



**ETATS FINANCIERS
INDIVIDUELS**

31 DECEMBRE 2014

1. COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2014

- BILAN ACTIF

en K€	2014-12	2014-12	2014-12	2013-12	2012-12
	KEYYO	KEYYO	KEYYO	KEYYO	KEYYO
	Brut	Amt	Net	Net	Net
BILAN - ACTIF					
Capital souscrit non appelé	-	-	0	0	-
Actif immobilisé					
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement	-	-	0	0	-
Recherche et développement	2 595	- 1 760	835	740	692
Concessions, brevets, droits similaires	421	- 293	128	152	249
Fonds commercial	628	- 75	553	522	545
Autres immobilisations incorporelles	-	-	0	0	-
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	6	-	6	0	-
Immobilisations corporelles					
Terrains	-	-	0	0	-
Constructions	-	-	0	0	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 270	- 1 020	250	384	466
Autres immobilisations corporelles	1 422	-736	685	502	493
Immobilisations en cours	-	-	0	0	-
Avances et acomptes	-	-	0	0	-
Immobilisations financières					
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	0	0	-
Autres participations	1 180	-	1 180	729	719
Créances rattachées à des participations	-	-	0	376	130
Autres titres immobilisés	-	-	0	0	-
Prêts	-	-	0	0	0
Autres immobilisations financières	1 413	-	1 413	982	997
TOTAL Actifs Immobilisés (1)	8 935	- 3 884	5 051	4 388	4 292
Actif circulant					
Stock (2)					
Matières premières, approvisionnements (2)	212	- 3	209	135	98
Marchandises (2)	14	-	14	13	28
Avances et acomptes versés sur commandes (3)	97	-	97	84	155
Clients et comptes rattachés (3)	1 586	- 248	1 338	1 187	1 548
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs (3)	45	-	45	301	319
. Personnel (3)	4	-	4	4	4
. Organismes sociaux (3)	38	-	38	26	27
. Etat, impôts sur les bénéfices (3)	366	-	366	347	227
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires (3)	160	-	160	268	268
. Autres (3)	-	-	0	0	117
Valeurs mobilières de placement (4)	3 300	-	3 300	2 620	2 675
Disponibilités	965	-	965	1 204	489
Charges constatées d'avance (3&5)	161	-	161	330	427
TOTAL Actif Circulant	6 948	-251	6 697	6 519	6 383
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0	0
Ecarts de conversion actif	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIF	15 883	-4 135	11 748	10 907	10 675

- BILAN PASSIF

en K€	2014-12	2013-12	2012-12
BILAN - PASSIF	KEYYO	KEYYO	KEYYO
	Net	Net	Net
Capitaux Propres			
Capital Social	760	760	904
Prime d'émission	1 609	1 609	4 390
Réserve légale	76	28	0
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0	0
Autres réserves	0	0	0
Report à nouveau	1 514	534	0
RESULTAT EXERCICE	1 238	1 029	562
Subventions d'investissement	0	0	0
Provisions réglementées	0	0	0
TOTAL Capitaux Propres (6)	5 197	3 959	5 855
Produits des émissions de titres participatifs	0	0	0
Avances conditionnées	0	0	0
TOTAL (II)	0	0	0
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	14	23	27
Provisions pour charges	77	191	55
TOTAL Provisions pour Risques et Charges (7)	91	214	82
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0
Autres Emprunts obligataires	0	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0	0
. Emprunts (8)	1 875	2 000	0
. Découverts, concours bancaires (8)	2	3	3
Emprunts et dettes financières diverses	0	0	0
Autres Dettes Financières (8)	49	35	23
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (9)	2 737	3 117	2 988
Dettes fiscales et sociales	0	0	0
. Clients Creditteurs	78	89	235
. Personnel (9)	345	303	252
. Organismes sociaux (9)	443	385	423
. Etat, impôts sur les bénéfices	0	0	0
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires (9)	248	280	288
. Autres impôts, taxes et assimilés (9)	176	147	136
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	0
Autres dettes (9)	41	36	36
Produits constatés d'avance (9)	465	339	353
TOTAL Emprunts et Dettes	6 460	6 734	4 738
Ecart de conversion passif	0	0	0
TOTAL PASSIF	11 748	10 907	10 675

