

**KEN GROUP**

Société par actions simplifiée au capital de 1.162.693,60 euros  
Siège social : 62 rue Jouffroy d'Abbans - 75017 Paris  
RCS Paris 489 723 858  
(la « Société »)

**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE  
EN DATE DU 29 NOVEMBRE 2024**

[...]

**PREMIERE RESOLUTION**

*(Approbation des comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2023 et quitus au Président de la Société)*

L'Assemblée Générale,

connaissance prise du rapport de gestion établi par le Président et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023,

**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 2023 tels qu'ils lui ont été présentés et faisant apparaître une perte de (2.253.371) euros, ainsi que les opérations qui y sont mentionnées,

**prend acte** que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge des amortissements excédentaires (article 39-4 et 39-5 du CGI) et autres amortissements non déductibles du résultat fiscal, à hauteur de 0 euro, étant précisé que la taxe sur les véhicules des sociétés est de 1.331 euros,

en conséquence, **donne** au Président quitus entier et sans réserve de sa gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

*Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés*

**DEUXIEME RESOLUTION**

*(Approbation des comptes consolidés de l'exercice social clos le 31 décembre 2023)*

L'Assemblée Générale,

connaissance prise (i) du rapport de gestion établi par le Président sur les comptes consolidés du Groupe et (ii) du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice social clos le 31 décembre 2023,

**approuve** lesdits rapports ainsi que les comptes consolidés, savoir le bilan consolidé, le compte de résultat et l'annexe, arrêtés le 31 décembre 2023 tels qu'ils sont présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

*Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés*

**TROISIEME RESOLUTION**

*(Affectation du résultat de l'exercice social clos le 31 décembre 2023)*

L'Assemblée Générale,

connaissance prise du rapport de gestion du Président,

**approuve** la proposition du Président et, après avoir constaté que les comptes font apparaître une perte de (2.253.371) euros, **décide**, de l'affecter en totalité au compte « *report à nouveau* » dont le solde, avant cette affectation, s'élevait à (3.844.774) euros,

[...]

*Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés*

**QUATRIEME RESOLUTION**

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

L'Assemblée Générale,

connaissance prise du rapport spécial des Commissaires 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 des associés présents ou représentés*

[...]

**SEPTIEME RESOLUTION**


*(Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités)*

L'Assemblée Générale,

**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 des associés présents ou représentés*

*Certifié conforme*

Signé par :  
  
23A10AA839DF478...

**Le Président**

HALLO

Elle-même représentée par Arthur Benzaquen

# KEN GROUP

62 rue Jouffroy d'Abbans

75017 PARIS

## Etats financiers au 31 décembre 2023

certifié  
conforme

Signé par :  
  
23A10AA839DF478...

# Sommaire

<b>BILAN</b>	<b>3</b>
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>5</b>
<b>ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX</b>	<b>7</b>
<b>1. FAITS CARACTERISTIQUES</b>	<b>7</b>
<b>2. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE</b>	<b>7</b>
<b>3. CONTINUITE D'EXPLOITATION</b>	<b>7</b>
<b>4. REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>	<b>8</b>
• <i>Changement de méthode</i>	8
• <i>Immobilisations incorporelles et corporelles</i>	8
• <i>Immobilisations financières</i>	8
• <i>Créances et dettes</i>	9
• <i>Prime de remboursement des obligations convertibles</i>	9
• <i>Provisions pour risques et charges</i>	9
• <i>Chiffres d'affaires</i>	9
• <i>Intégration fiscale</i>	9
• <i>Identité de la société mère consolidante</i>	10
• <i>Rémunérations des dirigeants</i>	10
• <i>Gestion de de trésorerie</i>	10
• <i>Indemnités de départ à la retraite</i>	10
• <i>Soutien financier</i>	10
• <i>Etat des immobilisations</i>	11
• <i>Etat des amortissements</i>	12
• <i>Détail des participations</i>	13
• <i>Etat des provisions</i>	13
• <i>Etat des échéances des créances et des dettes</i>	14
• <i>Charges à payer et avoirs à établir</i>	15
• <i>Charges et produits constatés d'avance</i>	16
• <i>Composition du capital social</i>	16
• <i>Tableau de variation des capitaux propres</i>	16
• <i>Engagements financiers</i>	16
• <i>Effectif moyen</i>	17
• <i>Détail du résultat financier</i>	17
• <i>Détail du résultat exceptionnel</i>	17
• <i>Honoraires des commissaires aux comptes</i>	18
• <i>Tableau des filiales et participations</i>	18

## BILAN

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	49 667	15 246	34 421	690	33 731
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 815	10 986	829	829	
Autres immobilisations corporelles	117 903	64 442	53 461	65 186	- 11 725
Immobilisations en cours	255 694		255 694	11 000	244 694
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	15 025 905	3 090 627	11 935 279	12 150 542	- 215 263
Créances rattachées à des participations	240 918		240 918	12 940	227 978
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	270 566		270 566	320 188	- 49 622
<b>TOTAL (I)</b>	<b>15 972 468</b>	<b>3 181 300</b>	<b>12 791 168</b>	<b>12 561 376</b>	<b>229 792</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	2 659		2 659	29 151	- 26 492
Clients et comptes rattachés				8 194	- 8 194
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	5 351		5 351	16 506	- 11 155
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéficiaires					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	190 132		190 132	609 182	- 419 050
. Autres	36 343 289	693 702	35 649 587	30 725 409	4 924 178
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	66 046		66 046	1 405 679	-1 339 633
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	173 601		173 601	138 453	35 148
<b>TOTAL (II)</b>	<b>36 781 078</b>	<b>693 702</b>	<b>36 087 376</b>	<b>32 932 574</b>	<b>3 154 802</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)	738 983		738 983	1 021 263	- 282 280
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>53 492 530</b>	<b>3 875 002</b>	<b>49 617 528</b>	<b>46 515 213</b>	<b>3 102 315</b>

