



RAPPORT FINANCIER INDIVIDUEL

31 DECEMBRE 2016

*Société anonyme au capital de 627 200 euros.
Siège social: 92-98, Boulevard Victor Hugo, 92110 Clichy.
RCS Nanterre 390 081 156
Activité : Services de Télécommunication*

1. COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2016

- BILAN ACTIF

en K€	2016-12	2016-12	2016-12	2015-12
BILAN - ACTIF	KEYYO	KEYYO	KEYYO	KEYYO
	Brut	Amt	Net	Net
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Recherche et développement	3 324	-	2 381	944
Concessions, brevets, droits similaires	646	-	442	204
Fonds commercial	528	-	528	528
Immobilisations corporelles				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 403	-	1 182	220
Autres immobilisations corporelles	1 855	-1 034	821	804
Avances et acomptes	353	-	353	0
Immobilisations financières				
Autres participations	1 203	-	1 203	1 180
Prêts	3	-	3	4
Autres immobilisations financières	1 631	-	1 631	1 530
TOTAL Actifs Immobilisés (1)	10 946	-	5 039	5 387
Actif circulant				
Stock (2)				
Matières premières, approvisionnements (2)	185	-	19	166
Marchandises (2)	10	-	10	8
Avances et acomptes versés sur commandes (3)	20	-	20	27
Clients et comptes rattachés (3)	2 032	-	266	1 750
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs (3)	67	-	67	75
. Personnel (3)	1	-	1	4
. Organismes sociaux (3)	41	-	41	48
. Etat, impôts sur les bénéfices (3)	237	-	237	218
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires (3)	216	-	216	202
. Autres (3)	92	-	92	0
Valeurs mobilières de placement (4)	6 163	-	6 163	6 330
Disponibilités	1 456	-	1 456	1 104
Charges constatées d'avance (3&5)	292	-	292	179
TOTAL Actif Circulant	10 814	-286	10 529	10 195
TOTAL ACTIF	21 760	-5 324	16 436	15 582

- BILAN PASSIF

en K€	2016-12	2015-12
BILAN - PASSIF	KEYYO	KEYYO
	Net	Net
Capitaux Propres		
Capital Social	691	691
Prime d'émission	426	426
Réserve légale	76	76
Report à nouveau	3 166	2 165
RESULTAT EXERCICE	1 885	1 687
TOTAL Capitaux Propres (6)	6 244	5 045
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	50	8
Provisions pour charges	55	266
TOTAL Provisions pour Risques et Charges (7)	105	274
Emprunts et dettes		
. Emprunts (8)	4 084	4 774
Autres Dettes Financières (8)	79	47
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (9)	3 918	3 424
. Clients Crediturs	429	96
. Personnel (9)	370	378
. Organismes sociaux (9)	441	551
. Etat, impôts sur les bénéfices	0	152
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires (9)	135	195
. Autres impôts, taxes et assimilés (9)	171	146
Autres dettes (9)	42	45
Produits constatés d'avance (9)	418	454
TOTAL Emprunts et Dettes	10 088	10 262
TOTAL PASSIF	16 436	15 582