- COMPTE DE RESULTAT

En K€	2014-12			2013-12			2012-12		
	France	Export.	Total	Total	Variation	%	Total	Variation	%
Ventes de Marchandises	354	5	359	380	-21	-5,5%	445	-86	-19,3%
Production vendue services	20 882	522	21 405	20 703	701	3,4%	21 390	15	0,1%
Chiffre d'affaires (10)	21 236	528	21 764	21 083	681	3,2%	21 834	-71	-0,3%
Production Stockée			0	0	0	n/s	0	0	n/s
Production immobilisée (11)			789	527	261	49,6%	485	303	62,6%
Subventions d'exploitation reçues			2	1	1	195,5%	4	-2	-58,8%
Reprise amortissements et provisions (12)			371	375	-5	-1,3%	598	-228	-38,1%
Autres produits			3	18	-14	-80,3%	5	-1	-24,2%
Total des produits d'exploitation			22 928	22 004	924	4,2%	22 926	2	0,0%
Achats de marchandises (13)			830	651	179	27,5%	497	333	66,9%
Variation de stock de marchandises (13)			-75	-24	-51	207,0%	69	-144	-208,5%
Achats de matières premières et autres appr. (13)			8 764	8 436	328	3,9%	9 245	-480	-5,2%
Variation de stock matières premières et autres appr.			0	0	0	n/s	0	0	n/s
Autres achats et charges externes (14)			4 787	5 334	-547	-10,3%	5 670	-883	-15,6%
Impôts, taxes et versements assimilés			396	381	16	4,2%	342	54	15,9%
Salaires et traitements (15)			3 730	3 077	653	21,2%	3 048	682	22,4%
Charges sociales (15)			1 697	1 471	226	15,3%	1 533	164	10,7%
Dotations aux amortissements sur immobilisations			890	806	83	10,3%	826	63	7,7%
Dotations aux provisions sur immobilisations			25	123	-98	-79,6%	131	-106	-80,8%
Dotations aux provisions sur actif circulant			209	271	-61	-22,7%	120	89	74,7%
Dotations aux provisions pour risques et charges (7)			66	15	51	342,9%	54	13	23,6%
Autres charges			434	485	-51	-10,6%	690	-257	-37,2%
Total des charges d'exploitation			21 753	21 025	728	3,5%	22 223	-470	-2,1%
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 175	979	196	20,0%	703	472	67,1%
Autres intérêts et produits assimilés			35	42	-7	-16,5%	57	-22	-38,0%
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	-	-	n/s	632	-632	-100,0%
Différences positives de change			0	0	0	-98,3%	0	0	-30,8%
Produits nets sur cessions de VMP			14	4	9	207,7%	6	7	118,5%
Total des produits financiers			49	47	2	3,9%	695	-646	-92,9%
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	-	-	n/s	-	-	n/s
Intérêts et charges assimilés			44	37	7	18,6%	643	-599	-93,1%
Différences négatives de change			6	0	6	23778,1%	2	4	215,2%
Charges nettes sur cessions de VMP			13	4	9	231,0%	18	-5	-29,9%
Total des charges financières			63	41	21	52,1%	663	-600	-90,6%
RESULTAT FINANCIER (16)			-13	6	-20	-314,4%	32	-45	-141,8%
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			1 162	985	177	17,9%	735	427	58,1%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			13	70	-57	-81,2%	-	13	n/s
Produits exceptionnels sur opérations en capital			31	11	20	179,8%	141	-110	-77,8%
Reprises sur provisions et transferts de charges			5	4	1	32,3%	-	5	n/s
Total des produits exceptionnels			50	85	-36	-41,8%	141	-91	-64,8%
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			46	31	15	47,6%	135	-89	-65,8%
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			28	6	22	373,7%	241	-213	-88,3%
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			16	-	16	n/s	4	12	320,7%
Total des charges exceptionnelles			90	37	53	142,7%	380	-290	-76,2%
RESULTAT EXCEPTIONNEL (17)			-41	48	-89	-185,1%	-239	198	-82,9%
Participation des salariés			0	-	-	n/s	-	-	n/s
Impôts sur les bénéfices (18)			-118	4	122	-2746,7%	-66	52	78,3%
Total des Produits			23 027	22 136	890	4,0%	23 762	-736	-3,1%
Total des charges			21 788	21 108	681	3,2%	23 201	-1 412	-6,1%
RESULTAT NET			1 238	1 029	210	20,4%	562	677	120,5%

2. ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

2.1. PRÉAMBULE, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

2.1.1. Préambule

L'exercice social clos le 31/12/2014 a une durée de 12 mois.
L'exercice précédent clos le 31/12/2013 avait une durée de 12 mois également.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 11.748 K€
Le résultat net comptable est un bénéfice de 1.238K€.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par les dirigeants.

2.1.2. Règles et méthodes comptables

Les comptes au 31 décembre 2014 sont établis en conformité avec les dispositions du code de commerce (art. L-123-12 à L 123-28) et les règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- continuité de l'exploitation,
- indépendance des exercices.