**BILAN (suite)**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	<b>Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)</b>	<b>Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)</b>	<b>Variation</b>
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 1 162 694)	1 162 694	1 162 694	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	9 430 695	9 430 695	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	9 620	9 620	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-3 844 774	-3 951 396	106 622
Résultat de l'exercice	-2 253 371	106 622	-2 359 993
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	275 360	220 288	55 072
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>4 780 223</b>	<b>6 978 522</b>	<b>-2 198 299</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques	824 462	315 209	509 253
Provisions pour charges	796 782	776 782	20 000
<b>TOTAL (III)</b>	<b>1 621 243</b>	<b>1 091 991</b>	<b>529 252</b>
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles	12 654 869	12 528 757	126 112
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	5 825 908	8 123 941	-2 298 033
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	713		713
. Associés	22 012 691	15 144 660	6 868 031
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	24 000		24 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	822 231	1 048 335	- 226 104
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	121 473	170 228	- 48 755
. Organismes sociaux	316 226	392 471	- 76 245
. Etat, impôts sur les bénéficiaires		25 587	- 25 587
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	422 282	989 378	- 567 096
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	15 426	21 248	- 5 822
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	1 000 242	94	1 000 148
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>43 216 061</b>	<b>38 444 700</b>	<b>4 771 361</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>49 617 528</b>	<b>46 515 213</b>	<b>3 102 315</b>

## COMPTE DE RESULTAT

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2023</b> (12 mois)			Exercice précédent <b>31/12/2022</b> (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	5 872 373		5 872 373	5 753 363	119 010	2,07
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>5 872 373</b>		<b>5 872 373</b>	<b>5 753 363</b>	<b>119 010</b>	<b>2,07</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			10 667		10 667	N/S
Autres produits			4	73 859	- 73 855	-99,99
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>5 883 044</b>	<b>5 827 223</b>	<b>55 821</b>	<b>0,96</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			-2 551	12 756	- 15 307	-120,00
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			2 878 858	3 195 486	- 316 628	-9,91
Impôts, taxes et versements assimilés			61 978	49 948	12 030	24,09
Salaires et traitements			1 884 095	2 094 857	- 210 762	-10,06
Charges sociales			758 612	786 139	- 27 527	-3,50
Dotations aux amortissements sur immobilisations			28 044	14 708	13 336	90,67
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges			20 000	776 782	- 756 782	-97,43
Autres charges			1 931	5 590	- 3 659	-65,46
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>5 630 965</b>	<b>6 936 268</b>	<b>-1 305 303</b>	<b>-18,82</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>252 078</b>	<b>-1 109 045</b>	<b>1 361 123</b>	<b>122,73</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			315 131	239 821	75 310	31,40
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			1 817 861	1 364 575	453 286	33,22
Reprises sur provisions et transferts de charges			4 863 844	188 163	4 675 681	N/S
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>6 681 705</b>	<b>1 552 738</b>	<b>5 128 967</b>	<b>330,32</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 800 444	6 514 143	-4 713 699	-72,36
Intérêts et charges assimilées			7 119 032	1 027 672	6 091 360	592,73
Différences négatives de change				1 820	- 1 820	-100
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>8 919 476</b>	<b>7 543 635</b>	<b>1 375 841</b>	<b>18,24</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-2 237 771</b>	<b>-5 990 896</b>	<b>3 753 125</b>	<b>62,65</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-2 300 824</b>	<b>-7 339 763</b>	<b>5 038 939</b>	<b>68,65</b>

**COMPTE DE RESULTAT (suite)**

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2023</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2022</b> (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 000	6 073 000	-6 072 000	-99,98
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>1 000</b>	<b>6 073 000</b>	<b>-6 072 000</b>	<b>-99,98</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	83 740	30 082	53 658	178,37
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	55 072	55 072		0,00
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>138 812</b>	<b>85 154</b>	<b>53 658</b>	<b>63,01</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-137 812</b>	<b>5 987 846</b>	<b>-6 125 658</b>	<b>-102,30</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-185 265	-1 458 538	1 273 273	87,30
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>12 565 749</b>	<b>13 452 961</b>	<b>- 887 212</b>	<b>-6,59</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>14 819 119</b>	<b>13 346 340</b>	<b>1 472 779</b>	<b>11,04</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-2 253 371</b>	<b>106 622</b>	<b>-2 359 993</b>	<b>N/S</b>

## ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est de 49 617 527,62 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de -2 253 370,70 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

### 1. FAITS CARACTERISTIQUES

En Janvier 2023, la filiale CMG, dont certaines entités du groupe ont continué de générer des pertes importantes, a ouvert une procédure de conciliation pour permettre une restructuration plus globale du périmètre. Cette procédure a été homologuée en septembre 2023 et a permis de mener les actions suivantes :

- CMG SC a cédé le fonds de commerce de sa filiale CMG Corporate au groupe The Corporate Gym au 1er juin 2023 ;
- Une TUP (transmission universelle de patrimoine) de 4 filiales (Corporate, Nation, Italie, Levallois) a été réalisée au profit de CMG SC ;
- CMG SC a cédé 100% des titres de ses filiales Club Maillot, Club Grenelle et IMF à Ken Group, afin de permettre la mise en œuvre de travaux de transformation ;
- Extinction partielle du passif grâce à l'obtention d'accords transactionnels avec certains créanciers

Suite au redressement judiciaire initié en novembre 2022 sur la filiale Club Saint-Lazare, le Tribunal de Commerce de Paris a converti la procédure en liquidation judiciaire en date du 25 avril 2023.

Les titres de la société Club Montparnasse, entrée en procédure de redressement judiciaire en avril 2023, ont été cédés à 100% à la société WHY NOT PRODUCTIONS en juillet 2023.

Au cours de l'exercice 2023, deux des actionnaires (HALLO et ACCOR) ont financé le groupe à hauteur de 6,3M€, pour permettre de finaliser la restructuration et d'avancer les travaux de la filiale Ken Club dans l'attente d'obtention des financements bancaires sollicités.

