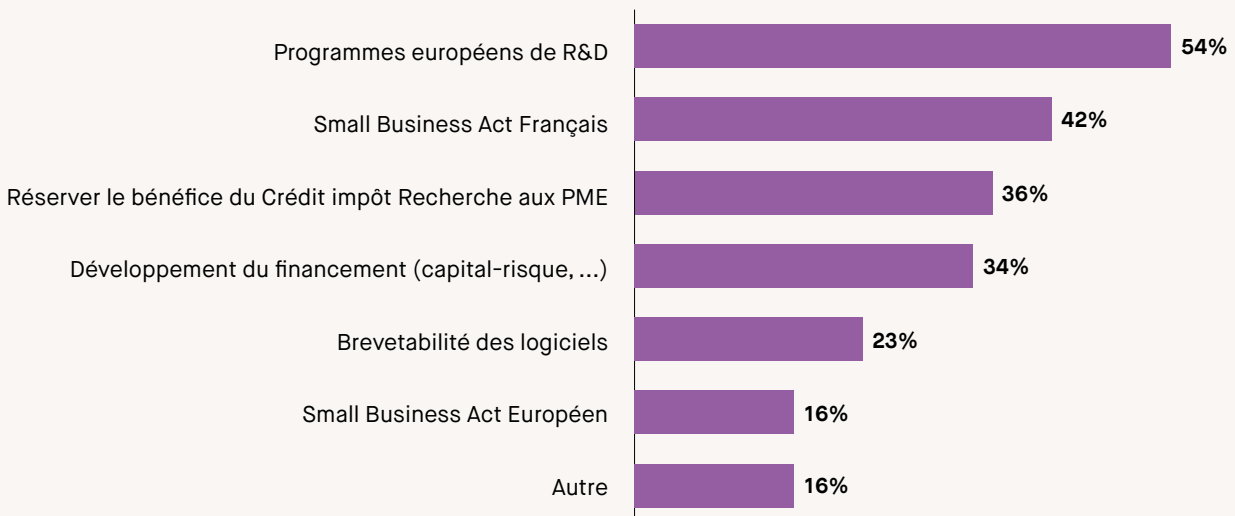
33% OUI | **65%** NON

Nombre d'entreprises qui ont une R&D en France/Europe/monde

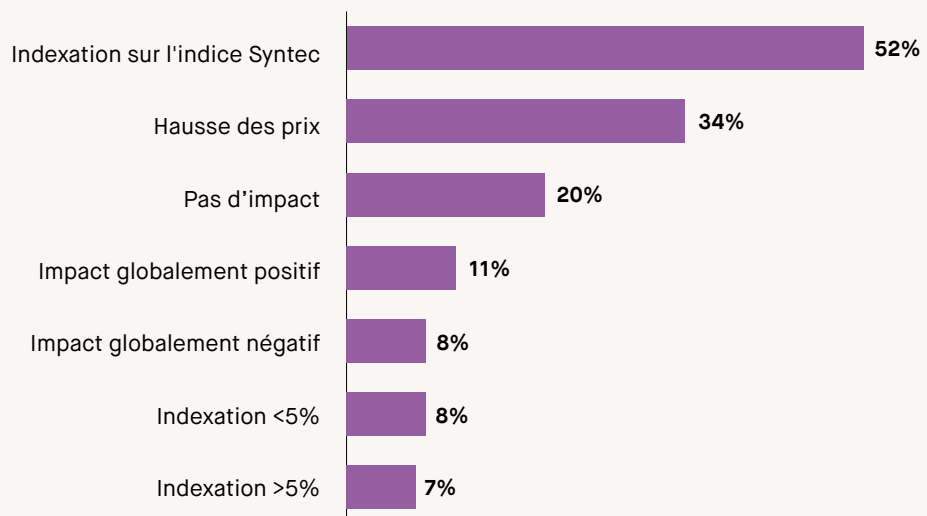


RELANCE

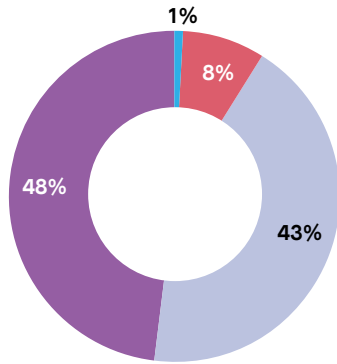
Quelles mesures devraient être mises en place pour favoriser les éditeurs de logiciels français/européens dans la durée ?



