



RAPPORT FINANCIER INDIVIDUEL

31 DECEMBRE 2015

*Société anonyme au capital de 691 200 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 2015

- BILAN ACTIF

en K€	2015-12	2015-12	2015-12	2014-12
BILAN - ACTIF	KEYYO	KEYYO	KEYYO	KEYYO
	Brut	Amt	Net	Net
Capital souscrit non appelé	-	-	0	0
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	-	-	0	0
Recherche et développement	3 062	-	2 163	835
Concessions, brevets, droits similaires	599	-	377	128
Fonds commercial	528	-	528	553
Autres immobilisations incorporelles	-	-	0	0
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	-	-	0	6
Immobilisations corporelles				
Terrains	-	-	0	0
Constructions	-	-	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 372	-	1 153	250
Autres immobilisations corporelles	1 783	-	979	685
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	1 180
Créances rattachées à des participations	-	-	0	0
Autres titres immobilisés	-	-	0	0
Prêts	4	-	4	0
Autres immobilisations financières	1 530	-	1 530	1 413
TOTAL Actifs Immobilisés (1)	10 059	-	4 672	5 387
Actif circulant				
Stock (2)				
Matières premières, approvisionnements (2)	251	-	1	209
Marchandises (2)	8	-	8	14
Avances et acomptes versés sur commandes (3)	27	-	27	97
Clients et comptes rattachés (3)	2 013	-	263	1 338
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs (3)	75	-	75	45
. Personnel (3)	4	-	4	4
. Organismes sociaux (3)	48	-	48	38
. Etat, impôts sur les bénéfices (3)	218	-	218	366
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires (3)	202	-	202	160
. Autres (3)	-	-	0	0
Valeurs mobilières de placement (4)	6 330	-	6 330	3 300
Disponibilités	1 104	-	1 104	965
Charges constatées d'avance (3&5)	179	-	179	161
TOTAL Actif Circulant	10 459	-264	10 195	6 697
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
Ecart de conversion actif	0	0	0	0
TOTAL ACTIF	20 517	-4 936	15 582	11 748

- BILAN PASSIF

en K€	2015-12	2014-12
BILAN - PASSIF	KEYYO	KEYYO
	Net	Net
Capitaux Propres		
Capital Social	691	760
Prime d'émission	426	1 609
Réserve légale	76	76
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Autres réserves	0	0
Report à nouveau	2 165	1 514
RESULTAT EXERCICE	1 687	1 238
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
TOTAL Capitaux Propres (6)	5 045	5 197
Produits des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
TOTAL (II)	0	0
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	8	14
Provisions pour charges	266	77
TOTAL Provisions pour Risques et Charges (7)	274	91
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres Emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
. Emprunts (8)	4 774	1 875
. Découverts, concours bancaires (8)	0	2
Emprunts et dettes financières diverses	0	0
Autres Dettes Financières (8)	47	49
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (9)	3 424	2 737
Dettes fiscales et sociales	0	0
. Clients Creditteurs	96	78
. Personnel (9)	378	345
. Organismes sociaux (9)	551	443
. Etat, impôts sur les bénéfices	152	0
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires (9)	195	248
. Autres impôts, taxes et assimilés (9)	146	176
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes (9)	45	41
Produits constatés d'avance (9)	454	465
TOTAL Emprunts et Dettes	10 262	6 460
Ecart de conversion passif	0	0
TOTAL PASSIF	15 582	11 748