### 2. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Au mois de février 2024, Ken Group a été notifiée d'un contrôle fiscal au titre des exercices 2021-2022-2023. A la date d'arrêté des comptes, le contrôle est toujours en cours d'instruction.

### 3. CONTINUITE D'EXPLOITATION

Les comptes sont arrêtés en continuité d'exploitation compte tenu des éléments suivants :

Le 23 mai 2024, ACCOR a effectué une avance en compte courant d'un montant de 4 M€. Cette avance est rémunérée au taux EURIBOR 3 mois + 3%. La convention est conclue pour une période allant jusqu'au 31/12/2024.

Plusieurs autres transactions significatives sont prévues pour 2024 et 2025 :

- Le refinancement des travaux du Ken Club
- Une cession d'un club est en cours à la date d'arrêté des comptes
- Recouvrement de deux crédits vendeurs pour un montant de 3 M€
- Obtention d'une indemnité d'éviction
- Indemnités sur des pertes de matériel et de pertes d'exploitation sur deux clubs

Etant précisé, que les sommes encaissées précitées doivent servir dans un premier temps à rembourser l'avance effectuée dans ce cadre par ACCOR à KEN GROUP dont le montant après versement post clôture s'élève à 10,2 M€ et que les parties se réuniront avant la date de maturité pour moduler le montant des remboursements en fonction des possibilités du groupe.

#### 4. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes sociaux de la société **KEN GROUP** sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC 2014-03 relatif au PCG).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives.

- **Changement de méthode**

Néant.

- **Immobilisations incorporelles et corporelles**

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, au cours de l'exercice durant lequel elles ont été acquises. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels	<b>1 à 5 ans</b>
Aménagements & installations	<b>4 à 20 ans</b>
Matériel	<b>3 à 10 ans</b>
Divers	<b>5 à 10 ans</b>

- **Immobilisations financières**

Les titres de participations ont été comptabilisés à leur cout d'acquisition, y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires, etc..).

Les titres de participation et les comptes courants ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision complémentaire pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Le test de dépréciation consiste à comparer la valeur actuelle nette comptable des titres de participation et des comptes courants à leur valeur actuelle, c'est-à-dire à la valeur la plus élevée entre leur valeur de marché et leur valeur d'utilité. Une dépréciation est constatée dès lors que la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable.

La valeur de marché est déterminée à partir des données de marché récentes observées suivant des critères de rentabilité économiques, d'usages dans la profession, basés notamment sur le chiffre d'affaires réalisé.

Compte tenu des spécificités des différents titres détenus, la valeur de marché a été utilisée pour la valorisation des titres de participation et des comptes courants du périmètre CMG.

Pour les autres participations, la valeur d'utilité est calculée avec la méthode DCF dont les paramètres principaux sont les suivants : WACC : 11,1% et taux de croissance à l'infini 1,5%.

**KEN GROUP**

La valeur d'utilité retenue par le Groupe correspond à la valeur des avantages économiques futurs attendus, de leur utilisation et de leur sortie. Elle est déterminée à partir des flux de trésorerie futurs, lesquels sont fondés sur les hypothèses économiques et les conditions d'exploitation prévisionnelles retenues par la Direction du Groupe

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes attachés à des acquisitions de titres peuvent être (PCG. Art 221-1 renvoyant à l'article 213-8) inclus dans le coût d'acquisition des titres acquis et amortis sur cinq ans à compter de la date d'acquisition. A la clôture de l'exercice, les frais d'acquisitions sont inclus dans le coût d'acquisition des titres. Ils sont amortis sur 5 ans par voie dérogatoire et sont comptabilisés en provisions réglementées pour un montant de 275 K€.

- **Créances et dettes**

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances douteuses est enregistrée lorsqu'il devient probable que la créance ne sera pas encaissée et qu'il est possible d'estimer raisonnablement le montant de la perte.

Les dépréciations sont estimées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

- **Prime de remboursement des obligations convertibles**

Aux obligations convertibles émises en 2019 dans le cadre de l'entrée au capital de Ken Group du groupe Accor, sont attachées des primes de non conversion. Celles-ci sont comptabilisées à l'actif, et font l'objet d'un amortissement annuel sur la durée de vie de l'obligation.

- **Provisions pour risques et charges**

Elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes. Les provisions pour risques et charges se décomposent comme suit :

	<b>Début exercice</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>Fin exercice</b>
Provision sur situation nette négative Babylone	275 995	827 462	275 995	827 462
Provision sur situation nette négative SCI Vaugirard	39 214		39 214	0
Provision risque aides	546 782			546 782
Provision prud'homme	230 000	20 000		250 000
<b>TOTAL</b>	<b>1 091 991</b>	<b>847 462</b>	<b>315 209</b>	<b>1 624 244</b>

- **Chiffres d'affaires**

Le chiffre d'affaires correspond principalement à la facturation des prestations de services aux différentes sociétés du groupe pour un montant de 5 320 416 euros, la facturation de la mission AMO à Babylone pour 144 000 euros.

- **Intégration fiscale**

La société est placée sous le régime de l'intégration fiscale avec ses filiales. Chaque société intégrée est tenue solidairement au paiement de l'impôt sur les sociétés, qui est payé par la société mère pour toutes les sociétés du groupe.

**KEN GROUP**

Les charges d'impôts sont supportées par les sociétés intégrées, les économies d'impôts liées aux déficits éventuels des sociétés intégrées sont conservées par la société mère.

Au 31 décembre 2023, la société a comptabilisé un produit d'intégration fiscal provenant des sociétés Black Ken et CMG Sports Club pour un montant de 185 265 euros.

Les déficits reportables du groupe d'intégration fiscale s'élèvent à 46 732 273 euros.