- COMPTE DE RESULTAT

En K€	2016-12			2015-12		
	France	Export.	Total	Total	Variation	%
Ventes de Marchandises	396	5	400	316	85	26,8%
Production vendue services	23 018	631	23 649	23 096	553	2,4%
Chiffre d'affaires (10)	23 413	636	24 049	23 412	638	2,7%
Production immobilisée (11)			1 019	863	156	18,0%
Subventions d'exploitation reçues			8	0	8	n/s
Reprise amortissements et provisions (12)			449	252	197	78,4%
Autres produits			1	1	0	-18,4%
Total des produits d'exploitation			25 526	24 528	999	4,1%
Achats de marchandises (13)			832	800	32	4,0%
Variation de stock de marchandises (13)			63	-33	97	-289,8%
Achats de matières premières et autres appr. (13)			8 720	8 967	-247	-2,8%
Autres achats et charges externes (14)			5 451	4 975	477	9,6%
Impôts, taxes et versements assimilés			431	404	27	6,6%
Salaires et traitements (15)			4 506	4 046	461	11,4%
Charges sociales (15)			1 917	1 811	106	5,8%
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 164	1 041	124	11,9%
Dotations aux provisions sur immobilisations			0	5	-5	-100,0%
Dotations aux provisions sur actif circulant			228	214	14	6,6%
Dotations aux provisions pour risques et charges (7)			0	200	-200	-99,9%
Autres charges			388	419	-31	-7,4%
Total des charges d'exploitation			23 700	22 847	853	3,7%
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 826	1 681	146	8,7%
Autres intérêts et produits assimilés			34	34	0	-0,8%
Différences positives de change			1	0	1	8120,9%
Produits nets sur cessions de VMP			41	23	17	73,3%
Total des produits financiers			76	58	18	31,2%
Intérêts et charges assimilées			54	55	-1	-1,6%
Différences négatives de change			1	6	-5	-88,3%
Charges nettes sur cessions de VMP			10	7	2	30,3%
Total des charges financières			64	68	-4	-5,4%
RESULTAT FINANCIER (16)			12	-10	22	-216,4%
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			1 838	1 670	168	10,0%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			0	8	-8	-96,5%
Produits exceptionnels sur opérations en capital			204	108	95	87,9%
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0	0	n/s
Total des produits exceptionnels			204	116	88	75,3%
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			79	20	59	295,6%
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			50	11	39	350,5%
Total des charges exceptionnelles			129	31	98	313,8%
RESULTAT EXCEPTIONNEL (17)			75	85	-10	-12,2%
Participation des salariés			0	25	-25	-100,0%
Impôts sur les bénéfices (18)			28	43	-16	-36,1%
Total des Produits			25 806	24 702	1 104	4,5%
Total des charges			23 921	23 014	907	3,9%
RESULTAT NET			1 885	1 687	198	11,7%

2. ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

2.1. PRÉAMBULE, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

2.1.1. Préambule

L'exercice social clos le 31/12/2016 a une durée de 12 mois comme l'exercice précédent.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 16.436 K€
Le résultat net comptable est un bénéfice de 1.885K€.

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 annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

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 et informatique	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. Fonds de Commerce

La valeur brute des immobilisations incorporelles est constituée par la valeur des fonds de commerce. A la clôture de chaque exercice, la valeur nette comptable est comparée à la valeur d'utilité, afin de s'assurer que la valeur des fonds de commerce reste supérieure ou égale à sa valeur comptable. Le cas échéant une dépréciation est constituée.

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 : 1.31%
- 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 : 22.14%

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. Cet accord a été adopté à la majorité des deux tiers.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Le conseil d'administration du 14 septembre 2016 a validé les modalités d'apport de la branche autonome d'activité IP Cash au 1^{er} octobre 2016 à la société IP Cash SAS immatriculée au RCS de Nanterre sous le numéro 821.944.352. Cette opération devait permettre le développement de cette activité et sa diversification dans un marché en décroissance.

La branche d'activité apportée comprenait :

- La clientèle et l'achalandage attachés à l'activité ;
- Le fichier de la clientèle ;
- Le nom commercial « IP CASH » et le logo ;
- Le nom de domaine « ipcash.fr » et le Site Internet référencé à l'adresse www.ipcash.fr ;
- Le numéro de téléphone du support clients 0180889999 ;
- Les éléments corporels attachés à la branche d'activités : tels que le matériel et l'équipement réinitialisés notamment informatique et télécom ;
- L'ensemble des fichiers relatifs à l'activité de la Branche Autonome IP Cash ;
- Les 5 salariés exclusivement dédiés à l'activité de la Branche Autonome IP Cash ;
- Les contrats à conclure nécessaire à l'activité ;

Le passif transmis a été supporté par IP CASH seule, sans solidarité de la société Keyyo. Cette opération a été placée sous le régime juridique des scissions, conformément aux dispositions de l'article L.236-22 du Code de commerce.