- COMPTE DE RESULTAT

En K€	2015-12			2014-12		
	France	Export.	Total	Total	Variation	%
Ventes de Marchandises	313	3	316	359	-43	-12,0%
Production vendue services	22 585	511	23 096	21 405	1 691	7,9%
Chiffre d'affaires (10)	22 898	514	23 412	21 764	1 648	7,6%
Production Stockée			0	0	0	n/s
Production immobilisée (11)			863	789	75	9,5%
Subventions d'exploitation reçues			0	2	-2	-100,0%
Reprise amortissements et provisions (12)			252	371	-119	-32,1%
Autres produits			1	3	-3	-76,2%
Total des produits d'exploitation			24 528	22 928	1 600	7,0%
Achats de marchandises (13)			800	830	-30	-3,6%
Variation de stock de marchandises (13)			-33	-75	42	-55,5%
Achats de matières premières et autres appr. (13)			8 967	8 764	203	2,3%
Variation de stock matières premières et autres appr.			0	0	0	n/s
Autres achats et charges externes (14)			4 975	4 787	188	3,9%
Impôts, taxes et versements assimilés			404	396	8	1,9%
Salaires et traitements (15)			4 046	3 730	316	8,5%
Charges sociales (15)			1 811	1 697	114	6,7%
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 041	890	151	17,0%
Dotations aux provisions sur immobilisations			5	25	-20	-80,0%
Dotations aux provisions sur actif circulant			214	209	4	2,1%
Dotations aux provisions pour risques et charges (7)			200	66	133	200,5%
Autres charges			419	434	-15	-3,5%
Total des charges d'exploitation			22 847	21 753	1 094	5,0%
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 681	1 175	506	43,0%
Autres intérêts et produits assimilés			34	35	-1	-3,2%
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	-	-	n/s
Différences positives de change			0	0	0	75,4%
Produits nets sur cessions de VMP			23	14	10	70,5%
Total des produits financiers			58	49	9	17,4%
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	-	-	n/s
Intérêts et charges assimilées			55	44	11	23,7%
Différences négatives de change			6	6	0	-1,3%
Charges nettes sur cessions de VMP			7	13	-5	-41,5%
Total des charges financières			68	63	5	8,3%
RESULTAT FINANCIER (16)			-10	-13	3	-25,0%
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			1 670	1 162	509	43,8%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			8	13	-5	-39,6%
Produits exceptionnels sur opérations en capital			108	31	77	246,1%
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	5	-5	-100,0%
Total des produits exceptionnels			116	50	67	134,9%
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			0	46	-46	-99,6%
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			20	28	-8	-29,1%
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			11	16	-5	-30,6%
Total des charges exceptionnelles			31	90	-59	-65,4%
RESULTAT EXCEPTIONNEL (17)			85	-41	126	-308,7%
Participation des salariés			25	-	25	n/s
Impôts sur les bénéfices (18)			43	-118	161	-136,9%
Total des Produits			24 702	23 027	1 675	7,3%
Total des charges			23 014	21 788	1 226	5,6%
RESULTAT NET			1 687	1 238	449	36,3%

2. ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

2.1. PRÉAMBULE, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

2.1.1. Préambule

L'exercice social clos le 31/12/2015 a une durée de 12 mois comme l'exercice précédent.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 15.582 K€
Le résultat net comptable est un bénéfice de 1.687K€.

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, 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. 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 : 2.03%
- 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 : 19.85%

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.

Les résultats en croissance depuis plusieurs exercices génèrent un premier versement au titre de cet accord au 31 décembre 2015.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Le conseil d'administration du 25 février 2015, agissant sur délégation consentie par l'assemblée générale mixte du 5 juin 2014 a décidé de réduire le capital social de Keyyo par annulation de 215.000 actions auto-détenues. Le montant du capital a été réduit en conséquence de 68.800 euros pour être ramené de 760.000 euros à 691.200 euros. Il se compose de 2.160.000 actions de 0,32 euros de nominal chacune.

Le 21 mai 2015, Truffle Capital, ancien actionnaire majoritaire de Keyyo a annoncé la cession de l'intégralité de ces participations dans le groupe. Au cours de cette opération, Keyyo a procédé au rachat direct en autocontrôle de 120.000 titres au prix de 7.75€ par actions.