Les comptes annuels sont présentés conformément aux principes comptables généralement admis en France. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

2.1.2.1. Immobilisations incorporelles et corporelles (hors frais de recherche et développement et clientèle)

Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction des durées suivantes :

Nature des biens immobilisés	Durée
Concessions, brevets, licences, logiciels	1 à 15 ans
Matériel et outillage	1 à 5 ans
Installations agencements divers	5 à 10 ans
Matériel de transport	4 ans
Matériel de bureau, informatique et Callbox	2 à 5 ans
Mobilier	5 ans

Lorsque leur valeur de réalisation est inférieure à leur valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constatée.

Conformément aux règlements CRC 2002-10, CRC 2003-07 relatifs à l'amortissement et à la dépréciation des actifs et CRC 2004-06 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs, la société a procédé à une analyse des immobilisations par composants.

En raison de la nature des immobilisations corporelles détenues, aucune n'a été jugée décomposable.

2.1.2.2. Clientèle

La clientèle n'est pas amortie mais fait l'objet d'un test de dépréciation annuel considérant que la durée d'utilité de la clientèle est indéterminée.

Les critères utilisés pour réaliser le test de dépréciation sont ceux utilisés lors de l'acquisition (multiple de la marge brute, multiple du chiffre d'affaires annuel,...) ou transactions similaires, lorsque disponibles.

Une provision est comptabilisée quand la valeur de réalisation issue du test de dépréciation est inférieure à la valeur comptable.

2.1.2.3. Frais de recherche et développement

Les coûts de développement sont immobilisés lorsque le projet répond à l'ensemble des critères d'activation suivants :

- le projet a de sérieuses chances de réussite,
- l'entreprise démontre son intention et sa capacité financière et technique d'achever le projet pour l'utiliser ou le vendre,
- les dépenses attribuables au projet au cours de son développement peuvent être évaluées de façon fiable,
- le projet générera des avantages économiques futurs qui bénéficieront à l'entreprise.

Les dépenses de recherche sont préalablement comptabilisées en charges lorsqu'elles sont engagées ; les dépenses encourues après l'achèvement du projet sont comptabilisées en charges sauf si elles permettent de générer des avantages économiques futurs supplémentaires.

Les développements activés dans les comptes sociaux sont amortis sur une durée de 3 ans.

2.1.2.4. Immobilisations financières

Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et font l'objet d'une provision quand leur valeur de réalisation est inférieure à la valeur comptable.

Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés pour leur valeur d'achat y compris les frais accessoires d'acquisition.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable. La valeur d'utilité est déterminée sur la base d'une part de la quote-part de détention dans les capitaux propres sociaux ajustés le cas échéant des plus-ou moins-values estimées et d'autre part des perspectives de rentabilité. Les engagements complémentaires de KEYYO envers sa filiale font l'objet, en plus de la dépréciation des titres de participation, de provisions pour dépréciation des créances envers la filiale ou de provisions pour risques et charges.

Titres d'autocontrôle

Les titres d'autocontrôle (« actions propres ») représentent les titres de la société détenus par elle-même.

Conformément aux dispositions de l'avis n°98-D du 17 décembre 1998 du comité d'urgence, confirmées par l'avis n°2002-D du 18 décembre 2002, lorsque tout ou partie des titres n'est pas dès l'origine affectée explicitement à l'attribution aux salariés ou destinée à régulariser les cours, ces titres sont inscrits en immobilisations financières.

2.1.2.5. Stocks

Ils sont évalués au coût de revient. Quand leur valeur vénale est inférieure au coût de revient, une provision est constituée.

2.1.2.6. Créances clients

Elles sont valorisées à leur valeur nominale. Les risques de non recouvrement font l'objet de provisions pour dépréciation déterminées au cas par cas, notamment sur la base de critères liés à l'ancienneté.

2.1.2.7. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont valorisées au cours de clôture. Si les valeurs de clôture sont inférieures à la valeur d'acquisition, une dépréciation est constatée.

2.1.2.8. Provision pour indemnité de départ à la retraite

A la date de leur départ en retraite, les salariés de la société bénéficient d'une indemnité de départ en retraite déterminée selon la convention collective en fonction notamment de l'ancienneté acquise dans la société et du salaire à la date du départ. Ces indemnités de départ en retraite font l'objet de la constitution d'une provision calculée selon la méthode actuarielle dite « des unités projetées », qui consiste à probabiliser et actualiser les droits attribués à chaque salarié.

Le montant des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés évalués sur la base d'hypothèses d'évaluation des salaires, d'âge et de départ à la retraite, de mortalité, puis ramenés à leur valeur actuelle sur la bases des taux d'intérêts des obligations à long terme des émetteurs de première catégorie.

Les principales hypothèses retenues dans le calcul des engagements de retraite sont les suivants :

- taux d'actualisation : 1.49%
- taux de revalorisation des salaires : 2.5 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Table de mortalité : TH00-02 et TF00-002
- Taux de turnover moyen : 18.70%

Les écarts actuariels sont constatés durant l'exercice de leur survenance.