A la suite de cette décision, le conseil d'administration du 10 octobre 2016 a validé la cession rétroactive au 1^{er} octobre de 67% de la filiale IP Cash au profit d'un groupe d'investisseurs menés par la société MTI. L'objet de cette cession était d'adosser la filiale à des professionnels du marché des télécommunications et de la distribution spécialisée et de permettre à IP-Cash d'élargir son offre de services tout en nouant des partenariats clés pour se développer de nouveau.

Ce conseil d'administration a également validé la cession de 10% des titres aux salariés de la filiale IP-cash. Keyyo restant actionnaire à hauteur de 23% à l'issue de cette opération.

Le chiffre d'affaire ainsi que les charges relatives à l'activité IP-cash ne figurent plus dans les comptes de Keyyo à compter du 1^{er} octobre 2016.

2.2. NOTE SUR LE BILAN ACTIF

2.2.1. Immobilisations (Renvoi 1)

2.2.1.1. Immobilisations brutes

Actif immobilisé (En K€)	2015-12	Acquisitions	Cession ou Rebut	2016-12
Recherche et développement (a)	3 062	480	-218	3 324
Concessions, brevets, droits similaires	599	61	-14	646
Fonds commercial (b)	528	0	0	528
Total immobilisations incorporelles	4 190	541	-233	4 498
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 372	104	-74	1 403
Autres immobilisations corporelles	1 783	566	-493	1 855
Avances et acomptes	-	353	0	353
Total Immobilisations corporelles	3 155	1 022	-567	3 610
Autres participations (c)	1 180	100	-77	1 203
Prêts	4	2	-3	3
Autres immobilisations financières (d)	1 530	112	-11	1 631
Total Immobilisations financières	2 714	214	-91	2 838
TOTAL	10 059	1 778	-891	10 946

(a) Frais de recherche et développement

KEYYO immobilise les frais de recherche engagés pour ses projets de développement. En 2016, avec de nombreux projets initiés et de nouvelles embauches réalisées en R&D, ces frais ont été activés pour un montant total de 480K€.

(b) Fonds commercial et clientèle

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€.

(c) Titres de participation

Au 31 décembre 2016, les titres de participation représentent 1203K€
Ils sont constitués des titres de la société Keyyo Proximité acquise à 100% en 2011 pour 1.180K€.
Et des titres issus de la filialisation de l'activité IP cash dont Keyyo détient encore 23% et valorisés 23K€.

(d) Autres immobilisations financières

Ces immobilisations sont constituées d'actions propres pour 1.478K€, de dépôts et cautions versés pour 153K€, et de prêts au personnel pour 3K€. La hausse du montant immobilisé correspond principalement aux rachats de 10.211 titres Keyyo réalisés sur le marché en 2016.

Keyyo détenait 200.000 titres en autocontrôle fin décembre 2016. Ces titres ont été annulés le 1^{er} mars 2017 suite à une décision du conseil d'administration du 28 février 2017.

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

Amortissements (En K€)	2015-12	Augmentatio n	Cession ou Rebut	2016-12
Recherche et développement	2 163	436	-218	2 381
Concessions, brevets, droits similaires	377	80	-14	442
Fonds commercial	-	0	0	-
Total immobilisations incorporelles	2 540	515	-233	2 823
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 153	103	-74	1 182
Autres immobilisations corporelles	979	546	-491	1 034
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total Immobilisations corporelles	2 132	649	-565	2 216
Autres participations	-	0	0	-
Prêts	-	0	0	-
Autres immobilisations financières	-	0	0	-
Total Immobilisations financières	-	0	0	-
TOTAL	4 672	1 164	-798	5 039