Quelles mesures avez-vous prises dans le contexte d'inflation et de hausse des taux ?



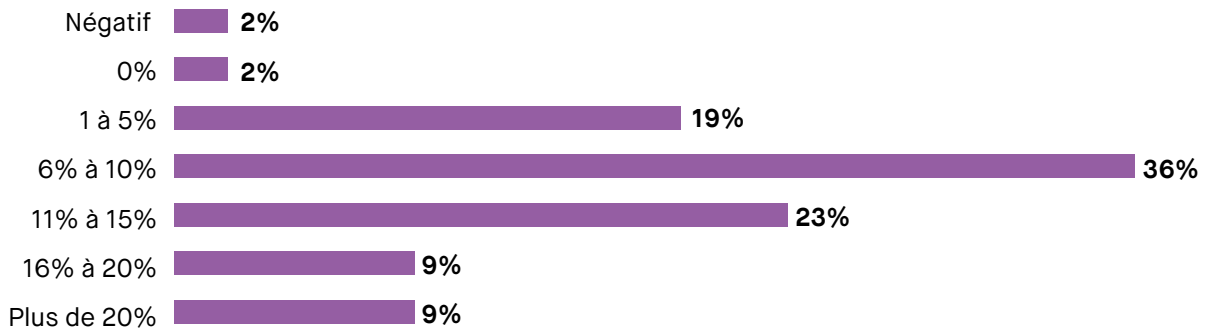
PERSPECTIVES



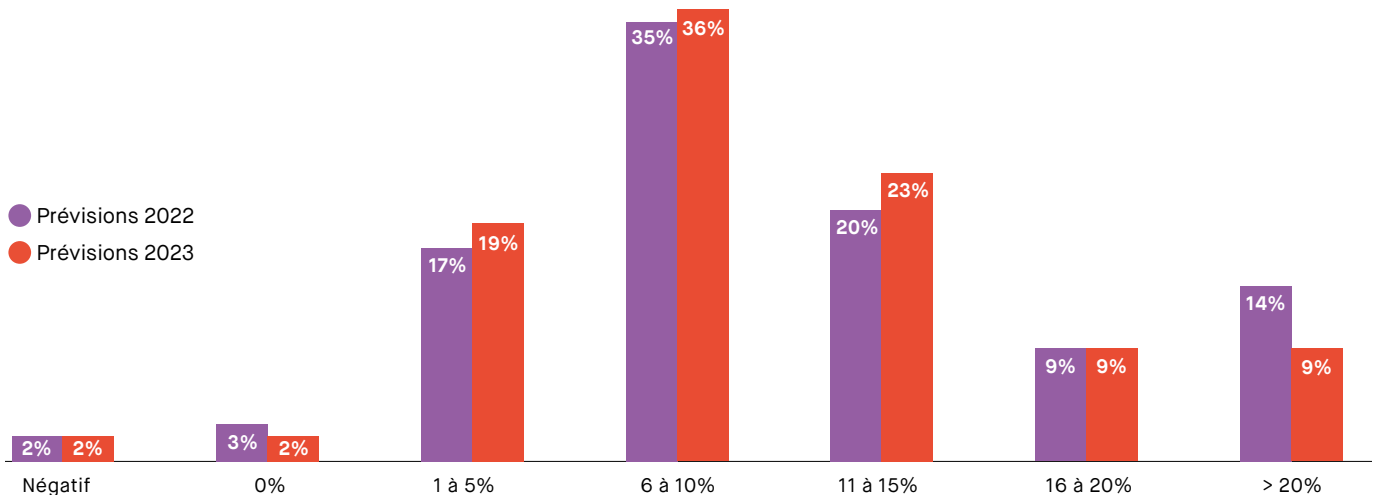
Après les perturbations de 2020 à 2022, voyez-vous votre CA 2023 comparé à celui de 2019 (avant la crise sanitaire) ?

