

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 08515  
Numéro SIREN : 489 723 858  
Nom ou dénomination : KEN GROUP

Ce dépôt a été enregistré le 06/07/2020 sous le numéro de dépôt 38375

# DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 06-07-2020

N° DE DEPOT : 038375

N° GESTION : 2006B08515

N° SIREN : 489723858

DENOMINATION : KEN GROUP

ADRESSE : 62 RUE JOUFFROY D'ABBANS 75017 Paris

MILLESIME : 2018

# Bilan Actif

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	17 544	14 305	3 239	690
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>17 544</b>	<b>14 305</b>	<b>3 239</b>	<b>690</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	10 469	5 223	5 246	5 305
Autres immobilisations corporelles	83 117	49 694	33 423	32 268
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>93 586</b>	<b>54 917</b>	<b>38 669</b>	<b>37 573</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	4 311 011	215 267	4 095 744	4 311 011
Créances rattachées à des participations	215 267		215 267	841 560
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	128 377		128 377	127 937
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>4 654 655</b>	<b>215 267</b>	<b>4 439 388</b>	<b>5 280 508</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>4 765 785</b>	<b>284 489</b>	<b>4 481 296</b>	<b>5 318 770</b>
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	14 400		14 400	57 796
Autres créances	10 206 082		10 206 082	8 903 279
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>10 220 482</b>		<b>10 220 482</b>	<b>8 961 074</b>
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	195 829		195 829	1 319
Charges constatées d'avance	12 058		12 058	7 026
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>207 887</b>		<b>207 887</b>	<b>8 345</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>10 428 369</b>		<b>10 428 369</b>	<b>8 969 419</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>15 194 154</b>	<b>284 489</b>	<b>14 909 665</b>	<b>14 288 190</b>

# Bilan Passif

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 03/05/19

Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital social ou individuel dont versé 931 532	931 532	931 532
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	6 321 966	6 321 966
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	9 620	9 620
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(96 243)	26 667
Résultat de l'exercice	(174 310)	(122 909)
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>6 992 564</b>	<b>7 166 874</b>
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 992 564</b>	<b>7 166 874</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	133 174	273 402
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>133 174</b>	<b>273 402</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 663 070	2 154 212
Emprunts et dettes financières divers	5 822 888	4 204 887
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>7 485 958</b>	<b>6 359 100</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	30 440	23 060
Dettes fiscales et sociales	228 813	226 014
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	38 714	237 740
Autres dettes		
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>297 968</b>	<b>488 814</b>
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>		
<b>DETTES</b>	<b>7 783 927</b>	<b>8 847 913</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>14 909 665</b>	<b>14 288 190</b>

# Compte de Résultat (Première Partie)

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 706 500		1 706 500	1 256 835
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>1 706 500</b>		<b>1 706 500</b>	<b>1 256 835</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			4 000	5 967
Autres produits			72	4 270
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>1 710 572</b>	<b>1 267 072</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			5 513	5 595
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			952 811	593 172
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>958 324</b>	<b>598 768</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			<b>8 581</b>	<b>17 067</b>
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			511 616	461 685
Charges sociales			209 133	185 913
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>720 749</b>	<b>647 598</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			18 712	12 198
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>18 712</b>	<b>12 198</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>2</b>	<b>1</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>1 706 368</b>	<b>1 275 632</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>4 204</b>	<b>(8 560)</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>4 204</b>	<b>(6 560)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré	273 402	218 294
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	500 000	518 839
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	19 673	
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges	273 402	218 294
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		10 946
	<b>793 075</b>	<b>748 079</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	348 441	273 402
Intérêts et charges assimilées	348 053	370 733
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>696 494</b>	<b>644 135</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>96 581</b>	<b>103 944</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(172 617)</b>	<b>(122 909)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 046	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	<b>1 046</b>	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 740	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	<b>2 740</b>	
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(1 694)</b>	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>2 504 692</b>	<b>2 015 151</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>2 679 003</b>	<b>2 138 060</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>(174 310)</b>	<b>(122 909)</b>

## PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2018 a une durée de 12 mois.

L'exercice social précédent clos le 31/12/2017 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 14 909 665 €.