- **Identité de la société mère consolidante**

KEN GROUP  
62 rue Jouffroy d'Abbas  
75017 Paris  
N° Siren : 489 723 858

- **Rémunérations des dirigeants**

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

- **Gestion de trésorerie**

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2020, la société KEN GROUP est le groupement centralisateur de la trésorerie des filiales du groupe adhérentes à cette convention. Dans le cadre de cette convention, la société KEN GROUP a pour but :

- D'optimiser les conditions de gestion des besoins et excédents de trésorerie à court terme des membres ;
- Réaliser un équilibre financier à l'intérieur du Groupe ;
- Optimiser les conditions de recours à la centralisation de trésorerie.

Les prêts/emprunts consentis entre le groupement centralisateur et les membres sont rémunérés au taux annuel de Euribor 1 mois + 3% (taux prêteur) et Euribor 1 mois + 4% (taux emprunteur).

- **Indemnités de départ à la retraite**

Le montant est évalué suivant la méthode des crédits projetés, cette méthode repose sur les éléments actualisés suivants :

Droits projetés à la retraite au prorata de l'ancienneté,

- Départ volontaire à la retraite à l'âge de 65 ans,
- Salaire de fin de carrière,
- Table de mortalité THV02 et TFV02
- Table de rotation des effectifs de 0% à 14% en fonction de l'âge,
- Evolution des profils de carrière y compris les phénomènes d'inflation : Cadre 1,00% Non-cadre 1,00%,
- Taux d'actualisation 3,17% (3,77% en 2022).

- **Soutien financier**

La société s'est engagée à soutenir ses filiales pendant les 12 prochains mois.

## KEN GROUP

- **Etat des immobilisations**

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	17 544		48 977
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	13 069		
Autres installations, agencements, aménagements	116 529		
Matériel de transport	9 700		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	60 381		1 073
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	11 000		255 694
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>210 679</b>		<b>256 767</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	15 254 109		12 714
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	320 188		1 143
<b>TOTAL</b>	<b>15 574 297</b>		<b>13 857</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>15 802 520</b>		<b>319 601</b>

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles		16 854	49 667	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels		1 254	11 815	
Autres installations, agencements, aménagements		21 442	95 087	
Matériel de transport		9 700		
Matériel de bureau, informatique, mobilier		38 638	22 816	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		11 000	255 694	
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>		<b>82 034</b>	<b>385 412</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			15 266 823	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		50 765	270 566	
<b>TOTAL</b>		<b>50 765</b>	<b>15 537 389</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>149 653</b>	<b>15 972 468</b>	

## KEN GROUP

- Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	16 854	15 246	16 854	15 246
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	12 240		1 254	10 986
Installations générales, agencements divers	51 342	12 771	21 442	42 671
Matériel de transport	9 700		9 700	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	60 381	27	38 638	21 770
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>133 663</b>	<b>12 798</b>	<b>71 034</b>	<b>75 428</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>150 518</b>	<b>28 044</b>	<b>87 888</b>	<b>90 673</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	15 246				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	12 771				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	27				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>12 798</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>28 044</b>				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations	1 021 263		282 280	738 983

## KEN GROUP

- **Détail des participations**

	Début exercice	Acquisitions	Cessions	Autres variations	Fin exercice
Black Ken	4 593 462				4 593 462
White Ken	6 001 000				6 001 000
Ken Club	2 929 744				2 929 744
Ken Food	1 000				1 000
CMG Sports Club	1 375 360				1 375 360
SCI Vaugirard	334				334
Club Maillot		1			1
Club Grenelle		1			1
IMF		1			1
Holding Princesse	353 207	12 711			365 918
Titres BSA KG	1				1
<b>TOTAL</b>	<b>15 254 109</b>	<b>12 714</b>			<b>15 266 823</b>

- **Etat des provisions**

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires *	220 288	55 072		275 360
Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>	<b>220 288</b>	<b>55 072</b>		<b>275 360</b>
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes de change				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions **	1 091 991	844 462	315 209	1 621 243
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	3 090 627			3 090 627
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations **	4 548 634	693 702	4 548 634	693 702
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>7 639 261</b>	<b>693 702</b>	<b>4 548 634</b>	<b>3 784 329</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 951 540</b>	<b>1 593 236</b>	<b>4 863 843</b>	<b>5 680 932</b>
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		20 000		
- financières		1 518 164	4 863 844	
- exceptionnelles		55 072		

\* Les frais d'acquisition des titres ont donné lieu à un amortissement dérogatoire sur 5 ans de 55 072 euros par an.

**KEN GROUP**

\*\* Les dotations et reprises financières se décomposent comme suit :

	Dotations	Reprises
Provision sur situation nette négative SNC Babylone	824 462	275 99
Provision sur situation nette négative SCI Vaugirard		39 214
Provision du compte courant CMG Sports Club	416 495	4 548 634
Provision du compte courant Green Ken	277 207	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 518 164</b>	<b>4 863 843</b>

• **Etat des échéances des créances et des dettes**

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	240 918		240 918
Prêts			
Autres immobilisations financières	270 566		270 566
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	5 351	5 351	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	190 132	190 132	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	36 144 448		36 144 448
Débiteurs divers	198 841	198 841	
Charges constatées d'avance	173 601	173 601	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>37 223 857</b>	<b>567 925</b>	<b>36 655 932</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

## KEN GROUP

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	12 654 869	190 563		12 464 306
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	5 825 908	2 232 975	3 592 933	
Emprunts et dettes financières divers	713	713		
Fournisseurs et comptes rattachés	822 231	822 231		
Personnel et comptes rattachés	121 473	121 473		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	316 226	316 226		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	422 282	422 282		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	15 426	15 426		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	22 012 691	232 824	4 878 136	16 901 731
Autres dettes	1 000 242	1 000 242		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>43 192 061</b>	<b>5 354 955</b>	<b>8 471 069</b>	<b>29 366 037</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 298 033			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Le poste « Groupe et associés » se composent de comptes courants avec :

- Les filiales du Groupe Ken pour 4 878 136€ entre 1 an et 5 ans
- La société HALLO pour 4 745 811 € dont 60 737€ à moins de 1 an et 4 685 074€ à plus de 5 ans
- La société ZENO pour 2 716 657 € à plus de 5 ans
- La société ACCOR pour 9 672 087 € dont 172 086€ à moins de 1 an et 9 500 000€ à plus de 5 ans.