Le 17 juin 2015, l'assemblée générale mixte de Keyyo statuant à titre extraordinaire, a instauré un droit de vote double aux actions entièrement libérées et justifiant d'une inscription nominative depuis au moins deux ans au nom du même actionnaire. Suite à l'assemblée, sur les 2.160.000 actions composant le capital, 202.085 titres en autocontrôle étaient privées de droit de vote, et 638.628 actions bénéficiaient d'un droit de vote double.

Dans sa sixième résolution, l'assemblée générale du 17 juin 2015 a également approuvé sur proposition du conseil d'administration, le paiement d'un premier dividende de 30 centimes par action. Le versement de ce coupon a été réalisé le 22 juin 2015 pour 588K€, les titres formant l'autocontrôle n'étant pas rémunérés.

2.2. NOTE SUR LE BILAN ACTIF

2.2.1. Immobilisations (Renvoi 1)

2.2.1.1. Immobilisations brutes

Actif immobilisé (En K€)	2014-12	Acquisitions	Cession ou Rebut	2015-12
Frais d'établissement	-	-	-	-
Recherche et développement (a)	2 595	467	-	3 062
Concessions, brevets, droits similaires	421	178	-	599
Fonds commercial (b)	628	-	100	528
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	6	110	116	-
Total immobilisations incorporelles	3 651	755	216	4 190
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 270	102	-	1 372
Autres immobilisations corporelles	1 422	539	178	1 783
Immobilisations en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total Immobilisations corporelles	2 691	642	178	3 155
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations (c)	1 180	-	-	1 180
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	-	4	0	4
Autres immobilisations financières (d)	1 413	1 368	1 251	1 530
Total Immobilisations financières	2 593	1 372	1 252	2 714
TOTAL	8 935	2 769	1 646	10 059

(a) Frais de recherche et développement

KEYYO immobilise les frais de recherche engagés pour ses projets de développement. En 2015, avec de nombreux projets initiés et de nouvelles embauches réalisées en R&D, ces frais ont été activés pour un montant total de 467K€.

(b) Fonds commercial et clientèle

Un fonds commercial 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 en 2013. Au regard de la valeur de marché de ce fonds des provisions successives avaient été constituées à hauteur de 80K€. Ce fonds a été cédé en 2015 à sa valeur nette comptable de 20K€.

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 2015, les titres de participation sont constitués des titres de la société Keyyo Proximité acquise à 100% en 2011, ces titres sont valorisés à 1.180K€.

(d) Autres immobilisations financières

Ces immobilisations sont constituées d'actions propres pour 1.367K€, de dépôts et cautions versés pour 166K€, et de prêts au personnel pour 4K€. 215.000 titres auto-détenus ont été annulés pour une valeur de 1.251K€, 190.000 nouveaux titres ont été acquis en autocontrôle pour une valeur de 1.367K€. La hausse du montant immobilisé correspond principalement aux rachats de titres Keyyo réalisés sur le marché en 2015. Ces titres ont fait l'objet d'une annulation le 26 février 2015.

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

Amortissements (En K€)	2014-12	Augmentation	Cession ou Rebut	2015-12
Frais d'établissement	-	-	-	-
Recherche et développement	1 760	403	-	2 163
Concessions, brevets, droits similaires	293	83	-	377
Fonds commercial	75	5	80	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Total immobilisations incorporelles	2 128	492	80	2 540
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 020	133	-	1 153
Autres immobilisations corporelles	736	421	178	979
Immobilisations en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total Immobilisations corporelles	1 756	554	178	2 132
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
Total Immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL	3 884	1 046	258	4 672

2.2.1.3. Positions nettes des immobilisations

Immobilisations Nettes (K€)	Brut	Provisions & Amort.	Net	Durée
Frais d'établissement	-	-	-	N/A
Recherche et développement	3 062	2 163	899	3 ans
Concessions, brevets, droits similaires	599	377	222	1 à 15 ans
Fonds commercial	528	-	528	N/A
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	N/A
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	-	-	-	N/A
Total immobilisations incorporelles	4 190	2 540	1 650	
Terrains	-	-	-	N/A
Constructions	-	-	-	N/A
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 372	1 153	219	1 à 10 ans
Autres immobilisations corporelles (1)	1 783	979	804	2 à 5 Ans
Immobilisations en cours	-	-	-	N/A
Avances et acomptes	-	-	-	N/A
Total Immobilisations corporelles	3 155	2 132	1 023	
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	4	-	4	N/A
Autres immobilisations financières	1 530	-	1 530	N/A
Total Immobilisations financières	2 714	-	2 714	
TOTAL	10 059	4 672	5 387	