- NC
- Inférieur à la normale
- De retour à la normale
- Supérieur à la normale

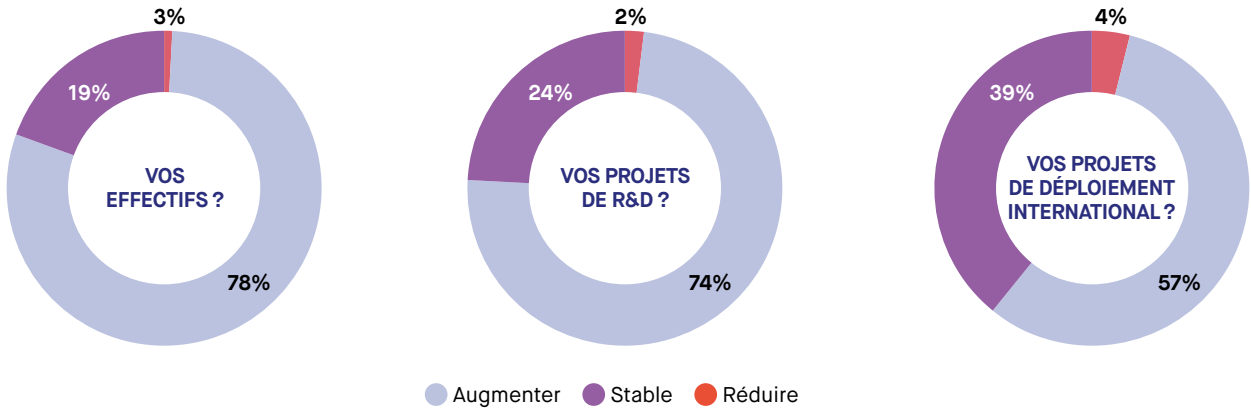
QUELLE EST VOTRE PRÉVISION DE CROISSANCE POUR 2023 PAR RAPPORT À 2022 ?