Etant rappelé, qu'ainsi précisé dans la note continuité d'exploitation, la dette ACCOR sera remboursée en fonction de la trésorerie du groupe.

- **Charges à payer et avoirs à établir**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	191 276
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70 924
Dettes fiscales et sociales	175 936
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>438 136</b>

## KEN GROUP

- **Charges et produits constatés d'avance**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	173 601	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>173 601</b>	

- **Composition du capital social**

	Nombre	Valeur nominale
Actions composant le capital social au début de l'exercice	2 906 734	0.4
Actions émises pendant l'exercice		
Actions remboursées pendant l'exercice		
Actions composant le capital social en fin d'exercice	2 906 734	0.4

- **Tableau de variation des capitaux propres**

	31/12/2022	Affectation du résultat 2022	Provisions réglementées	Résultat 2023	31/12/2023
Capital	1 162 694				1 162 694
Prime d'émission	9 430 694				9 430 694
Réserve légale	9 620				9 620
Report à nouveau	-3 951 396	106 622			-3 844 774
Résultat	106 622	-106 622		- 2 253 371	- 2 253 371
Provision réglementées	220 288		55 072		275 360
<b>Capitaux propres</b>	<b>6 978 522</b>	<b>-</b>	<b>55 072</b>	<b>- 2 253 371</b>	<b>4 780 223</b>

- **Engagements financiers**

- Engagements donnés :

- Aux organismes bancaires :

Les prêts contractés dans le cadre de l'épidémie de COVID-19 bénéficient de la garantie par l'Etat prévue par l'arrêté du 23/03/2020 accordant la garantie de l'Etat aux établissements de crédit et sociétés de financement en application de l'article 6 de la loi 2020-289 du 23/03/2020 de finance rectificative pour 2020.

- Autres engagements :

Caution solidaire donnée à FURGE MULHAUSER, en garantie du loyer de la filiale IMF d'un montant annuel de 57 K€.

Le montant de l'indemnité de départ à la retraite s'élève à 5 487€.

**KEN GROUP**

## ➤ Engagements reçus :

Néant.

• *Effectif moyen*

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	12	
Employés	15	
<b>TOTAL</b>	<b>27</b>	

• *Détail du résultat financier*

	Charges financières	Produits financiers
Intérêts sur emprunts	116 445	
Intérêts de retard	3 311	
Obligations Ken Group	126 112	
Frais d'animation des porteurs d'obligations	188 985	
Perte C/C Saint Lazare	2 149 707	
Perte C/C Denfert	1 319 354	
Perte C/C Issy	936 899	
Perte C/C Montparnasse	1 461 126	
Intérêts des comptes courants	817 094	1 817 861
Amortissement prime de non-conversion	282 280	
Dépréciations comptes courants	693 702	
Provision perte SNC Babylone 2023	824 462	
Provision perte SNC Babylone 2022		275 995
Provision perte SCI Vaugirard 2022		39 214
Dépréciation C/C périmètre CMG		4 548 634
<b>TOTAL</b>	<b>8 919 476</b>	<b>6 681 705</b>

• *Détail du résultat exceptionnel*

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Remboursement sinistre		1 000
Amortissement dérogatoire frais acquisition sur titre CMG	55 072	
Pénalités et amendes	14 526	
Ajustement pénalités CCSF	10 014	
Fraude au Président	39 200	
Litige RSM / Financière CMG	20 000	
<b>TOTAL</b>	<b>138 812</b>	<b>1 000</b>

**KEN GROUP**

• **Honoraires des commissaires aux comptes**

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	47 120
- Honoraires facturés au titre des prestations de services	0
<b>TOTAL</b>	<b>47 120</b>

• **Tableau des filiales et participations**

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	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	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
Black Ken	160 876	6 271 380	100%	4 593 462	4 593 462	0	4 787 342	3 695 031	-447 912	0
White Ken	6 000	-3 476 607	100%	6 001 000	4 501 000	10 900 163	0	4 985 401	-2 808 869	0
Ken Food	1 000	-13 148	100%	1 000	1 000	167 703	0	0	-140 337	0
CMG Sports Club	32 233 000	-28 853 304	100%	1 375 360	0	2 333 542	0	1 011 898	-6 851 660	0
SNC Babylone	2 000	0	100%	690	690	5 972 373	0	391 924	-831 834	0
CLUB MAILLOT	323 978	1 138 674	100%	1	1	0	0	1 575 386	-456 214	0
CLUB GRENELLE	211 650	-774 875	100%	1	1	0	0	1 788 538	-833 317	0
IMF	10 000	- 377 803	100%	1	1	0	0	918 568	-278 840	0
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
Ken Club	40 774	1 491 240	49.99%	2 929 744	2 929 744	4 817 886	0	273 924	-501 564	0
Holding Princesse	NC	NC	10%	125 001	125 001	228 206	0	NC	NC	0
SCI Vaugirard	1 000	0	33%	334	334	0	90 794	444 328	4 448	0
<b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

NC : Non Communiqué

# **KEN GROUP**

Société par Actions Simplifiée

62, rue Jouffroy d'Abbans  
75017 Paris

489 723 858 R.C.S Paris

---

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2023

**KEN GROUP**  
Société par Actions Simplifiée

62, rue Jouffroy d'Abbans  
75017 Paris

489 723 858 R.C.S Paris

---

**Rapport des commissaires aux comptes  
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2023

À 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 2023, 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 indiquées dans la partie « *Responsabilités des commissaires 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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 et des comptes courants. 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.