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 259K€ fin 2015 en augmentation de 33K€. La provision pour stock déprécié a été ramenée à 1K€.

2.2.3. Etat des créances (renvoi 3)

Actif circulant et charges constatées d'avance	(K€)	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Avances et acomptes versés sur commandes		27	27	-
Clients		2 013	2 013	-
Fournisseurs débiteurs - Avoirs à recevoir		75	75	-
Personnel		4	4	-
Organismes sociaux		48	48	-
IS / CIR / CII / CICE		218	218	-
Taxe sur la valeur ajoutée		202	202	-
Autres		-	-	-
Charges constatées d'avance		179	179	-
TOTAL		2 766	2 766	-

Keyyo a demandé le versement de crédit impôt recherche et crédit impôt innovation au titre de 2015. Ces montants figurent à l'actif à la clôture pour 109K€.

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 2015, le CICE constitue un produit non imposable de 109K€ également. Il ne fait pas l'objet de préfinancement. Cette baisse de charge a permis d'augmenter nos moyens en R&D et de développer notre service commercial sur Abbeville.

2.2.4. Produits à recevoir par postes du bilan

Produits à recevoir (K€)	2015-12	2014-12
Clients et comptes rattachés	734	610
Autres créances	82	46
CIR - CII - CICE	218	366
TOTAL	1 033	1 022

Le développement de notre activité et plus spécifiquement celui de marques blanches génère une hausse de nos factures à établir clients. Le remboursement par l'état de nos crédits d'impôts CIR et CII 2013 et 2014 a généré une baisse de cet actif.

2.2.5. Valeurs mobilières de placement (renvoi 4)

Valeurs mobilières de placement (K€)	2015-12	2014-12
Actions propres / Contrat liquidité	69	53
Actions propres Réservées aux salariés	12	24
SICAV et CAT	6 250	3 223
TOTAL	6 330	3 300

Au 31 décembre 2015, la société KEYYO détient un total de 200.523 titres d'autocontrôle pour une valeur comptable de 1436K€.

- 190.000 titres sont comptabilisés en immobilisations financières pour une valeur de 1.367K€,
- 8.401 titres figurent au contrat de liquidité pour une valeur de 69K€,
- 2.122 titres actions sont en cours d'attribution pour une valeur de 12K€,

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 2015.

2.2.6. Charges constatées d'avance (renvoi 5)

Charges Constatées d'avance (K€)	2015-12	2014-12
Location	62	66
Assurances	0	10
Frais de réseaux	35	27
Maintenance	34	35
Commissions	0	0
Autres	47	24
TOTAL	179	161

2.2.7. Provision

Nature des provisions (K€)	2014-12	Augmentation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	2015-12
Provision Clients	- 248	- 215	- 192	- 6	- 263
Provision sur Stock	- 3	-	-	- 2	- 1
Autres Provisions	-	-	-	-	-
TOTAL	- 251	- 215	- 192	- 8	- 264

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€)	2014-12	Affectation de résultat	Réduction de Capital	Dividendes	Résultat Exercice N	2015-12
Capital	760		-69			691
Primes d'émission	1 609		-1 183			426
Reserve Légale	76					76
Report à nouveau	1 514	1 238		-588		2 165
Résultat de l'exercice	1 238	-1 238			1 687	1 687
Total Capitaux Propres	5 197	0	-1 252	-588	1 687	5 045

Le conseil d'administration du 25 février 2015, agissant sur délégation consentie par l'assemblée générale mixte du 5 juin 2014 a décidé de réduire le capital social de Keyyo par annulation de 215.000 actions auto-détenues. Le montant du capital a été réduit en conséquence de 68.800 euros pour être ramené de 760.000 euros à 691.200 euros. Il se compose de 2.160.000 actions de 0,32 euros de nominal chacune.