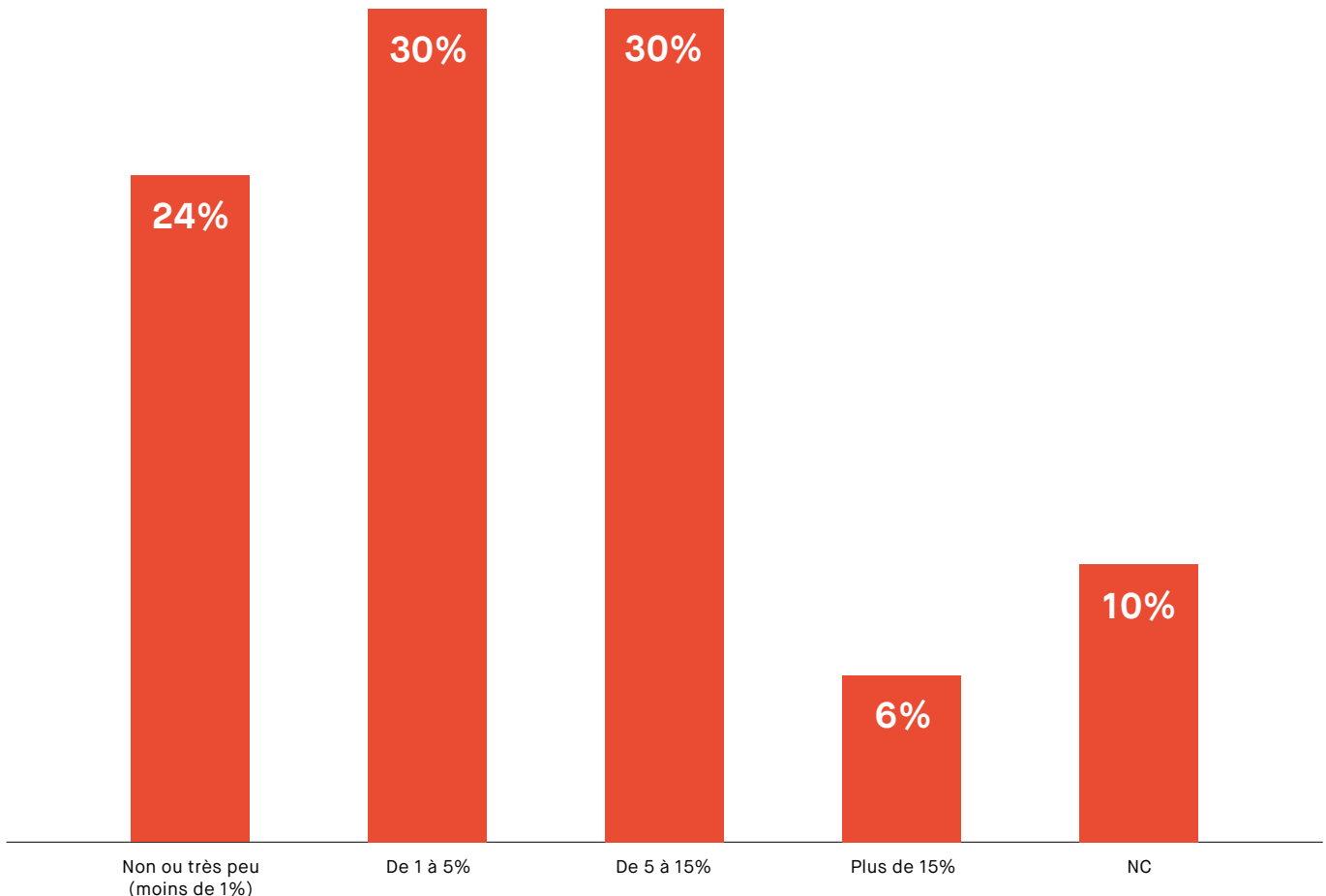
EVOLUTION DES PRÉVISIONS DE CROISSANCE POUR 2023 VS 2022



ENVISAGEZ-VOUS EN 2023 DE RÉDUIRE | GARDER STABLE | AUGMENTER

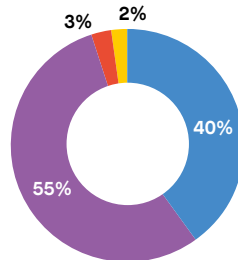


VOTRE DÉVELOPPEMENT EST-IL IMPACTÉ PAR LA PÉNURIE DE RESSOURCES (COMPÉTENCES) ACTUELLEMENT CONSTATÉE ?



L'INTERNATIONAL

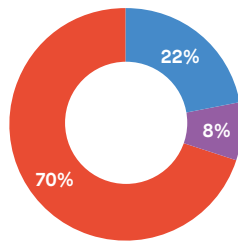
Le net ralentissement du marché français perçu depuis 2020 vous a-t-il mené à rechercher de la croissance sur de nouveaux marchés et accélérer vos plans d'internationalisation ?



- Oui, l'international est un important levier de croissance
- Non, la crise n'a rien changé
- Non, la crise a ralenti mes ambitions d'internationalisation
- NC

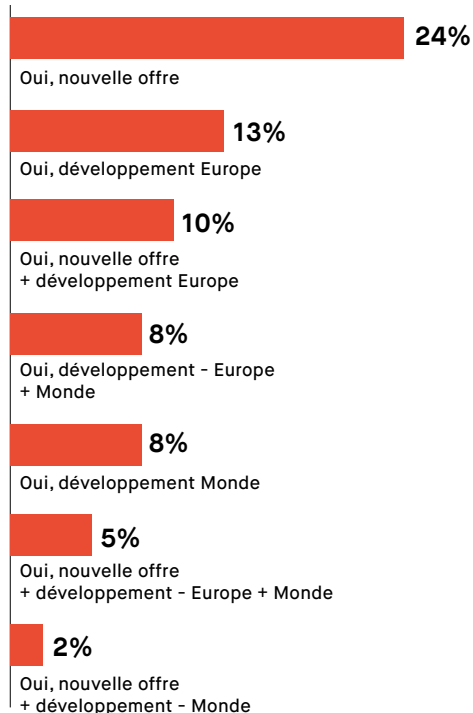
En 2022, 78% ont une filiale à l'étranger.

Au regard de votre activité sur les dernières années, envisagez-vous de rechercher de la croissance sur de nouveaux marchés ?