2.2.1.3. Positions nettes des immobilisations

Immobilisations Nettes (K€)	Brut	Provisions & Amort.	Net	Durée
Recherche et développement	3 324	2 381	944	3 ans
Concessions, brevets, droits similaires	646	442	204	1 à 15 ans
Fonds commercial	528	0	528	N/A
Total immobilisations incorporelles	4 498	2 823	1 676	
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 403	1 182	220	1 à 10 ans
Autres immobilisations corporelles (1)	1 855	1 034	821	2 à 5 Ans
Avances et acomptes	353	0	353	N/A
Total Immobilisations corporelles	3 610	2 216	1 394	
Autres participations	1 203	0	1 203	N/A
Prêts	3	0	3	N/A
Autres immobilisations financières	1 631	0	1 631	N/A
Total Immobilisations financières	2 838	0	2 838	
TOTAL	10 946	5 039	5 908	

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 195K€ fin 2016 en baisse de 64K€. 1K€ d'articles étaient provisionnés fin 2015 et ont été mis au rebut. Une nouvelle provision de 19K€ a été constaté sur des articles dont les volumes de vente sont trop faibles par rapport aux quantités détenues.

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	20	20	-
Clients	2 032	2 032	-
Fournisseurs débiteurs - Avoirs à recevoir	67	67	-
Personnel	1	1	-
Organismes sociaux	41	41	-
IS / CIR / CII / CICE	237	237	-
Taxe sur la valeur ajoutée	216	216	-
Autres	92	92	-
Charges constatées d'avance	292	292	-
TOTAL	3 000	3 000	-

Keyyo a demandé le versement de crédit impôt recherche et crédit impôt innovation au titre de 2016. Ces montants figurent à l'actif à la clôture pour 80K€.

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 2016, le CICE constitue un produit non imposable de 132K€. Il ne fait pas l'objet de préfinancement. Cette baisse de charge a permis d'augmenter nos effectifs commerciaux en 2016.

2.2.4. Produits à recevoir par postes du bilan

Produits à recevoir (K€)	2016-12	2015-12
Clients et comptes rattachés	972	734
Autres créances	71	82
CIR - CII - CICE	212	218
TOTAL	1 255	1 033

Le développement de notre activité et plus spécifiquement celui de marques blanches génère une hausse de nos factures à établir clients.

2.2.5. Valeurs mobilières de placement (renvoi 4)

Valeurs mobilières de placement (K€)	2016-12	2015-12
Actions propres / Contrat liquidité	68	69
Actions propres Réservées aux salariés	-	12
SICAV et CAT	6 095	6 250
TOTAL	6 163	6 330

Au 31 décembre 2016, la société KEYYO détient un total de 205.045 titres en autocontrôle pour une valeur comptable de 1546K€.

- 200.000 titres sont comptabilisés en immobilisations financières pour une valeur de 1.478K€,
- 5.405 titres figurent au contrat de liquidité pour une valeur de 68K€,

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 2.333 actions au profit de salariés sur l'exercice 2016. Il n'y a plus de titres en cours d'attribution à ce jour.

2.2.6. Charges constatées d'avance (renvoi 5)

Charges Constatées d'avance (K€)	2016-12	2015-12
Location	57	62
Assurances	0	0
Frais de réseaux	59	35
Maintenance	105	34
Commissions	0	0
Autres	71	47
TOTAL	292	179

2.2.7. Provision

Nature des provisions (K€)	2015-12	Augmentation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	2016-12
Provision Clients	- 263	- 208	- 196	- 9	- 266
Provision sur Stock	- 1	- 18	-	- 0	- 19
Autres Provisions	-	-	-	-	-
TOTAL	- 264	- 226	- 196	- 9	- 286

Le volume des impayés et des pertes constatées sur le poste client continue de se réduire d'année en année. La provision client augmente néanmoins du fait de la durée de traitement de certains de nos recours juridiques sur des impayés significatifs des exercices antérieurs.