2.1.2.9. Participation aux résultats de l'entreprise

En date du 14 décembre 2011, les responsables et les membres du personnel se sont réunis pour voter la mise en place de l'accord de participation, en application de l'article L. 3322-2 du Code du Travail visant les entreprises employant habituellement au moins 50 salariés.

Les membres du personnel ont décidé à la majorité des deux tiers l'adoption de l'accord de participation.

Du fait des déficits antérieurs imputables des cinq dernières années, il n'y a pas de dotation à la réserve spéciale de Participation au 31 décembre 2014.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Suite à la liquidation de son prestataire Call Expert, plateforme de centre d'appel en France, Keyyo a décidé d'internaliser les 25 salariés qui exécutaient le contrat de Keyyo et a ouvert une agence commerciale à Abbeville à cette occasion. Ces salariés sont désormais en charge de la télévente, du back-office et du support technique client. Cette reprise s'est déroulée sur la base de la signature de nouveaux contrats de travail, les passifs pré-existants n'ayant pas été repris par Keyyo.

2.2. NOTE SUR LE BILAN ACTIF

2.2.1. Immobilisations (Renvoi 1)

2.2.1.1. Immobilisations brutes

Actif immobilisé (En K€)	2013-12	Acquisitions	Cession ou Rebut	2014-12
Frais d'établissement	-	-	-	-
Recherche et développement (a)	2 300	456	- 160	2 595
Concessions, brevets, droits similaires	463	72	- 114	421
Fonds commercial (b)	1 025	-	- 397	628
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	-	6	-	6
Total immobilisations incorporelles	3 788	534	- 672	3 651
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 257	28	- 15	1 270
Autres immobilisations corporelles	1 138	482	- 198	1 422
Immobilisations en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total Immobilisations corporelles	2 395	510	- 213	2 691
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations (c)	729	451	-	1 180
Créances rattachées à des participations (d)	376	74	- 450	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-
Autres immobilisations financières (e)	982	452	- 21	1 413
Total Immobilisations financières	2 088	977	- 471	2 593
TOTAL	8 271	2 020	- 1 356	8 935

(a) Frais de recherche et développement

Depuis 2004, KEYYO immobilise les frais de recherche engagés pour ses projets de développement. En 2014, avec de nombreux projets initiés et de nouvelles embauches réalisées en R&D, ces frais ont été activés pour un montant total de 456K€.

(b) Fonds commercial et clientèle

Une provision complémentaire de 25K€ a été réalisée pour le fonds commercial réintégré en 2013, nous rencontrons des difficultés pour céder cet actif et l'échéance du bail lié étant en 2015. Ce fonds préalablement cédé en 2012 a été réintégré pour une valeur brute de 100K€ suite à l'insolvabilité de l'acquéreur et de l'application des clauses de réserves de propriété. Au regard de la valeur de marché de ce fonds en 2013 une provision de 50K€ avait été constituée. La valeur nette de cet actif au 31 décembre 2014 après les dépréciations 2013 et 2014 est de 25K€.

Le fonds de commerce Bladiphone d'une valeur de 397K€ et intégralement déprécié fin 2013 a été soldé en 2014.

Au 1^{er} janvier 2012 la société KEYYO MOBILE a fait l'objet d'une fusion absorption par KEYYO. A ce titre, il a été activé une clientèle pour un montant de 528 K€. Une provision pour dépréciation de 56 K€ a été enregistrée en 2012. Le volume d'activité de l'activité mobile ayant progressé régulièrement en 2014 la provision a été reprise.

(c) Titres de participation

Au 31 décembre 2014, les titres de participation sont constitués des titres de la société Keyyo Proximité acquise à 100% en 2011, Suite à la recapitalisation de la filiale par apport en compte courant le 13 juin 2014 pour 450K€, et au versement d'un complément de prix de 1K€, ces titres sont désormais valorisés 1.180K€.

(d) Créances attachées à des participations

L'avance de 376K€ consentie à la filiale Keyyo Proximité a été portée à 450K€ début 2014 puis convertie en augmentation de capital de la filiale le 13 juin. KEYYO Proximité a désormais atteint son seuil de rentabilité et génère les fonds nécessaires à sa croissance, la convention de compte courant n'a donc pas été renouvelée.

(e) Autres immobilisations financières

Ces immobilisations sont constituées d'actions propres pour 1251K€ et de dépôts et cautions versés pour 167K€. La hausse du montant immobilisé correspond principalement aux rachats de titres Keyyo réalisés sur le marché en 2014. Ces titres ont fait l'objet d'une annulation le 26 février 2015.