Le résultat net comptable est un déficit de 174 310 €.

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

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- continuité de l'exploitation

- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre

- indépendance des exercices et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- provisions pour risques et charges : elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.

- amortissement de l'actif immobilisé : les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée de vie économique.

- provisions pour dépréciation d'actif : elles sont constituées pour tenir compte des risques d'irrecouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.

- stock de marchandises : ils sont évalués au dernier prix d'achat connu.

- les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

- les titres de participation sont valorisés à leur coût d'acquisition, ou à leur valeur d'usage lorsqu'elle est inférieure.

Cette dernière est déterminée en fonction des perspectives de développement des sociétés considérées, et plus généralement par référence aux objectifs poursuivis lors de leur acquisition ou leur création.

De façon générale, les pertes encourues au cours des premières années d'exploitation par les filiales nouvellement créées ou rachetées sont considérées comme la contrepartie normale du développement.

## FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Au 31/12/2018, KEN GROUP a provisionné une perte au titre de l'exercice 2018 de SNC Babylone à hauteur de 133 174 €.

- Au 31/12/2018, KEN GROUP a provisionné une dépréciation des titres Holding Princesse pour le montant total de la créance : 215 267 €.

- Intégration fiscale : KEN GROUP et ses filiales 100% WHITE KEN et GREEN KEN, font l'objet d'une intégration fiscale aux termes de laquelle Ken Group, en tant que société mère, est seule redevable de l'impôt. White Ken et Green Ken calculent l'impôt comme si elles n'étaient pas intégrées fiscalement. Les éventuelles économies d'impôt restent définitivement acquises à Ken Group.

Au 31/12/2018, Ken Group, White Ken et Green Ken n'enregistrent pas de charge d'impôt compte tenu des déficits reportables existants dans les 3 sociétés.

- La société Ken Group a refacturé exceptionnellement les frais financiers supportés au titre de cet exercice à ses participations. Cette refacturation exceptionnelle, s'élève à 500 000 € HT.

## EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Dans le cadre du projet d'acquisition de CMG Sport Club SAS, il est prévu que la société permette l'entrée de ACCOR SA dans le capital. L'investissement qui doit avoir lieu durant le premier semestre de l'exercice 2019, s'effectuera par l'augmentation du capital de la société et une cession d'actions.

## NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Produits d'exploitation :

A- Chiffre d'affaires : 1706 500 €. Le chiffre d'affaires correspond à la facturation des prestations de services aux différentes sociétés du groupe pour un montant de 1 439 000 € et à 267 500 € de facturation à la société IMMOCHAN au titre de prestations délivrées à la société dans le cadre de partenariat dans le développement de leurs projets immobiliers.

# Règles & Méthodes Comptables

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

## B- Résultat financier : 96 581 €

Le résultat financier de l'exercice se décompose de la manière suivante :

- Reprise provision perte Babylone : + 273 402 €
- Revenus des créances rattachées aux participations et de placements : +19 673 €
- Refacturations des frais financiers supportés par Ken Group : + 500 000 €
- Intérêts des emprunts : -52 631 €
- Provision pour perte Babylone 2018 : -133 174€
- Frais de gestion Audacia : - 288 942 €
- Intérêts des comptes courants : -6 480 €
- Prov dépréciation titres Holding Princesse : -215 267 €

## C- Résultat exceptionnel : -1694 €

Le résultat exceptionnel de l'exercice se décompose de la manière suivante :

- + 1046 euros : RFA Costes et Juste à Temps
- 2740 euros : Charges diverses - Amendes

## D- Engagements donnés hors bilan :

- Dans le cadre de l'avenant du 15/05/2017 du bail commercial avec la société 21 Blanche, contracté par la société White Ken, la société Ken Group s'est portée caution pour une somme équivalent à 12 mois de loyer.

La garantie à 1ère demande accordée par Ken Group pour l'exécution des travaux de sa filiale White Ken n'est plus d'actualité, le montant des travaux visé à savoir 3M€ ayant été investis au 31/12/2016.