NOTE SUR LE BILAN PASSIF

2.2.8. Capitaux Propres (renvoi 6)

Capitaux Propres (K€)	2015-12	Affectation de résultat	Dividendes	Résultat Exercice N	2016-12
Capital	691				691
Primes d'émission	426				426
Reserve Légale	76				76
Report à nouveau	2 165	1 687	-687		3 166
Résultat de l'exercice	1 687	-1 687		1 885	1 885
Total Capitaux Propres	5 045	0	-687	1 885	6 244

Dans sa huitième résolution, l'assemblée générale du 15 juin 2016 a approuvé sur proposition du conseil d'administration, le paiement d'un dividende de 35 centimes par action. Le versement de ce coupon a été réalisé le 22 juin 2016 pour 687K€, les titres formant l'autocontrôle n'étant pas rémunérés.

2.2.9. Provisions pour risques et charges (renvoi 7)

Nature des provisions (K€)	2015-12	Augmentation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	2016-12
Provision pour Litiges Commerciaux	8		8		-
Provision pour Litiges Prud'homaux		50			50
Provision pour Indemnités	200		200		-
Provision pour Perte de Change	-				-
Provision pour IDR	55	0			55
Provisions Amendes et Pénalités	-				-
Provisions AAG Attribuées	12		12		-
Provisions Totales	274	50	220	-	105

Une provision pour litige social a été enregistrée fin 2016 pour 50K€.

La provision de 200K€ correspondant à des frais de réorganisations constatés fin 2015 a été entièrement utilisée en 2016. En dehors de la provision d'indemnité pour départ à la retraite qui est stable, l'ensemble des provisions constatées fin 2015 ont été utilisées au cours de l'exercice 2016.

2.2.10. Etat des dettes (Renvoi 8 et 9)

Dettes financières (K€)	2016-12	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt	4 084	1 422	2 662	-
Compte bancaire	-	-	-	-
Cautions reçues	79	-	79	-
Concours bancaires	-	-	-	-
Compte d'associés	-	-	-	-
TOTAL	4 164	1 422	2 741	-

Au 31 décembre 2016 Keyyo dispose de lignes de crédit souscrites auprès de trois établissements bancaires différents. Deux lignes de 2 millions d'euros sur cinq années ont été négociées en 2015. Une ligne de 1 Million d'euros sur six ans a été négociée en 2013. Le montant des remboursements liés à ces lignes de crédit sera de 1.422K€ en 2017.

La trésorerie nette de dette s'élève à 3.535K€ fin 2016 contre 2.612K€ un an plus tôt.

Dettes courantes (K€)	2016-12	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Dettes Fournisseurs	3 918	3 918	-	-
Dettes sociales	812	812	-	-
Dettes fiscales	305	305	-	-
Autres dettes	471	471	-	-
Produits constatés d'avance	418	418	-	-
TOTAL	5 924	5 924	-	-

2.2.11. Charges à payer par postes du bilan

Charges à payer (K€)	2016-12	2015-12
Emprunts & dettes établissements de crédit	-	-
Fournisseurs	1 699	1 767
Dettes fiscales & sociales	721	709
Autres dettes	-	-
TOTAL	2 420	2 476

2.2.12. Produits constatés d'avance (renvoi 9)

Produits Constatés d'Avance	2016-12	2015-12
Proximité & IP Cash	10	110
Vente Directe	281	238
Vente Indirecte	126	104
Autre	1	2
TOTAL	418	454

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

2.3. NOTE SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

2.3.1. Chiffre d'affaires (renvoi 10)

Le chiffre d'affaires de Keyyo correspond aux ventes de services et de matériels réalisés au cours de l'exercice. Il se compose principalement d'abonnement et de consommation de services et progresse de 2.7% à 24.049K€. La croissance de notre activité auprès des entreprises se poursuit tandis que l'activité des particuliers poursuit son recul et a été cédé avec effet rétroactif au 1^{er} octobre 2016.