2.2.1.2. Amortissements et provisions d'actif (K euros)

Amortissements (En K€)	2013-12	Augmentatio n	Cession ou Rebut	2014-12
Frais d'établissement	-	-	-	-
Recherche et développement	1 560	360	- 160	1 760
Concessions, brevets, droits similaires	311	93	- 111	293
Fonds commercial	503	25	- 453	75
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Total immobilisations incorporelles	2 374	479	- 725	2 128
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	873	162	- 15	1 020
Autres immobilisations corporelles	636	274	- 173	736
Immobilisations en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total Immobilisations corporelles	1 508	436	- 188	1 756
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
Total Immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL	3 882	915	- 912	3 884

L'évolution de nos systèmes d'information a engendré la mise au rebut de certains développements antérieurs amortis à 100%. 160Ke ont d'actifs ont ainsi été annulés au titre de 2014.

Une dépréciation complémentaire de 25K€ a été enregistrée pour notre fonds commercial de Clichy réintégré en 2013. La provision est donc de 75K€, et la valeur nette de l'actif de 25K€.

2.2.1.3. Positions nettes des immobilisations fin 2014

Immobilisations Nettes (K€)	Brut	Provisions & Amort.	Net	Durée
Frais d'établissement	-	-	-	N/A
Recherche et développement	2 595	1 760	835	3 ans
Concessions, brevets, droits similaires	421	293	128	1 à 15 ans
Fonds commercial	628	75	553	N/A
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	N/A
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	6	-	6	N/A
Total immobilisations incorporelles	3 651	2 128	1 522	
Terrains	-	-	-	N/A
Constructions	-	-	-	N/A
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 270	1 020	250	1 à 10 ans
Autres immobilisations corporelles (1)	1 422	736	685	2 à 5 Ans
Immobilisations en cours	-	-	-	N/A
Avances et acomptes	-	-	-	N/A
Total Immobilisations corporelles	2 691	1 756	935	
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	N/A
Autres participations	1 180	-	1 180	N/A
Créances rattachées à des participations	-	-	-	N/A
Autres titres immobilisés	-	-	-	N/A
Prêts	-	-	-	N/A
Autres immobilisations financières	1 413	-	1 413	N/A
Total Immobilisations financières	2 593	-	2 593	
TOTAL	8 935	3 884	5 051	

2.2.2. Stocks (renvoi 2)

Les stocks sont constitués de matériels destinés aux installations de voix sur IP et de matériels KEYYO. Ils représentent une valeur brute de 226K€ fin 2014 en augmentation de 78K€. Le volume des stocks a augmenté au cours de l'exercice avec le lancement d'une nouvelle gamme de produits et l'augmentation des volumes d'activations clients. La provision pour stock déprécié reste stable à 3K€.

2.2.3. Etat des créances (renvoi 3)

Actif circulant et charges constatées d'avance (K€)	Montant		A plus d'un an
	brut	A un an	
Avances et acomptes versés sur commandes	97	97	-
Clients	1 586	1 586	-
Fournisseurs débiteurs - Avoirs à recevoir	45	45	-
Personnel	4	4	-
Organismes sociaux	38	38	-
IS / CIR / CII / CICE	366	366	-
Taxe sur la valeur ajoutée	160	160	-
Autres	-	-	-
Charges constatées d'avance	161	161	-
TOTAL	2 458	2 458	-

Keyyo a demandé le versement de crédit impôt recherche et crédit impôt innovation au titre de 2013 et 2014. Ces montants figurent à l'actif de fin 2014 pour 265K€. Nos travaux de 2013 ont fait l'objet de demandes de précisions par le ministère de la recherche qui ont été fournies par nos équipes au premier trimestre 2015.

Le CICE a fait l'objet d'une comptabilisation au crédit du compte # 648700 et a donc donné lieu à une diminution des charges de personnel. Au 31 décembre 2014, le CICE constitue un produit non imposable de 101K€. Il ne fait pas l'objet de préfinancement. Cette baisse de charge a permis d'augmenter nos moyens en R&D et l'intégration des salariés d'Abbeville.

2.2.4. Produits à recevoir par postes du bilan

Produits à recevoir (K€)	2014-12	2013-12	2012-12
Clients et comptes rattachés	610	535	727
Autres créances	46	301	315
CIR - CII - CICE	366	347	227
TOTAL	1 022	1 183	1 269

La baisse des autres créances est liée à une régularisation d'opérations figurant jusqu'ici en charges constatées d'avance et les factures non parvenues. Ce dossier a été soldé en 2014.

2.2.5. Valeurs mobilières de placement (renvoi 4)

Valeurs mobilières de placement (K€)	2014-12	2013-12	2012-12
Actions propres / Contrat liquidité	53	44	39
Actions propres Réservées aux salariés	24	22	67
SICAV et CAT	3 223	2 554	2 569
TOTAL	3 300	2 620	2 675

Au 31 décembre 2014, la société KEYYO détient un total de 227.835 titres d'autocontrôle pour une valeur comptable de 1.328K€.