- Véhicules en crédit-bail :

FGA Capital, 8 loyers restants à 998 €, soit 7 894 €

FGA Capital, 6 loyers restants à 209,99 €, soit 1 260 €

Loc-Action : 34 loyers restants à 1 132,32 € soit 38 499 €

Loc-Action : 1 loyer restant à 806,77 € soit 806,77 €

- Engagements de retraite : information considérée comme non significative.

## E- Engagements reçus :

Néant

## F- Rémunérations des dirigeants :

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

## G- Effectif moyen :

Au 31/12/17 : 10

Au 31/12/18 : 10

## NOTES SUR LE BILAN

H- Immobilisations incorporelles : Usufruit des titres Babylone pour 690 €.

Nouvelles licences logiciel comptable - paie : 5756 euros

I- Immobilisations financières : 4 654 655 €

- titres de participation BLACK KEN détenue à 51,21 %, pour 1 139 770 €

- titres de participation WHITE KEN détenue à 100 %, pour 2 001 000 €

- titres de participation KEN CLUB détenue à 20,31 %, pour 1 045 240 €

- titres de participation Holding Castel (détenue à 10 % ), pour 125 001 € et créances pour 215 267 €

- dépôt de garantie pour les bureaux (St Sauveur et Greneta) : 28 377 €

- dépôt de caution au titre des 2 emprunts BPI : 100 000 €

Les titres de participation sont valorisés à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence. La valeur d'inventaire s'apprécie au regard de la situation nette de la société, des perspectives de rentabilité et de la trésorerie nette. Le test de dépréciation conduit sur les titres de participation n'a pas donné lieu à la comptabilisation d'une provision

J- Dettes sur immobilisations pour 38 714 €. Elle concerne le solde du prix des actions KEN CLUB rachetées à P. BENZAQUEN.

K- Emprunts et dettes groupe pour 5 822 888 € : concernent les comptes courants Black Ken pour 4 081 442 €, Ken Club pour 1 618 696 € et Babylone pour 122 750 €

# Immobilisations

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 03/05/19

Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virsments
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	11 788		5 756
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>11 788</b>		<b>5 756</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	8 654		1 815
Installations générales, agencements et divers	17 671		540
Matériel de transport	9 700		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	40 961		14 246
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>76 986</b>		<b>16 600</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	4 311 011		
Autres titres immobilisés	841 560		3 119
Prêts et autres immobilisations financières	127 937		440
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>5 280 508</b>		<b>3 559</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>5 369 281</b>		<b>25 916</b>

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			17 544	
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			<b>17 544</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels			10 469	
Inst. générales, agencements et divers			18 210	
Matériel de transport			9 700	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			55 207	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>			<b>93 586</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			4 311 011	
Autres titres immobilisés	629 411		215 267	
Prêts et autres immo. financières			128 377	
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>629 411</b>		<b>4 654 655</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>629 411</b>		<b>4 765 785</b>	

# Amortissements

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	11 098	3 207		14 305
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>11 098</b>	<b>3 207</b>		<b>14 305</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	3 349	1 874		5 223
Inst. générales, agencements et divers	10 835	2 236		13 071
Matériel de transport	3 205	2 945		6 150
Mat. de bureau, informatique et mobil.	22 023	8 450		30 473
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>39 413</b>	<b>15 505</b>		<b>54 917</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>50 511</b>	<b>18 712</b>		<b>69 223</b>

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	3 207		
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>3 207</b>		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	1 874		
Installations générales, agencements et divers	2 236		
Matériel de transport	2 945		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	8 450		
Emballages récupérables et divers			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>15 505</b>		
Frais d'acquisition de titres de participations			
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>18 712</b>		

# Provisions Inscrites au Bilan

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>				

Provisions pour litiges		133 174		133 174
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.				
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges	273 402		273 402	
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>273 402</b>	<b>133 174</b>	<b>273 402</b>	<b>133 174</b>

Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation				
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation				
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>		<b>215 267</b>		<b>215 267</b>

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>273 402</b>	<b>348 441</b>	<b>273 402</b>	<b>348 441</b>
----------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

# État des Échéances des Créances et Dettes

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations	215 267		215 267
Prêts			
Autres immobilisations financières	128 377		128 377
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>343 644</b>		<b>343 644</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	14 400	14 400	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	1 259	1 259	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 701	2 701	
État - Impôts sur les bénéfices	12 970	12 970	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	7 974	7 974	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	10 181 177		10 181 177
Débiteurs divers			
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>10 220 482</b>	<b>39 305</b>	<b>10 181 177</b>
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>12 058</b>	<b>12 058</b>	