Dans sa sixième résolution, l'assemblée générale du 17 juin 2015 a également approuvé sur proposition du conseil d'administration, le paiement d'un premier dividende de 30 centimes par action. Le versement de ce coupon a été réalisé le 22 juin 2015 pour 588K€, les titres formant l'autocontrôle n'étant pas rémunérés.

2.2.9. Provisions pour risques et charges (renvoi 7)

Nature des provisions (K€)	2014-12	Augmentation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	2015-12
Provision pour Litiges Commerciaux	8	-	-	-	8
Provision pour Indemnités	-	200		-	200
Provision pour Perte de Change	6	-	6	-	-
Provision pour IDR	61	-	-	6	55
Provisions Amendes et Pénalités	-	-	-	-	-
Provisions AAG Attribuées	16		5	-	12
Provisions Totales	91	200	10	6	274

Une provision pour indemnité a été enregistrée fin 2015 pour 200K€. Elle correspond à des frais de réorganisation dans le cadre de ruptures conventionnelles.

2.2.10. Etat des dettes (Renvoi 8 et 9)

Dettes financières (K€)	2015-12	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt	4 774	680	4 094	-
Compte bancaire	-	-	-	-
Cautions reçues	47	-	47	-
Concours bancaires	-	-	-	-
Compte d'associés	-	-	-	-
TOTAL	4 821	680	4 141	-

2 nouvelles lignes de crédit de 2 millions d'euros sur 5 ans ont été négociées en 2015 auprès de nos établissements bancaires afin d'augmenter notre trésorerie disponible. L'une des deux lignes de un million d'euros levée en 2013 a été remboursée à cette occasion.

La trésorerie nette de dette s'élève à 2.612K€ fin 2015 contre 2.341K€ un an plus tôt.

Dettes courantes (K€)	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Dettes Fournisseurs	3 424	3 424	-	-
Dettes sociales	929	929	-	-
Dettes fiscales	493	493	-	-
Autres dettes	140	140	-	-
Produits constatés d'avance	454	454	-	-
TOTAL	5 441	5 441	-	-

2.2.11. Charges à payer par postes du bilan

Charges à payer (K€)	2015-12	2014-12
Emprunts & dettes établissements de crédit	-	2
Fournisseurs	1 767	1 307
Dettes fiscales & sociales	671	693
Autres dettes	-	-
TOTAL	2 438	2 002

2.2.12. Produits constatés d'avance (renvoi 9)

Produits Constatés d'Avance	2015-12	2014-12
Corporate	1	48
Proximité	110	101
Vente Directe	238	219
Vente Indirecte	104	96
Autre	2	-
TOTAL	454	465

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 7.6% à 23.412K€. La croissance de notre activité auprès des entreprises se poursuit tandis que l'activité des particuliers recule encore mais représente désormais moins de 20% du CA.

Ces tendances devraient se poursuivre en 2016, et le chiffre d'affaires devrait continuer de progresser au cours de l'exercice à venir.

2.3.2. Production immobilisée (renvoi 11)

Le poste de production immobilisée progresse à 863K€ et se compose de :

- 396 K€ de matériels prêtés ou loués à nos clients,
- 467 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 :

- 199 K€ de reprise sur provision clients,
- 45 K€ de transferts de charges et avantages en nature des salariés.

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

Ce poste progresse de 214K€ soit 2% à 9.734K€. L'activité a continué de profiter d'un mix favorable du fait du développement du business entreprise, et nous avons réussi à reconstituer nos marges sur les communications à destinations d'Afrique du Nord qui avaient été réduites en 2014.