La note « 3. Continuité d'exploitation » de l'annexe aux comptes sociaux fait état de mesures permettant d'assurer la continuité d'exploitation sur l'exercice 2024. Nous avons été conduits à examiner la documentation sous-tendant les éléments décrits.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes sociaux 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 sociaux 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.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnés à l'article D.441-6 du code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées 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 celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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 ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention 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 des commissaires 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 professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. 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, prises 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.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la 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 les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

**Exelmans Audit**  
56, rue de Monceau  
75008 Paris

Commissaire aux comptes  
Membre de la compagnie régionale de Paris

**Finaxis**  
2, rue de la Michodière  
75002 Paris

Commissaire aux comptes  
Membre de la compagnie régionale de Paris

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention 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.

A Paris, le 05 juillet 2024

Les commissaires aux comptes

**Exelmans Audit**


Signé par Eric Guedj  
Le 05/07/24

ID: tx\_Da8891a1LmQB



**Eric GUEDJ**

**Finaxis**



**Stéphane BOUJNAH**

## BILAN

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net		
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif immobilisé</b>						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, droits similaires	49 667	15 246	34 421	690	33 731	
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 815	10 986	829	829		
Autres immobilisations corporelles	117 903	64 442	53 461	65 186	- 11 725	
Immobilisations en cours	255 694		255 694	11 000	244 694	
Avances et acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations	15 025 905	3 090 627	11 935 279	12 150 542	- 215 263	
Créances rattachées à des participations	240 918		240 918	12 940	227 978	
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	270 566		270 566	320 188	- 49 622	
<b>TOTAL (I)</b>	<b>15 972 468</b>	<b>3 181 300</b>	<b>12 791 168</b>	<b>12 561 376</b>	<b>229 792</b>	
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements						
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes	2 659		2 659	29 151	- 26 492	
Clients et comptes rattachés				8 194	- 8 194	
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	5 351		5 351	16 506	- 11 155	
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	190 132		190 132	609 182	- 419 050	
. Autres	36 343 289	693 702	35 649 587	30 725 409	4 924 178	
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	66 046		66 046	1 405 679	-1 339 633	
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Charges constatées d'avance	173 601		173 601	138 453	35 148	
<b>TOTAL (II)</b>	<b>36 781 078</b>	<b>693 702</b>	<b>36 087 376</b>	<b>32 932 574</b>	<b>3 154 802</b>	
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)	738 983		738 983	1 021 263	- 282 280	
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>53 492 530</b>	<b>3 875 002</b>	<b>49 617 528</b>	<b>46 515 213</b>	<b>3 102 315</b>	

## BILAN (suite)

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2023</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2022</b> (12 mois)	Variation
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 1 162 694)	1 162 694	1 162 694	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	9 430 695	9 430 695	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	9 620	9 620	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-3 844 774	-3 951 396	106 622
Résultat de l'exercice	-2 253 371	106 622	-2 359 993
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	275 360	220 288	55 072
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>4 780 223</b>	<b>6 978 522</b>	<b>-2 198 299</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques	824 462	315 209	509 253
Provisions pour charges	796 782	776 782	20 000
<b>TOTAL (III)</b>	<b>1 621 243</b>	<b>1 091 991</b>	<b>529 252</b>
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles	12 654 869	12 528 757	126 112
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	5 825 908	8 123 941	-2 298 033
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	713		713
. Associés	22 012 691	15 144 660	6 868 031
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	24 000		24 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	822 231	1 048 335	- 226 104
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	121 473	170 228	- 48 755
. Organismes sociaux	316 226	392 471	- 76 245
. Etat, impôts sur les bénéfices		25 587	- 25 587
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	422 282	989 378	- 567 096
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	15 426	21 248	- 5 822
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	1 000 242	94	1 000 148
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>43 216 061</b>	<b>38 444 700</b>	<b>4 771 361</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>49 617 528</b>	<b>46 515 213</b>	<b>3 102 315</b>

## COMPTES DE RESULTAT

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	5 872 373		5 872 373	5 753 363	119 010	2,07
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>5 872 373</b>		<b>5 872 373</b>	<b>5 753 363</b>	<b>119 010</b>	<b>2,07</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			10 667		10 667	N/S
Autres produits			4	73 859	- 73 855	-99,99
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>5 883 044</b>	<b>5 827 223</b>	<b>55 821</b>	<b>0,96</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			-2 551	12 756	- 15 307	-120,00
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			2 878 858	3 195 486	- 316 628	-9,91
Impôts, taxes et versements assimilés			61 978	49 948	12 030	24,09
Salaires et traitements			1 884 095	2 094 857	- 210 762	-10,06
Charges sociales			758 612	786 139	- 27 527	-3,50
Dotations aux amortissements sur immobilisations			28 044	14 708	13 336	90,67
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges			20 000	776 782	- 756 782	-97,43
Autres charges			1 931	5 590	- 3 659	-65,46
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>5 630 965</b>	<b>6 936 268</b>	<b>-1 305 303</b>	<b>-18,82</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>252 078</b>	<b>-1 109 045</b>	<b>1 361 123</b>	<b>122,73</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			315 131	239 821	75 310	31,40
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			1 817 861	1 364 575	453 286	33,22
Reprises sur provisions et transferts de charges			4 863 844	188 163	4 675 681	N/S
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>6 681 705</b>	<b>1 552 738</b>	<b>5 128 967</b>	<b>330,32</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 800 444	6 514 143	-4 713 699	-72,36
Intérêts et charges assimilées			7 119 032	1 027 672	6 091 360	592,73
Différences négatives de change				1 820	- 1 820	-100
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>8 919 476</b>	<b>7 543 635</b>	<b>1 375 841</b>	<b>18,24</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-2 237 771</b>	<b>-5 990 896</b>	<b>3 753 125</b>	<b>62,65</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-2 300 824</b>	<b>-7 339 763</b>	<b>5 038 939</b>	<b>68,65</b>