TOTAL GÉNÉRAL	10 576 183	51 363	10 524 821
---------------	------------	--------	------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	1 663 070	541 981	1 121 089	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	30 440	30 440		
Personnel et comptes rattachés	54 090	54 090		
Sécurité sociale et autres organismes	65 654	65 654		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	101 951	101 951		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	7 119	7 119		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	38 714	38 714		
Groupe et associés	5 822 888	28	5 822 860	
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	7 783 927	839 978	6 943 949
---------------	-----------	---------	-----------

# Charges à Payer

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 482
Dettes fiscales et sociales	82 712
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>106 194</b>

Détail des dettes fiscales et sociales :

- congés payés et charges pour 75 593 €
- Taxes Apprentissage + Formation professionnelle : 5977 €
- Solde CVAE : 1142 €

# Produits à Recevoir

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
<b>Immobilisations financières</b> Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières	
<b>Créances</b> Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances	2 701
<b>Valeurs Mobilières de Placement</b> Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>2 701</b>

Produits à recevoir :

- Aide à l'embauche 2018 : 1 167 euros
- Régul mutuelle : 1 534 euros

# Charges et Produits Constatés d'Avance

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	12 058	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>12 058</b>	

# Composition du Capital Social

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	2328830	0,4
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2328830	0,4

**KEN GROUP**

Société par actions simplifiée au capital de 931.532 euros  
Siège social : 4 bis, rue Saint Sauveur – 75002 Paris  
RCS Paris 489 723 858  
(la « **Société** »)

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
ANNUELLE**

**DU 15 MAI 2019**

[...]

**PREMIERE RESOLUTION**

*Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises,

connaissance prise du rapport de gestion établi par le Président et du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018,

**approuve** lesdits rapports ainsi que les comptes annuels, soit le bilan, le compte de résultat et l'annexe, de l'exercice clos le 31 décembre 2018 tels qu'ils lui ont été présentés et faisant apparaître une perte de (174.310) euros, ainsi que les opérations qui y sont mentionnées,

**prend acte** que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39-4 du Code général des impôts,

en conséquence, **donne** quitus au Président pour l'exécution de son mandat au cours dudit exercice.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.**

**DEUXIEME RESOLUTION**

*Affectation du résultat de l'exercice social clos*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises,

connaissance prise du rapport de gestion du Président,

**approuve** la proposition du Président et **décide**, d'affecter la perte en totalité au compte de « Report à Nouveau »

compte tenu de cette affectation :

- la réserve légale s'élève à 9.620 euros,
- le compte de « report à nouveau » s'élève à (270.553) euros,
- les capitaux propres s'élèvent à 6.992.564 euros.

Conformément à l'article 243 bis du code général des impôts, l'Assemblée Générale rappelle qu'aucun

dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.**

### **TROISIEME RESOLUTION**

*Lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce, et décision à cet égard*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises,

connaissance prise du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,

**approuve** ledit rapport ainsi que les conventions qui y sont mentionnées.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.**

### **QUATRIEME RESOLUTION**

*Renouvellement du Commissaire aux Comptes titulaire*

L'Assemblée Générale, L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises,

**constate**, que les mandats des Commissaires aux comptes titulaire et suppléant arrivent à expiration à l'issue de la présente consultation, ceux-ci ayant été nommés aux termes de l'assemblée générale extraordinaire du 30 décembre 2016 en remplacement des commissaires aux comptes titulaires et suppléant démissionnaires et dont les mandats expiraient à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui statuera en 2019 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

**décide**, en conséquence, de procéder au renouvellement de :

- **EXELMANS AUDIT ET CONSEIL**, société d'exercice libéral à responsabilité limitée, 21, rue de Téhéran – 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro unique 482 026 739, en qualité de Commissaire aux comptes titulaire de la Société,

pour une durée de six (6) exercices prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024,

**prend acte** que, conformément à l'article L. 823-1 du Code de commerce, la désignation d'un ou plusieurs Commissaires aux comptes suppléant(s) n'est obligatoire que lorsque le Commissaire aux comptes titulaire est une personne physique ou une société unipersonnelle,

en conséquence, **décide** de ne pas nommer de Commissaire aux comptes suppléant.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.**

[...]