- 217.789 titres sont comptabilisés en immobilisations financières pour une valeur de 1251K€,
- 8.380 titres figurent au contrat de liquidité pour une valeur de 53K€,
- 4.666 titres actions sont en cours d'attribution pour une valeur de 24K€,

Dans le cadre des deux plans d'attribution d'actions mis en place par les conseils d'administration des 11 février 2009 et 27 mai 2009, d'un total de 132.000 actions, il a été attribué définitivement 3.000 actions au profit de salariés sur l'exercice 2014.

2.2.6. Charges constatées d'avance (renvoi 5)

Charges Constatées d'avance (K€)	2014-12	2013-12	2012-12
Location	66	68	73
Assurances	10	8	12
Frais de réseaux	27	17	32
Maintenance	35	31	50
Commissions	-	152	223
Autres	24	55	37
TOTAL	161	330	427

Après avoir constaté l'impossibilité d'étaler des commissions figurant en charges constatées d'avance pour 130K€, Keyyo a décidé de reprendre cette somme et de constater la charge sur l'exercice 2014.

2.2.7. Provision

Nature des provisions (K€)	2013-12	Augmentation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	2014-12
Provision Clients	- 274	- 209	- 210	- 25	- 248
Provision sur Stock	- 3	-	-	-	- 3
Autres Provisions	-	-	-	-	-
TOTAL	- 277	- 209	- 210	- 25	- 251

Le suivi des nouvelles procédures de recouvrement a encore permis d'améliorer la gestion du poste client en 2014.

NOTE SUR LE BILAN PASSIF

2.2.8. Capitaux Propres (renvoi 6)

Capitaux Propres (K€)	2013-12	Affectation du résultat N-1	Résultat Exercice N	2014-12
Capital	760			760
Primes d'émission	1 609			1 609
Reserve Légale	28	48		76
Report à nouveau	534	981		1 514
Résultat de l'exercice	1 029	-1 029	1 238	1 238
Total Capitaux Propres	3 959	0	1 238	5 197

Le capital social s'élève à 760K€. Il est composé de 2.375.000 actions de 0,32 € de nominal.
Les capitaux propres représentent 5.197K€, et progressent de 1238K€, le montant du résultat 2014.

2.2.9. Provisions pour risques et charges (renvoi 7)

Nature des provisions (K€)	2013-12	Augmentation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	2014-12
Provision pour litiges commerciaux	8	-	-	-	8
Provision pour Perte de Change	-	6	-	-	6
Provision pour IDR	24	36	-	-	61
Provision pour litiges prud'homaux	15	30	45	-	-
Provisions Amendes et Pénalités	152	-	152	-	-
Provisions AAG Attribuées	15	12	11	-	16
Provisions Totales	214	84	208	-	91

Une provision pour perte de change a été enregistrée pour 6K€, ce risque s'est matérialisé début 2015.

La provision pour IDR correspond à l'indemnité de départ en retraite des salariés. Elle a augmenté de 36 K€ sur l'exercice du fait de la baisse des taux d'actualisation et de l'augmentation du nombre de salariés.

L'administration a remis en cause une partie de nos demandes de remboursement de CIR sur les exercices 2011 et 2012. Ces sommes ont fait l'objet d'une provision en 2013. Nos différents recours devant le tribunal administratif ayant été rejetés, nous avons constaté la perte en 2014.

La provision pour litige prud'homal a été reprise suite à la réalisation du risque courant 2014.

2.2.10. Etat des dettes (Renvoi 8 et 9)

Dettes financières (K€)	2014-12	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt	1 875	500	1 375	-
Compte bancaire	2	2	-	-
Cautions reçues	49	-	49	-
Concours bancaires	-	-	-	-
Compte d'associés	-	-	-	-
TOTAL	1 927	502	1 424	-

Dettes courantes (K€)	Montant			Plus de 5 ans
	total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	
Dettes Fournisseurs	2 737	2 737	-	-
Dettes sociales	788	788	-	-
Dettes fiscales	424	424	-	-
Autres dettes	119	119	-	-
Produits constatés d'avance	465	465	-	-
TOTAL	4 534	4 534	-	-

2.2.11. Charges à payer par postes du bilan

Charges à payer (K€)	2014-12	2013-12	2012-12
Emprunts & dettes établissements de crédit	2	3	3
Fournisseurs	1 307	1 430	1 542
Dettes fiscales & sociales	693	604	526
Autres dettes		-	-
TOTAL	2 002	2 037	2 071

2.2.12. Produits constatés d'avance (renvoi 9)

Produits Constatés d'Avance	2014-12	2013-12	2012-12
Opérateurs	51	17	15
Premium	162	125	126
Proximité	97	82	98
Télévente	155	115	113
Autre	-	-	0
TOTAL	465	339	353

Les produits constatés d'avance correspondent à des facturations non consommées à la clôture de l'exercice 2014.