## COMPTE DE RESULTAT (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 000	6 073 000	-6 072 000	-99,98
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>1 000</b>	<b>6 073 000</b>	<b>-6 072 000</b>	<b>-99,98</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	83 740	30 082	53 658	178,37
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	55 072	55 072		0,00
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>138 812</b>	<b>85 154</b>	<b>53 658</b>	<b>63,01</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-137 812</b>	<b>5 987 846</b>	<b>-6 125 658</b>	<b>-102,30</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-185 265	-1 458 538	1 273 273	87,30
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>12 565 749</b>	<b>13 452 961</b>	<b>- 887 212</b>	<b>-6,59</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>14 819 119</b>	<b>13 346 340</b>	<b>1 472 779</b>	<b>11,04</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-2 253 371</b>	<b>106 622</b>	<b>-2 359 993</b>	<b>N/S</b>

## ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est de 49 617 527,62 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de -2 253 370,70 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

### 1. FAITS CARACTERISTIQUES

En Janvier 2023, la filiale CMG, dont certaines entités du groupe ont continué de générer des pertes importantes, a ouvert une procédure de conciliation pour permettre une restructuration plus globale du périmètre. Cette procédure a été homologuée en septembre 2023 et a permis de mener les actions suivantes :

- CMG SC a cédé le fonds de commerce de sa filiale CMG Corporate au groupe The Corporate Gym au 1er juin 2023 ;
- Une TUP (transmission universelle de patrimoine) de 4 filiales (Corporate, Nation, Italie, Levallois) a été réalisée au profit de CMG SC ;
- CMG SC a cédé 100% des titres de ses filiales Club Maillot, Club Grenelle et IMF à Ken Group, afin de permettre la mise en œuvre de travaux de transformation ;
- Extinction partielle du passif grâce à l'obtention d'accords transactionnels avec certains créanciers

Suite au redressement judiciaire initié en novembre 2022 sur la filiale Club Saint-Lazare, le Tribunal de Commerce de Paris a converti la procédure en liquidation judiciaire en date du 25 avril 2023.

Les titres de la société Club Montparnasse, entrée en procédure de redressement judiciaire en avril 2023, ont été cédés à 100% à la société WHY NOT PRODUCTIONS en juillet 2023.

Au cours de l'exercice 2023, deux des actionnaires (HALLO et ACCOR) ont financé le groupe à hauteur de 6,3M€, pour permettre de finaliser la restructuration et d'avancer les travaux de la filiale Ken Club dans l'attente d'obtention des financements bancaires sollicités.

### 2. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Au mois de février 2024, Ken Group a été notifiée d'un contrôle fiscal au titre des exercices 2021-2022-2023. A la date d'arrêté des comptes, le contrôle est toujours en cours d'instruction.

### 3. CONTINUITE D'EXPLOITATION

Les comptes sont arrêtés en continuité d'exploitation compte tenu des éléments suivants :

Le 23 mai 2024, ACCOR a effectué une avance en compte courant d'un montant de 4 M€. Cette avance est rémunérée au taux EURIBOR 3 mois + 3%. La convention est conclue pour une période allant jusqu'au 31/12/2024.

Plusieurs autres transactions significatives sont prévues pour 2024 et 2025 pour un montant total minimum de 12,7 M€

- Le refinancement des travaux du Ken Club
- Une cession d'un club est en cours à la date d'arrêté des comptes
- Recouvrement de crédits vendeurs
- Obtention d'une indemnité d'éviction
- Indemnités sur des pertes de matériel et de pertes d'exploitation sur deux clubs

Etant précisé, que les sommes encaissées précitées doivent servir dans un premier temps à rembourser l'avance effectuée dans ce cadre par ACCOR à KEN GROUP dont le montant après versement post clôture s'élève à 10,2 M€ et que les parties se réuniront avant la date de maturité pour moduler le montant des remboursements en fonction des possibilités du groupe.

## 4. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes sociaux de la société **KEN GROUP** sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC 2014-03 relatif au PCG).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives.

- **Changement de méthode**

Néant.

- **Immobilisations incorporelles et corporelles**

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, au cours de l'exercice durant lequel elles ont été acquises. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels	1 à 5 ans
Aménagements & installations	4 à 20 ans
Matériel	3 à 10 ans
Divers	5 à 10 ans

- **Immobilisations financières**

Les titres de participations ont été comptabilisés à leur cout d'acquisition, y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires, etc..).

Les titres de participation et les comptes courants ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision complémentaire pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Le test de dépréciation consiste à comparer la valeur actuelle nette comptable des titres de participation et des comptes courants à leur valeur actuelle, c'est-à-dire à la valeur la plus élevée entre leur valeur de marché et leur valeur d'utilité. Une dépréciation est constatée dès lors que la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable.

La valeur de marché est déterminée à partir des données de marché récentes observées suivant des critères de rentabilité économiques, d'usages dans la profession, basés notamment sur le chiffre d'affaires réalisé.

Compte tenu des spécificités des différents titres détenus, la valeur de marché a été utilisée pour la valorisation des titres de participation et des comptes courants du périmètre CMG.

Pour les autres participations, la valeur d'utilité est calculée avec la méthode DCF dont les paramètres principaux sont les suivants : WACC : 11,1% et taux de croissance à l'infini 1,5%.

La valeur d'utilité retenue par le Groupe correspond à la valeur des avantages économiques futurs attendus, de leur utilisation et de leur sortie. Elle est déterminée à partir des flux de trésorerie futurs, lesquels sont fondés sur les hypothèses économiques et les conditions d'exploitation prévisionnelles retenues par la Direction du Groupe

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes attachés à des acquisitions de titres peuvent être (PCG. Art 221-1 renvoyant à l'article 213-8) inclus dans le coût d'acquisition des titres acquis et amortis sur cinq ans à compter de la date d'acquisition. A la clôture de l'exercice, les frais d'acquisitions sont inclus dans le coût d'acquisition des titres. Ils sont amortis sur 5 ans par voie dérogatoire et sont comptabilisés en provisions réglementées pour un montant de 275 K€.