### **DIXIEME RESOLUTION**

*Pouvoir pour l'accomplissement des formalités*

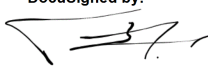
L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires,

**confère** tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.**

\*\*\*

Certifié conforme

DocuSigned by:  
  
FCB58D0C520B4E7...

---

**Le Président,**  
**ZAK**  
représentée par  
Monsieur Frank-Elie BENZAQUEN

# **KEN GROUP**

Société par Actions Simplifiée

4 bis, rue Saint Sauveur

75002 Paris

R.C.S Paris 489 723 858

---

## **Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2018



Société d'expertise comptable inscrite au tableau  
de l'ordre de Paris - Ile de France.

Société de commissariat aux comptes membre  
de la compagnie régionale de Paris.

**Exelmans Audit & Conseil** - 21, rue de Téhéran - 75008 Paris - Tél. : 01 45 20 20 23 - Fax : 01 45 20 20 27  
RCS Paris B 482 026 739 - code APE 6920Z - TVA n° FR 584 820 267 39.

## **KEN GROUP**

Société par Actions Simplifiée

4 bis, rue Saint Sauveur

75002 Paris

R.C.S Paris 489 723 858

### **Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2018

A l'assemblée générale de la société KEN GROUP,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société KEN GROUP relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

#### **Fondement de l'opinion**

##### *Référentiel d'audit*

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la partie « Responsabilité du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

##### *Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes.

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Le paragraphe « Immobilisations financières » de la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux états financiers expose notamment les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation des titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le bien-fondé de ces méthodes comptables et apprécié le caractère raisonnable des modalités retenues pour ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du code de commerce, pris en application de l'article L. 441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celle-ci proviennent de fraude ou d'erreur.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ses comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## **Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnelle permet de systématiquement détecter toute anomalies significatives. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prise individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ❖ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ❖ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ❖ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que des informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ❖ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- ❖ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 7 mai 2019

Le Commissaire aux comptes

Exelmans Audit & Conseil



Stéphane DAHAN

# Bilan Actif

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 03/05/19

Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	17 544	14 305	3 239	690
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>17 544</b>	<b>14 305</b>	<b>3 239</b>	<b>690</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	10 469	5 223	5 246	5 305
Autres immobilisations corporelles	83 117	49 694	33 423	32 268
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>93 586</b>	<b>54 917</b>	<b>38 669</b>	<b>37 573</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	4 311 011	215 267	4 095 744	4 311 011
Créances rattachées à des participations	215 267		215 267	841 560
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	128 377		128 377	127 937
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>4 654 655</b>	<b>215 267</b>	<b>4 439 388</b>	<b>5 280 508</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>4 765 785</b>	<b>284 489</b>	<b>4 481 296</b>	<b>5 318 770</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>				
<b>CRÉANCES</b>				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	14 400		14 400	57 796
Autres créances	10 206 082		10 206 082	8 903 279
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>10 220 482</b>		<b>10 220 482</b>	<b>8 961 074</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	195 829		195 829	1 319
Charges constatées d'avance	12 058		12 058	7 026
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>207 887</b>		<b>207 887</b>	<b>8 345</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>10 428 369</b>		<b>10 428 369</b>	<b>8 969 419</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écart de conversion actif				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>15 194 154</b>	<b>284 489</b>	<b>14 909 665</b>	<b>14 288 190</b>

# Bilan Passif

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 03/05/19

Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital social ou individuel dont versé 931 532	931 532	931 532
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	6 321 966	6 321 966
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	9 620	9 620
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(96 243)	26 667
Résultat de l'exercice	(174 310)	(122 909)
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>6 992 564</b>	<b>7 166 874</b>
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 992 564</b>	<b>7 166 874</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	133 174	273 402
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>133 174</b>	<b>273 402</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 663 070	2 154 212
Emprunts et dettes financières divers	5 822 888	4 204 887
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>7 485 958</b>	<b>6 359 100</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	30 440	23 060
Dettes fiscales et sociales	228 813	228 014
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	38 714	237 740
Autres dettes		
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>297 968</b>	<b>488 814</b>
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>		
<b>DETTES</b>	<b>7 783 927</b>	<b>6 847 913</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>14 909 665</b>	<b>14 288 190</b>