- NC
- Non
- Oui

Acteurs ayant répondu positivement à la recherche de croissance



Région	Nombre de sociétés	CA Edition	CA Total	Effectif total	Effectif R&D	Leader régional	Rang
IDF	60	11 547,0	21 247,2	154328	26217	Dassault Systemes	1
AUVERGNE RHONE ALPES	13	1 497,9	2 262,6	23629	2573	Cegid	2
OCCITANIE	5	408,9	437,9	3192	711	Septeo	8
HAUTS DE FRANCE	2	286,8	335,8	2770	621	Isagri	9
PACA	4	145,4	152,0	1399	372	Softway Medical	29
NOUVELLE AQUITAINE	3	66,0	136,3	1092	354	Maincare Solutions	33
PAYS DE LA LOIRE	6	213,1	274,7	2287	627	Kelio	35
PICARDIE	1	43,1	43,1	355	155	Evolucare	50
BOURGOGNE FRANCHE COMTE	1	40,0	202,0	896	94	Savoie	54
BRETAGNE	2	54,1	60,1	477	159	Sinari	57
CENTRE VAL DE LOIRE	1	29,9	29,9	250	75	ACD Groupe	63
GRAND EST	2	66,0	66,0	636	204	Groupe JVS	55

Poids de la région Ile de France en 2022 (Truffle 2023) :