2.3. NOTE SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

2.3.1. Chiffre d'affaires (renvoi 10)

Le chiffre d'affaires de l'exercice progresse de 3% à 21.764K€. La croissance de l'activité entreprise est désormais plus importante que le recul de l'activité particulier. Cette tendance devrait se poursuivre en 2015 renforçant notre croissance.

2.3.2. Production immobilisée (renvoi 11)

Le poste de production immobilisée progresse à 789K€ et se compose de :

- 332 K€ de matériels prêtés ou loués à nos clients,
- 456 K€ de frais de Recherche et Développement immobilisés.

2.3.3. Reprises sur provisions, transfert de charges (renvoi 12)

Le poste reprises et provisions, transferts de charges se compose principalement de :

- 235 K€ de reprise sur provision clients,
- 45 K€ de reprise sur provision pour risques et charges,
- 34 K€ de transferts de charges et avantages en nature véhicule des salariés.

2.3.4. Achats de marchandises et de service (renvoi 13)

Ce poste progresse de 457K€ soit 5% à 9.519K€. L'activité a continué de profiter d'un mix favorable du fait du développement du business entreprise, mais l'augmentation du coût des communications vers certaines destinations d'Afrique du Nord a impacté nos marges.

2.3.5. Autres achats et charges externes (renvoi 14)

Ce poste baisse de 547K€, notamment du fait de l'intégration de services jusqu'ici externalisés. Une partie des coûts se trouve ainsi transféré vers la masse salariale.

Nos dépenses marketing ont augmenté avec le développement d'une nouvelle image de marque, la réalisation de nouveaux spots publicitaires et de nouvelles bannières web.

2.3.6. Salaires et charges sociales (renvoi 15)

Ils s'établissent à 5.427K€ contre 4 548 K€ un an plus tôt. (+878K€)

Cette hausse s'explique par l'internalisation de notre plate-forme d'appel et les recrutements réalisés en recherche et développement et au commerce.

Les effectifs de la société au 31 décembre 2014 progressent de 27 personnes pour atteindre 94 salariés

Effectif de la Société	2014-12	2013-12	2012-12
Cadres	48	46	45
Non Cadres	45	19	17
Apprentis	1	2	1
Total	94	67	63

Keyyo a opté pour la comptabilisation du CICE en diminution des charges patronales, ce dispositif a représenté 101K€ de baisse de charges et a permis de financer de nouveaux postes d'ingénierie et de Recherche et Développement.

2.3.7. Résultat financier (renvoi 16)

Le Résultat Financier 2014 est une perte de 13K€.

Les produits financiers sont essentiellement composés d'intérêts financiers perçus sur des comptes à terme.

Les charges financières quant à elles sont essentiellement composées d'intérêts des emprunts.

Une provision pour perte de change a été comptabilisé pour 6K€ en fin d'année.

2.3.8. Résultat exceptionnel (renvoi 17)

Le résultat exceptionnel 2014 est une perte de 41K€
Il se compose principalement d'une condamnation prud'homale pour 45K€.

2.3.9. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices (renvoi 18)

Niveau de résultat (€)	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	1 175	118	1 293
Résultat financier	-13	0	-13
Résultat exceptionnel	-41	0	-41
TOTAL	1 121	118	1 238

Le montant de l'impôt sur les sociétés correspond au produit des CIR et CII 2015.

2014	Impôts	
Accroissements et allègements (K€)	Montant	Taux 33,33%
Accroissements	-	-
Provisions réglementées	-	-
Subvention à réintégrer au résultat	-	-
Allègements	10 524	3 508
Provisions non déductibles l'année de dotation	294	98
Total des déficits exploit. reportables	10 230	3 410
Total des moins-values à long terme	-	-
TOTAL	10 524	3 508

2.4. AUTRES INFORMATIONS

2.4.1. Filiales et participations

En octobre 2011, KEYYO a fait l'acquisition de 100 % du capital de la société A-TRIBU TELECOM, opérateur téléphonique spécialisé dans la fourniture de solutions de téléphonie fixe et mobile auprès des TPE et PME. Cette acquisition renommée KEYYO PROXIMITÉ en 2012 a permis à KEYYO d'ouvrir sa première agence commerciale en région Est. En 2013 Keyyo Proximité a ouvert une deuxième agence dans le sud est de la France, à Sophia Antipolis. En 2014 Keyyo Proximité a atteint son seuil de rentabilité et poursuivi son développement.

2.4.2. Parties liées

Keyyo Proximité a signé, le 16 décembre 2011, avec la société KEYYO une convention de compte courant afin de contribuer au financement de ses besoins opérationnels. Cette convention ne prévoyait aucun intérêt à courir sur les avances versées, et avait été renouvelé en 2012 et 2013.