# Compte de Résultat (Première Partie)

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 706 500		1 706 500	1 256 835
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>1 706 500</b>		<b>1 706 500</b>	<b>1 256 835</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Rapprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			4 000	5 967
Autres produits			72	4 270
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>1 710 572</b>	<b>1 267 072</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			5 513	5 595
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			952 811	593 172
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>958 324</b>	<b>598 768</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			8 581	17 067
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			511 616	461 685
Charges sociales			209 133	185 913
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>720 749</b>	<b>647 598</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			18 712	12 198
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>18 712</b>	<b>12 198</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			2	1
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>1 706 368</b>	<b>1 275 632</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>4 204</b>	<b>(8 560)</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>4 204</b>	<b>(8 560)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré	273 402	218 294
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	500 000	518 839
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	19 673	
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges	273 402	218 294
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		10 946
	<b>793 075</b>	<b>748 079</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	348 441	273 402
Intérêts et charges assimilées	348 053	370 733
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>696 494</b>	<b>644 135</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>96 581</b>	<b>103 944</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(172 617)</b>	<b>(122 909)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 046	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	<b>1 046</b>	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 740	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	<b>2 740</b>	
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(1 694)</b>	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>2 504 692</b>	<b>2 015 151</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>2 679 003</b>	<b>2 138 060</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>(174 310)</b>	<b>(122 909)</b>

# Règles & Méthodes Comptables

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

## PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2018 a une durée de 12 mois.

L'exercice social précédent clos le 31/12/2017 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 14 909 665 €.

Le résultat net comptable est un déficit de 174 310 €.

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

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- continuité de l'exploitation

- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre

- indépendance des exercices et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- provisions pour risques et charges : elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.

- amortissement de l'actif immobilisé : les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée de vie économique.

- provisions pour dépréciation d'actif : elles sont constituées pour tenir compte des risques d'irrecouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.

- stock de marchandises : ils sont évalués au dernier prix d'achat connu.

- les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

- les titres de participation sont valorisés à leur coût d'acquisition, ou à leur valeur d'usage lorsqu'elle est inférieure.

Cette dernière est déterminée en fonction des perspectives de développement des sociétés considérées, et plus généralement par référence aux objectifs poursuivis lors de leur acquisition ou leur création.

De façon générale, les pertes encourues au cours des premières années d'exploitation par les filiales nouvellement créées ou rachetées sont considérées comme la contrepartie normale du développement.

## FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Au 31/12/2018, KEN GROUP a provisionné une perte au titre de l'exercice 2018 de SNC Babylone à hauteur de 133 174 €.

- Au 31/12/2018, KEN GROUP a provisionné une dépréciation des titres Holding Princesse pour le montant total de la créance : 215 267 €.

- Intégration fiscale : KEN GROUP et ses filiales 100% WHITE KEN et GREEN KEN, font l'objet d'une intégration fiscale aux termes de laquelle Ken Group, en tant que société mère, est seule redevable de l'impôt. White Ken et Green Ken calculent l'impôt comme si elles n'étaient pas intégrées fiscalement. Les éventuelles économies d'impôt restent définitivement acquises à Ken Group.

Au 31/12/2018, Ken Group, White Ken et Green Ken n'enregistrent pas de charge d'impôt compte tenu des déficits reportables existants dans les 3 sociétés.

- La société Ken Group a refacturé exceptionnellement les frais financiers supportés au titre de cet exercice à ses participations. Cette refacturation exceptionnelle, s'élève à 500 000 € HT.

## EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Dans le cadre du projet d'acquisition de CMG Sport Club SAS, il est prévu que la société permette l'entrée de ACCOR SA dans le capital. L'investissement qui doit avoir lieu durant le premier semestre de l'exercice 2019, s'effectuera par l'augmentation du capital de la société et une cession d'actions.

## NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Produits d'exploitation :

A- Chiffre d'affaires : 1706 500 €. Le chiffre d'affaires correspond à la facturation des prestations de services aux différentes sociétés du groupe pour un montant de 1 439 000 € et à 267 500 € de facturation à la société IMMOCHAN au titre de prestations délivrées à la société dans le cadre de partenariat dans le développement de leurs projets immobiliers.

# Règles & Méthodes Comptables

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

## B- Résultat financier : 96 581 €

Le résultat financier de l'exercice se décompose de la manière suivante :

- Reprise provision perte Babylone : + 273 402 €
- Revenus des créances rattachées aux participations et de placements : +19 673 €
- Refacturations des frais financiers supportés par Ken Group : + 500 000 €
- Intérêts des emprunts : -52 631 €
- Provision pour perte Babylone 2018 : -133 174€
- Frais de gestion Audacia : - 288 942 €
- Intérêts des comptes courants : -6 480 €
- Prov dépréciation titres Holding Princesse : -215 267 €

## C- Résultat exceptionnel : -1694 €

Le résultat exceptionnel de l'exercice se décompose de la manière suivante :

- + 1046 euros : RFA Costes et Juste à Temps
- 2740 euros : Charges diverses - Amendes

## D- Engagements donnés hors bilan :

- Dans le cadre de l'avenant du 15/05/2017 du bail commercial avec la société 21 Blanche, contracté par la société White Ken, la société Ken Group s'est portée caution pour une somme équivalent à 12 mois de loyer.

La garantie à 1ère demande accordée par Ken Group pour l'exécution des travaux de sa filiale White Ken n'est plus d'actualité, le montant des travaux visé à savoir 3M€ ayant été investis au 31/12/2016.

- Véhicules en crédit-bail :

FGA Capital, 8 loyers restants à 998 €, soit 7 894 €

FGA Capital, 6 loyers restants à 209,99 €, soit 1 260 €

Loc-Action : 34 loyers restants à 1 132,32 € soit 38 499 €

Loc-Action : 1 loyer restant à 806,77 € soit 806,77 €

- Engagements de retraite : information considérée comme non significative.

## E- Engagements reçus :

Néant

## F- Rémunérations des dirigeants :

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

## G- Effectif moyen :

Au 31/12/17 : 10

Au 31/12/18 : 10

## NOTES SUR LE BILAN

H- Immobilisations incorporelles : Usufruit des titres Babylone pour 690 €.

Nouvelles licences logiciel comptable - paie : 5756 euros

## I- Immobilisations financières : 4 654 655 €

- titres de participation BLACK KEN détenue à 51,21 %, pour 1 139 770 €

- titres de participation WHITE KEN détenue à 100 %, pour 2 001 000 €

- titres de participation KEN CLUB détenue à 20,31 %, pour 1 045 240 €

- titres de participation Holding Castel (détenue à 10 % ), pour 125 001 € et créances pour 215 267 €

- dépôt de garantie pour les bureaux (St Sauveur et Greneta) : 28 377 €

- dépôt de caution au titre des 2 emprunts BPI : 100 000 €

Les titres de participation sont valorisés à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence. La valeur d'inventaire s'apprécie au regard de la situation nette de la société, des perspectives de rentabilité et de la trésorerie nette. Le test de dépréciation conduit sur les titres de participation n'a pas donné lieu à la comptabilisation d'une provision

J- Dettes sur immobilisations pour 38 714 €. Elle concerne le solde du prix des actions KEN CLUB rachetées à P. BENZAQUEN.

K- Emprunts et dettes groupe pour 5 822 888 € : concernent les comptes courants Black Ken pour 4 081 442 €, Ken Club pour 1 618 696 € et Babylone pour 122 750 €

# Immobilisations

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 03/05/19

Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	11 788		5 756
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>11 788</b>		<b>5 756</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	8 654		1 815
Installations générales, agencements et divers	17 671		540
Matériel de transport	9 700		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	40 961		14 246
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>76 986</b>		<b>16 600</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	4 311 011		
Autres titres immobilisés	841 560		3 119
Prêts et autres immobilisations financières	127 937		440
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>5 280 508</b>		<b>3 559</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>5 369 281</b>		<b>25 916</b>