60% DES ÉDITEURS DU TRUFFLE 100
→ 60% en 2021

80% DU CA EDITION
→ 80% en 2021

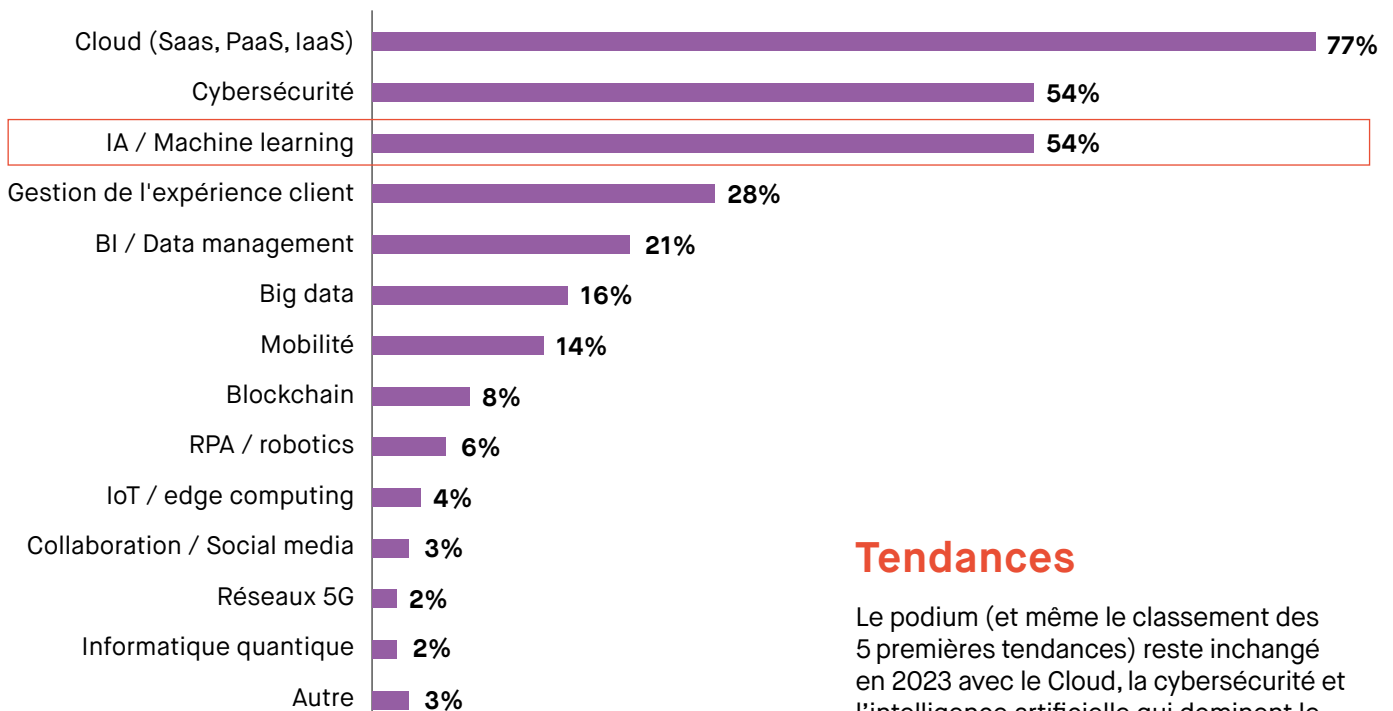
84% DU CA TOTAL
→ 84% en 2021

81% DES EFFECTIFS
→ 81% en 2021

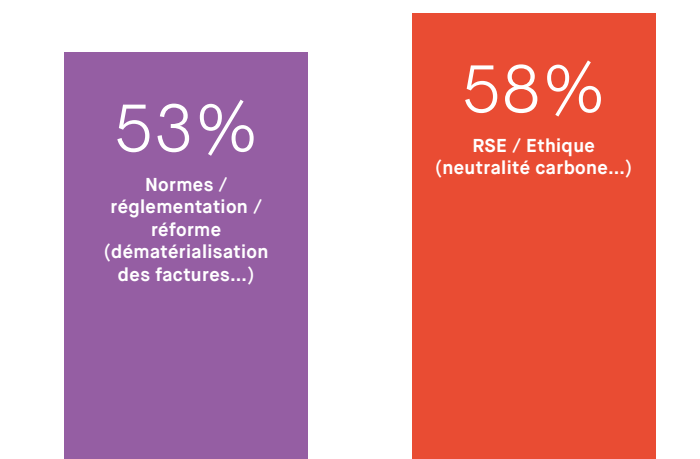
82% DES EFFECTIFS R&D
→ 82% en 2021

TENDANCES TECHNOLOGIQUES

QUELLES SONT, À VOTRE AVIS, LES 3 PRINCIPALES TENDANCES TECHNOLOGIQUES QUI TIRERONT LE MARCHÉ EN 2023 ?



QUELLE EST LA PRINCIPALE TENDANCE NON TECHNOLOGIQUE QUI IMPACTERA LA DEMANDE EN 2023 ?



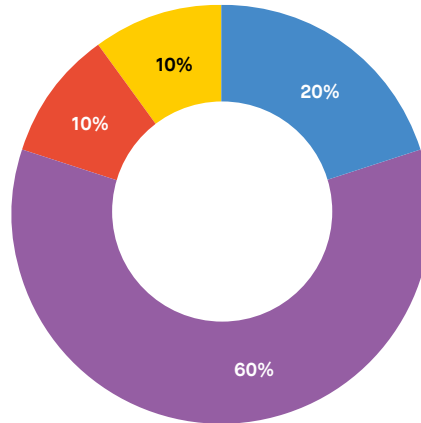
Tendances

Le podium (et même le classement des 5 premières tendances) reste inchangé en 2023 avec le Cloud, la cybersécurité et l'intelligence artificielle qui dominent le classement.

Toujours bien accroché à la première place, le cloud (SaaS, PaaS, IaaS) semble atteindre un palier haut avec 77% des éditeurs qui le considèrent parmi les 3 principales tendances pour l'année 2023 contre 82% l'an dernier. Après quelques années de croissance de 20 à 50% par an, ce retrait pourrait illustrer une croissance moins forte.

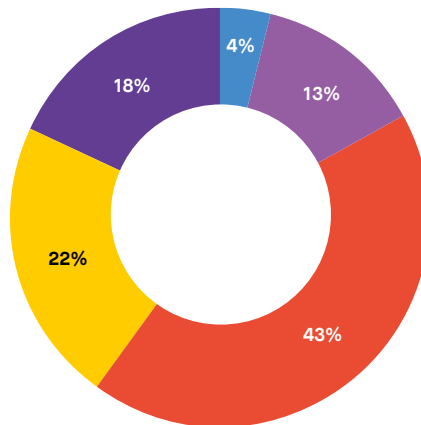
La cybersécurité reste un sujet préoccupant qui gagne 4 points et conserve sa deuxième position (ex-aequo avec l'IA), passant de 50% à 54%. Cette tendance partage désormais sa deuxième place avec l'intelligence artificielle qui enregistre une plus forte progression (+7 points en un an). L'IA et le machine learning représentent des tendances de fond qui devraient continuer à progresser fortement les prochaines années, à l'instar du potentiel supposé de ChatGPT et consors.

Avez-vous initié dans votre entreprise des actions en faveur de la RSE ?