L'exercice 2017 devrait se poursuivre sur ces tendances avec une progression du pôle entreprise et une disparition du pôle particulier suite à la cession d'IP-Cash.

2.3.2. Production immobilisée (renvoi 11)

Le poste de production immobilisée progresse à 1019K€ contre 863K€ un an plus tôt. Il se compose de :

- 539 K€ de matériels prêtés ou loués à nos clients,
- 480 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 :

- 204 K€ de reprise sur provision clients,
- 200 K€ de reprise sur provision pour risques et charges au titre du plan de réorganisation 2015,
- 37 K€ de transferts de charges et avantages en nature des salariés,
- 8 K€ de reprises de provisions pour charges.

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

Ce poste recule de 118K€ soit -1.2% à 9.615K€. Le développement de l'activité continue de profiter d'un mix favorable avec la croissance du business entreprise et la baisse des ventes vers les particuliers. Cet effet mix devrait s'accroître en 2017 avec la cession de l'activité IP-Cash.

2.3.5. Autres achats et charges externes (renvoi 14)

Ces dépenses augmentent de 477K€ à 5.451K€ (+9.6%)

Le montant des commissionnements et reversements augmente avec le développement de l'activité des services à valeur ajoutée et de la vente indirecte (+406K€ à 2.819K€).

Les frais de communication ont également progressé de 180K€ avec le lancement d'un nouveau spot de publicité en septembre 2016 et des campagnes de web et tv plus importantes tout au long de l'exercice.

La sous-traitance a reculé en 2016 de 122K€ avec notamment l'arrêt la convention avec Magelio au 1^{er} mai 2016.

Les autres frais sont restés globalement stables.

2.3.6. Salaires et charges sociales (renvoi 15)

Ils s'établissent à 6.423K€ contre 5.857K€ un an plus tôt. (+567K€)

Cette hausse s'explique pour 200K€ par la réorganisation lancée fin 2015. La charge figure au niveau des salaires en 2016 tandis que la reprise de provision est décrite au renvoi 12.

Le solde de 367K€ est lié aux recrutements réalisés dans nos pôles commerce, développement, et techniques afin de soutenir la croissance de l'activité.

Les effectifs de la société au 31 décembre 2016 reculent de 3 personnes à 99 salariés. 6 personnes composant le pôle IP-Cash ont quitté les effectifs au cours de l'exercice. Le reste des embauches et départ représente un solde net positif net de 3 créations de postes.

Effectif de la Société	2016-12	2015-12	2014-12
Cadres	49	51	48
Non Cadres	47	48	45
Apprentis	3	3	1
Total	99	102	94

Keyyo a opté pour la comptabilisation du CICE en diminution des charges patronales, ce dispositif a représenté 132K€ de baisse de charges et a permis de poursuivre la création de postes au commerce et au support client en 2016.

2.3.7. Résultat financier (renvoi 16)

Le Résultat Financier 2016 est un gain de 12K€.

Les produits financiers sont composés d'intérêts financiers perçus sur des comptes à terme pour 34K€ et de plus-values réalisées sur titres en autocontrôle pour 41K€.

Les charges financières sont quant à elles composées d'intérêts des emprunts pour 54K€, de moins-values sur les titres en autocontrôle pour 10K€.

2.3.8. Résultat exceptionnel (renvoi 17)

Le résultat exceptionnel 2016 est un bénéfice de 75K€

Il se compose principalement d'une plus-value sur cession des titres IP-Cash pour 117K€ et d'une provision pour un risque lié à un litige social pour -50K€.

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

Niveau de résultat (K€)	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	1 826	-13	1 813
Résultat financier	12	-2	10
Résultat exceptionnel	75	-12	62
TOTAL	1 913	-28	1 885

La croissance de nos résultats a généré la constatation de 108K€ d'impôt sur les sociétés en 2016, les produits générés par les dispositifs CIR & CII représentent 80K€.