Le montant des prêts consentis au travers de cette convention ont été portés à 450.000€ et utilisés pour recapitaliser Keyyo Proximité le 13 juin 2014. La filiale a désormais atteint son seuil de rentabilité et contribue désormais positivement au cash-flow du groupe Keyyo.

2.4.3. Rémunération des dirigeants

Le conseil d'administration en date du 12 avril 2012 a décidé de renouveler le mandat de Directeur Général de Monsieur Philippe HOUDOUIN, pour une nouvelle durée de trois ans qui expirera à l'issue du Conseil d'Administration réuni pour arrêter les comptes de l'exercice clos le 31/12/2015.

Le conseil d'administration a décidé à l'unanimité, le 2 décembre 2009, de verser à Monsieur Philippe HOUDOUIN à compter du 1er janvier 2010 une rémunération de 2 K€ euros bruts mensuels en sa qualité de Président du Conseil d'administration.

Monsieur Philippe Houdouin a perçu au cours de l'année 2014 une rémunération brute de 24 K€.

Il est par ailleurs indiqué que KEYYO a signé le 22 décembre 2009 une convention de prestations de services avec la société MAGELIO CAPITAL, société actionnaire à hauteur de plus de 10% du capital de KEYYO, dont Monsieur Philippe HOUDOUIN est actionnaire et directeur général, dont l'objet est le conseil en matière de stratégie, management et financements dans le domaine des télécommunications. En contrepartie de ces prestations, MAGELIO CAPITAL perçoit à compter du 1er janvier 2010 un honoraire mensuel et forfaitaire de 19,5 K€ hors taxes. Cette convention a été conclue pour une durée indéterminée, résiliable avec un préavis de douze mois en cas de dénonciation de la convention.

Cette convention a été préalablement autorisée par le conseil d'administration conformément à l'article L225-38 du Code de commerce car Monsieur Philippe HOUDOUIN est directeur général de MAGELIO CAPITAL.

La société MAGELIO a perçu au cours de l'année 2014 des honoraires de 234 K€.

L'assemblée générale mixte du 5 juin 2014 a décidé d'allouer 36K€ de jetons de présence aux administrateurs. Le Conseil d'Administration du 25 février 2015 a décidé de fixer un jeton variable en fonction de la présence effective au Conseil d'Administration et d'allouer les jetons de présence selon cette répartition.

Aucun autre engagement n'a été contracté au profit des dirigeants.

2.4.4. Informations relatives au crédit-bail

Aucun contrat de crédit-bail n'est en cours au 31 décembre 2014.

2.4.5. Engagements hors bilan

Engagements hors bilan reçus

Au 30 septembre 2014, la période de tirage de 24 mois des deux lignes de crédits de 2 000 000 € obtenus auprès du CDN et du LCL est arrivée à échéance.

Nous avons maintenu un tirage de 1.000.000€ sur chacune de ces lignes et avons débuté leur remboursement par échéance trimestrielle sur 48 mois.

Au 31 décembre 2014, le montant des emprunts correspondant est de 1.875.000€

Engagements hors bilan donnés

Le volume d'heures de formation (DIF) cumulé au 31 décembre 2014 est de 6 130 heures valorisées à 129.362 €. Durant l'exercice 2014, un collaborateur cadre a utilisé au total 9 heures de formation dans le cadre du DIF.

2.4.6. Tableau des filiales et participation au 31 décembre 2014

KEYYO - Tableau des filiales et participations 2014											
Sociétés	Nombre de titres détenus	Capital social	Capitaux propres autres que le capital (*)	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par Sté (brut) (**)	Montant des cautions fournies par la société	Chiffre d'affaires de l'exercice clos	Résultat de l'exercice clos	Dividendes enregistrés au cours du dernier exercice
					Brute	Nette					
KEYYO PROXIMITE											
31 Rue LEROUX 55500 Ligny-en-Barrois	2 000	20	76	100,00%	1 180	1 180	-	-	1 386	29	-
TOTAL	2 000	20	76		1 180	1 180	-	-	1 386	29	-

(*) y compris le résultat de l'exercice.

(**) Y compris les comptes courants d'associés.

2.4.7. Evénements importants survenus depuis la date de clôture de l'exercice écoulé

Conformément aux délégations entérinées par l'assemblée du 5 juin 2014, le conseil d'administration du 25 Février 2015 a validé une réduction de capital de 215.000 titres détenus en autocontrôle, ramenant le capital de Keyyo de 760.000 à 691.200€ et le nombre d'actions de 2.375.000 à 2.160.000. Cette opération permet à Keyyo d'optimiser son bilan tout en permettant de créer de la valeur pour ses actionnaires.