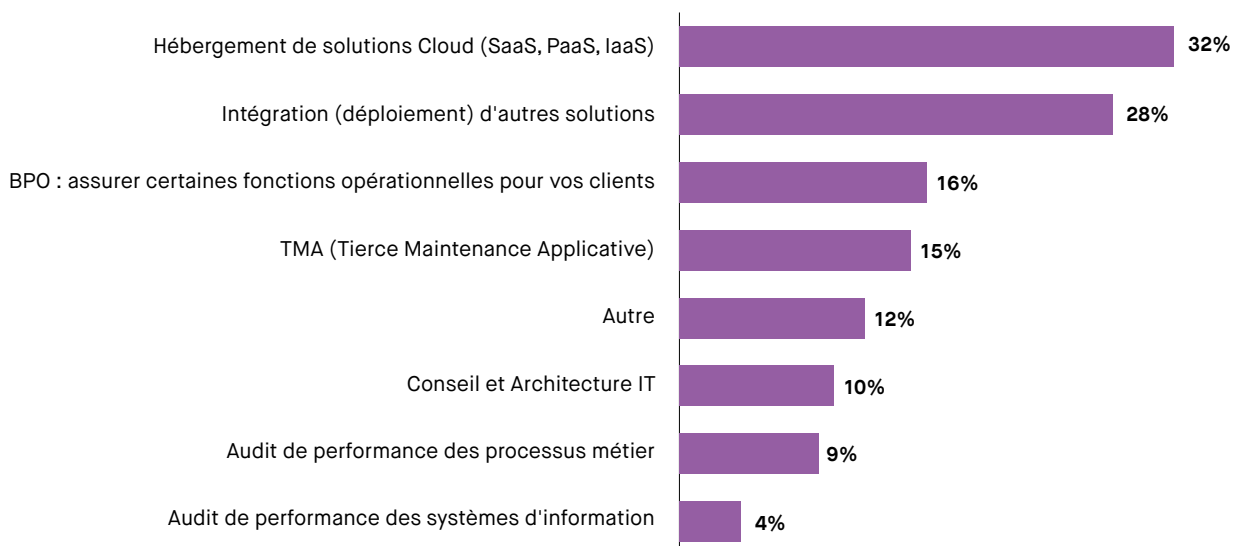
- Oui, c'est un sujet prioritaire, nous sommes très avancés
- Oui, nous avons initié les premières actions et suivons les principaux indicateurs
- Non, mais nous y réfléchissons car c'est un sujet important
- Non, aucune et ce n'est pas prioritaire

En prévision de l'entrée en vigueur de la réforme 2024 concernant la dématérialisation des factures, proposez-vous à vos clients une offre correspondante ?



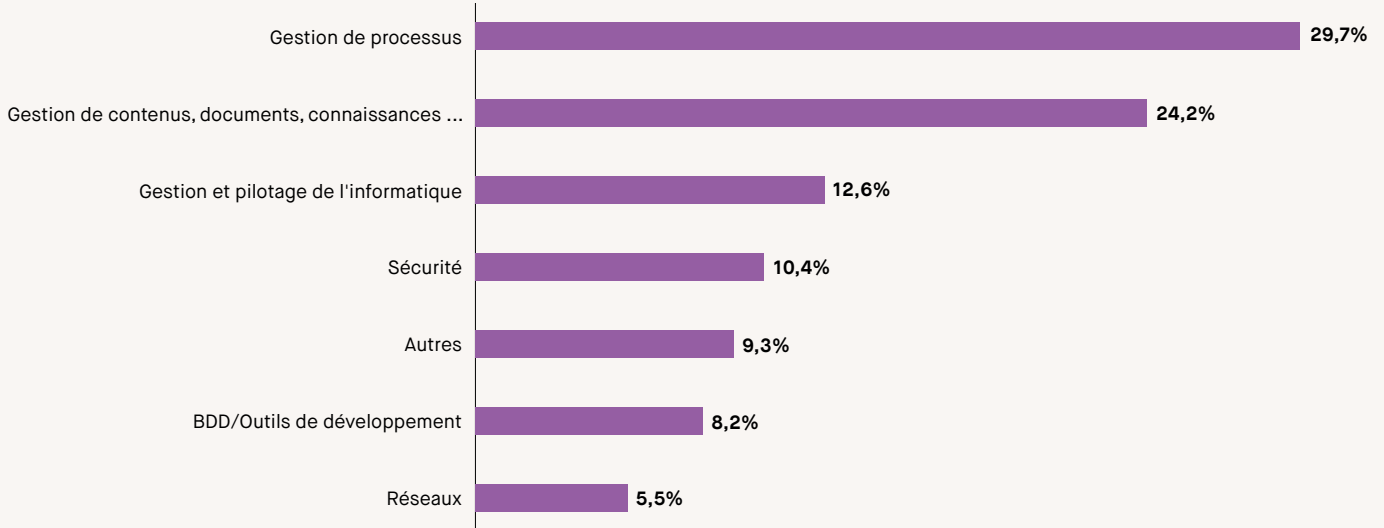
- Non, aucune et attendons de voir comment cela va se passer
- Non, mais nous y réfléchissons car c'est un sujet important
- Oui, c'est un sujet prioritaire
- Oui, nous avons initié les premières actions
- NC