2.3.5. Autres achats et charges externes (renvoi 14)

Ces dépenses augmentent de 188K€ à 4.975K€ (+4%)

Le montant des commissionnements et reversements augmente avec le développement de l'activité des services à valeur ajoutée (+320K€)

Les honoraires de recrutement ont augmenté du fait des embauches réalisées.

La sous-traitance continue de baisser en 2015 depuis l'internalisation et le développement de notre centre d'appel à Abbeville en mars 2014. (-215K€)

2.3.6. Salaires et charges sociales (renvoi 15)

Ils s'établissent à 5.852K€ contre 5.427K€ un an plus tôt. (+425K€)

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

Les effectifs de la société au 31 décembre 2015 progressent ainsi de 8 personnes pour atteindre 102 salariés

Effectif de la Société	2015-12	2014-12	2013-12
Cadres	51	48	46
Non Cadres	48	45	19
Apprentis	3	1	2
Total	102	94	67

Keyyo a opté pour la comptabilisation du CICE en diminution des charges patronales, ce dispositif a représenté 109K€ de baisse de charges et a permis de financer la création de nouveaux postes au commerce et au support client en 2015.

2.3.7. Résultat financier (renvoi 16)

Le Résultat Financier 2015 est une perte de 10K€.

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 23K€.

Les charges financières sont quant à elles composées d'intérêts des emprunts, de pertes de changes liés à la montée du dollar et de moins-values sur les titres en autocontrôle.

2.3.8. Résultat exceptionnel (renvoi 17)

Le résultat exceptionnel 2015 est un bénéfice de 85K€

Il se compose principalement d'une indemnité transactionnelle perçue pour 70K€.

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

Niveau de résultat (€)	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	1 681	-36	1 644
Résultat financier	-10	1	-9
Résultat exceptionnel	85	-7	78
TOTAL	1 756	-43	1 713

La croissance de nos résultats a généré la constatation de 152K€ d'impôt sur les sociétés en 2015, les produits générés par les dispositifs CIR & CII représentent 109K€.

2015	Accroissements et allègements (K€)	Impôts	
		Montant	Taux 33,33%
	Accroissements	-	-
	Provisions réglementées	-	-
	Subvention à réintégrer au résultat	-	-
	Allègements	9 119	3 040
	Provisions non déductibles l'année de dotation	318	106
	Total des déficits exploit. reportables	8 801	2 934
	Total des moins-values à long terme	-	-
	TOTAL	9 119	3 040

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, puis une seconde dans le Sud Est. Depuis 2014 Keyyo Proximité a atteint son seuil de rentabilité et cette filiale poursuit son développement avec un accroissement sensible de sa rentabilité en 2015.

2.4.2. Parties liées

Il n'existait pas de convention réglementée entre Keyyo et Keyyo Proximité en 2015.

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 du 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 17 juin 2015 a décidé dans sa septième résolution d'allouer 36K€ de jetons de présence aux administrateurs. Le Conseil d'Administration du 27 avril 2016 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 2015.

2.4.5. Engagements hors bilan

Engagements hors bilan reçus

Nous avons négocié en 2015, 2 nouvelles lignes de crédits, de 2.000.000 € chacune, auprès des banques Palatine et LCL. Ces deux lignes ont été tirées pour leur intégralité en 2015.

Nous avons préalablement négocié le 30 septembre 2012 une ligne de 2.000.000€ auprès du crédit du nord pour laquelle nous avons effectué un tirage de 1.000.000 €. Le remboursement de cette ligne a débuté fin 2014, elle figure au 31/12/2015 au bilan pour un solde de 750.000€.

Engagements hors bilan donnés

Avec la disparition du DIF au 1^{er} janvier 2015, nous n'avons plus d'engagement hors bilan.

2.4.6. Tableau des filiales et participation au 31 décembre 2015

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	-	-	1 582	161	-
TOTAL	2 000	20	241		1 180	1 180	-	-	1 582	161	-

(*) 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

Il n'y a pas eu d'évènement significatif depuis la clôture de l'exercice 2015.