2016	Impôts	
Accroissements et allègements (K€)	Montant	Taux 33,33%
Accroissements	-	-
Provisions réglementées	-	-
Subvention à réintégrer au résultat	-	-
Allègements	7 820	2 607
Provisions non déductibles l'année de dotation	341	114
Total des déficits exploit. reportables	7 478	2 493
Total des moins-values à long terme	-	-
TOTAL	7 820	2 607

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 PROXIMITE en 2012 a permis à KEYYO d'ouvrir sa première agence commerciale en région Est, puis une seconde dans le Sud Est. Depuis 2014 Keyyo Proximité a atteint son seuil de rentabilité et cette filiale poursuit son développement.

Au 1^{er} octobre 2016, Keyyo a transmis son activité de commerce téléboutique ainsi que les salariés et contrats afférents à sa filiale IP-Cash détenue à 100%. Le 18 octobre 2016, Keyyo cédait à la société MTI et aux salariés d'IP-Cash 77% de la filiale.

Au 31 décembre 2016, Keyyo détient toujours 23% des titres de la société IP-Cash.

2.4.2. Parties liées

Le 16 juin 2016, Keyyo et Keyyo Proximité ont signé une convention de services afin que Keyyo Proximité puisse bénéficier du support commercial, administratif et technique de Keyyo. Cette convention, rétroactive au 1^{er} janvier 2016, a généré une refacturation de 159K€ de Keyyo vers Keyyo Proximité.

2.4.3. Rémunération des dirigeants

Le conseil d'administration en date du 27 avril 2015 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 31/12/2018.

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

Le conseil d'administration du 27 avril 2016 a décidé à l'unanimité de rémunérer Monsieur Philippe Houdouin pour ses fonctions de directeur Général à hauteur de 10K€ bruts mensuels à compter du 1^{er} mai 2016.

Monsieur Philippe Houdouin a perçu au cours de l'année 2016 une rémunération brute de 104 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 percevait un honoraire mensuel et forfaitaire de 19,5 K€ hors taxes. Cette convention a été résiliée sans préavis au 30 avril 2016.

Au titre de cette convention, la société MAGELIO a perçu des honoraires de 78 K€ en 2016.

L'assemblée générale mixte du 15 juin 2016 a décidé dans sa neuvième résolution d'allouer 36K€ de jetons de présence aux administrateurs. Le Conseil d'Administration du 19 avril 2017 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 2016.

2.4.5. Engagements hors bilan

Engagements hors bilan reçus

Nous disposons de lignes de crédit négociées entre 2012 et 2015 auprès de trois établissements bancaires. Le tirage global représente 5.000 K€. Du fait des remboursements réalisés ces 3 emprunts représentaient 4.070K€ au 31/12/2016

Engagements hors bilan donnés

Nous n'avons pas d'engagement hors bilan.

2.4.6. Tableau des filiales et participation au 31 décembre 2016

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	241	100,00%	1 180	1 180	-	-	1 540	28	-
IP CASH 92-98 Bd Victor Hugo 92110 Clichy	23 000	100	0	23%	23	23	0	0 -	-	-	-
TOTAL	2 000	20	241		1 180	1 180	-	-	1 540	28	-

(*) 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

Le conseil d'administration du 28 février 2017, agissant sur délégation consentie par l'assemblée générale mixte du 15 juin 2016 (11eme résolution), a décidé de réduire le capital de Keyyo par l'annulation de 200.000 actions auto détenues.

Le montant du capital est en conséquence réduit de 64.000 euros et ramené de 691.200€ à 627.200€. Il est divisé en 1.960.000 actions de 0.32 euro de nominal chacune.

A la suite de cette décision Keyyo détenait en autocontrôle 6.717 actions sur 1.960.000 titres. Le nombre de droit de votes était de 2.550.174.