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			17 544	
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			<b>17 544</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels			10 469	
Inst. générales, agencements et divers			18 210	
Matériel de transport			9 700	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			55 207	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>			<b>93 586</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			4 311 011	
Autres titres immobilisés	629 411		215 267	
Prêts et autres immo. financières			128 377	
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>629 411</b>		<b>4 654 655</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>629 411</b>		<b>4 765 785</b>	

# Amortissements

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	11 098	3 207		14 305
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>11 098</b>	<b>3 207</b>		<b>14 305</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	3 349	1 874		5 223
Inst. générales, agencements et divers	10 835	2 236		13 071
Matériel de transport	3 205	2 945		6 150
Mat. de bureau, informatique et mobil.	22 023	8 450		30 473
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>39 413</b>	<b>15 505</b>		<b>54 917</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>50 511</b>	<b>18 712</b>		<b>69 223</b>

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	3 207		
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>3 207</b>		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	1 874		
Installations générales, agencements et divers	2 236		
Matériel de transport	2 945		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	8 450		
Emballages récupérables et divers			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>15 505</b>		
Frais d'acquisition de titres de participations			
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>18 712</b>		

# Provisions Inscrites au Bilan

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
 Edition du 03/05/19  
 Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>				
Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges		133 174		133 174
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>	273 402	133 174	273 402	133 174
Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation		215 267		215 267
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>		215 267		215 267
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	273 402	348 441	273 402	348 441

# État des Échéances des Créances et Dettes

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations	215 267		215 267
Prêts			
Autres immobilisations financières	128 377		128 377
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>343 644</b>		<b>343 644</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	14 400	14 400	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	1 259	1 259	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 701	2 701	
État - Impôts sur les bénéfices	12 970	12 970	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	7 974	7 974	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	10 181 177		10 181 177
Débiteurs divers			
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>10 220 482</b>	<b>39 305</b>	<b>10 181 177</b>
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>12 058</b>	<b>12 058</b>	

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>10 576 183</b>	<b>51 363</b>	<b>10 524 821</b>
----------------------	-------------------	---------------	-------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	1 663 070	541 981	1 121 089	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	30 440	30 440		
Personnel et comptes rattachés	54 090	54 090		
Sécurité sociale et autres organismes	65 654	65 654		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	101 951	101 951		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	7 119	7 119		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	38 714	38 714		
Groupe et associés	5 822 888	28	5 822 860	
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>7 783 927</b>	<b>839 978</b>	<b>6 943 949</b>	
----------------------	------------------	----------------	------------------	--

# Charges à Payer

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 482
Dettes fiscales et sociales	82 712
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>106 194</b>

Détail des dettes fiscales et sociales :

- congés payés et charges pour 75 593 €
- Taxes Apprentissage + Formation professionnelle : 5977 €
- Solde CVAE : 1142 €

# Produits à Recevoir

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
<b>Immobilisations financières</b> Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières	
<b>Créances</b> Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances	2 701
<b>Valeurs Mobilières de Placement</b>	
<b>Disponibilités</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>2 701</b>

Produits à recevoir :

- Aide à l'embauche 2018 : 1 167 euros
- Régul mutuelle : 1 534 euros

# Charges et Produits Constatés d'Avance

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	12 058	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>12 058</b>	

# Composition du Capital Social

KEN GROUP

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 03/05/19  
Tenue de compte EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	2328830	0,4
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2328830	0,4

**Tableau des filiales et participations**

A-Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
Filiales et participations	Capital social	Capitaux propres autres que capital social (1)	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex	
<i>Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
SAS WHITE KEN	5 000	-725 981	100,00%	2 001 000	2 001 000	8 509 247	441 340	-1 660 354	0	

Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
SAS BLACK KEN	160 876	5 268 181	51,21%	1 139 770	1 139 770	0	0	724 786	0	
HOLDING CASTEL	276 100	761 220	10,00%	125 001	125 001	215 267	0	53 348	0	
KEN CLUB	40 774	2 008 934	20,30%	1 045 240	1 045 240	0	0	139 371	0	

(1) Il s'agit des capitaux propres avant affectation du résultat de l'exercice et hors capital social