AU REGARD DE LA TRANSFORMATION DES ORGANISATIONS, ENVISAGEZ-VOUS DE PROPOSER DE NOUVEAUX SERVICES À VOS CLIENTS ?

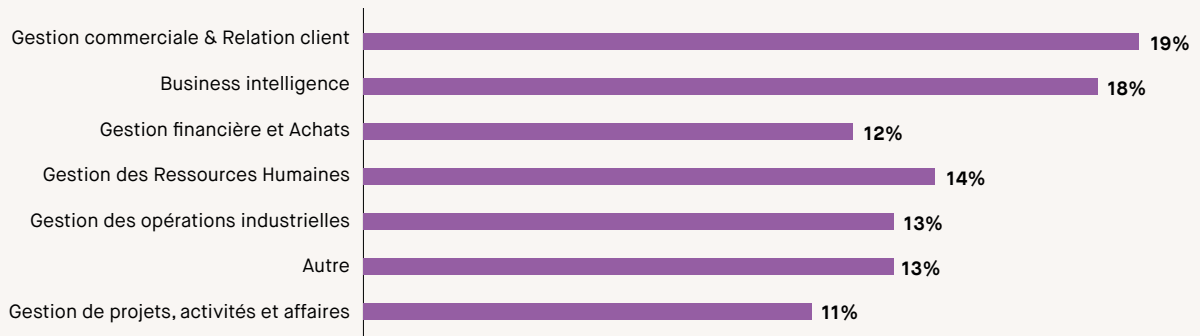


PROFIL DE L'OFFRE

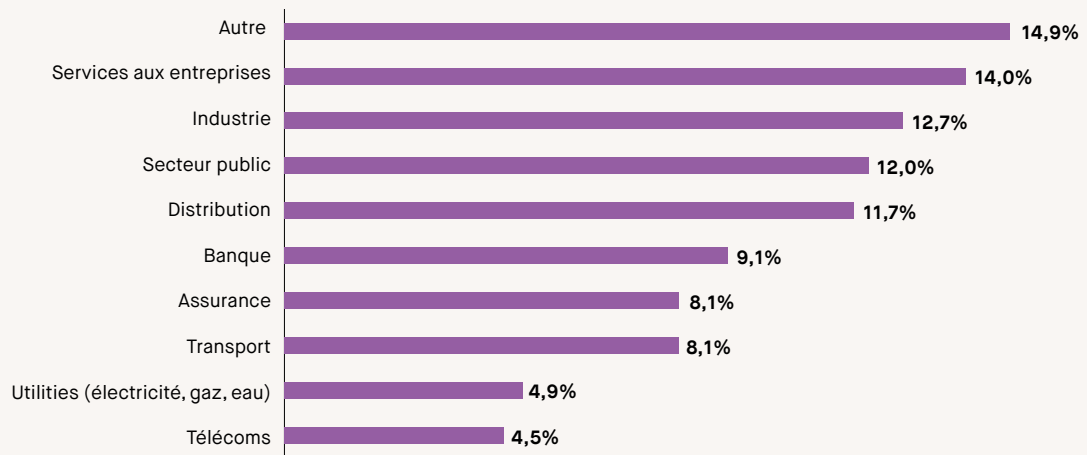
Logiciels d'infrastructure



Logiciels applicatifs / progiciels



Logiciels sectoriels



Dans le Top 100 2023, 87% du Top 100 des éditeurs disent avoir une offre SaaS vs 86% l'an dernier

Le palmarès Truffle 100 est réalisé à partir d'une enquête par questionnaire en ligne.

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, et 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 :

Patrick Rahali prahali@cxpgroup.com
Alexis Germain agermain@cxpgroup.com

CXP

3 rue de Stockholm
75008 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