- **Créances et dettes**

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances douteuses est enregistrée lorsqu'il devient probable que la créance ne sera pas encaissée et qu'il est possible d'estimer raisonnablement le montant de la perte.

Les dépréciations sont estimées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

- **Prime de remboursement des obligations convertibles**

Aux obligations convertibles émises en 2019 dans le cadre de l'entrée au capital de Ken Group du groupe Accor, sont attachées des primes de non conversion. Celles-ci sont comptabilisées à l'actif, et font l'objet d'un amortissement annuel sur la durée de vie de l'obligation.

- **Provisions pour risques et charges**

Elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes. Les provisions pour risques et charges se décomposent comme suit :

	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Provision sur situation nette négative Babylone	275 995	827 462	275 995	827 462
Provision sur situation nette négative SCI Vaugirard	39 214		39 214	0
Provision risque aides	546 782			546 782
Provision prud'homme	230 000	20 000		250 000
<b>TOTAL</b>	<b>1 091 991</b>	<b>847 462</b>	<b>315 209</b>	<b>1 624 244</b>

- **Chiffres d'affaires**

Le chiffre d'affaires correspond principalement à la facturation des prestations de services aux différentes sociétés du groupe pour un montant de 5 320 416 euros, la facturation de la mission AMO à Babylone pour 144 000 euros.

- **Intégration fiscale**

La société est placée sous le régime de l'intégration fiscale avec ses filiales. Chaque société intégrée est tenue solidairement au paiement de l'impôt sur les sociétés, qui est payé par la société mère pour toutes les sociétés du groupe.

Les charges d'impôts sont supportées par les sociétés intégrées, les économies d'impôts liées aux déficits éventuels des sociétés intégrées sont conservées par la société mère.

Au 31 décembre 2023, la société a comptabilisé un produit d'intégration fiscale provenant des sociétés Black Ken et CMG Sports Club pour un montant de 185 265 euros.

Les déficits reportables du groupe d'intégration fiscale s'élèvent à 46 732 273 euros.

- **Identité de la société mère consolidante**

KEN GROUP  
62 rue Jouffroy d'Abbans  
75017 Paris  
N° Siren : 489 723 858

- **Rémunérations des dirigeants**

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

- **Gestion de de trésorerie**

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2020, la société KEN GROUP est le groupement centralisateur de la trésorerie des filiales du groupe adhérentes à cette convention. Dans le cadre de cette convention, la société KEN GROUP a pour but :

- D'optimiser les conditions de gestion des besoins et excédents de trésorerie à court terme des membres ;
- Réaliser un équilibre financier à l'intérieur du Groupe ;
- Optimiser les conditions de recours à la centralisation de trésorerie.

Les prêts/emprunts consentis entre le groupement centralisateur et les membres sont rémunérés au taux annuel de Euribor 1 mois + 3% (taux prêteur) et Euribor 1 mois + 4% (taux emprunteur).

- **Indemnités de départ à la retraite**

Le montant est évalué suivant la méthode des crédits projetés, cette méthode repose sur les éléments actualisés suivants :

Droits projetés à la retraite au prorata de l'ancienneté,

- Départ volontaire à la retraite à l'âge de 65 ans,
- Salaire de fin de carrière,
- Table de mortalité THV02 et TFV02
- Table de rotation des effectifs de 0% à 14% en fonction de l'âge,
- Evolution des profils de carrière y compris les phénomènes d'inflation : Cadre 1,00% Non-cadre 1,00%,
- Taux d'actualisation 3,17% (3,77% en 2022).

- **Soutien financier**

La société s'est engagée à soutenir ses filiales pendant les 12 prochains mois.

- *Etat des immobilisations*

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	17 544		48 977
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	13 069		
Autres installations, agencements, aménagements	116 529		
Matériel de transport	9 700		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	60 381		1 073
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	11 000		255 694
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>210 679</b>		<b>256 767</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	15 254 109		12 714
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	320 188		1 143
<b>TOTAL</b>	<b>15 574 297</b>		<b>13 857</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>15 802 520</b>		<b>319 601</b>

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles		16 854	49 667	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels		1 254	11 815	
Autres installations, agencements, aménagements		21 442	95 087	
Matériel de transport		9 700		
Matériel de bureau, informatique, mobilier		38 638	22 816	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		11 000	255 694	
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>		<b>82 034</b>	<b>385 412</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			15 266 823	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		50 765	270 566	
<b>TOTAL</b>		<b>50 765</b>	<b>15 537 389</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>149 653</b>	<b>15 972 468</b>	

- Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	16 854	15 246	16 854	15 246
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	12 240		1 254	10 986
Installations générales, agencements divers	51 342	12 771	21 442	42 671
Matériel de transport	9 700		9 700	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	60 381	27	38 638	21 770
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>133 663</b>	<b>12 798</b>	<b>71 034</b>	<b>75 428</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>150 518</b>	<b>28 044</b>	<b>87 888</b>	<b>90 673</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	15 246				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	12 771				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	27				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>12 798</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>28 044</b>				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations	1 021 263		282 280	738 983

• *Détail des participations*

	Début exercice	Acquisitions	Cessions	Autres variations	Fin exercice
Black Ken	4 593 462				4 593 462
White Ken	6 001 000				6 001 000
Ken Club	2 929 744				2 929 744
Ken Food	1 000				1 000
CMG Sports Club	1 375 360				1 375 360
SCI Vaugirard	334				334
Club Maillot		1			1
Club Grenelle		1			1
IMF		1			1
Holding Princesse	353 207	12 711			365 918
Titres BSA KG	1				1
<b>TOTAL</b>	<b>15 254 109</b>	<b>12 714</b>			<b>15 266 823</b>

• *Etat des provisions*

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires * Autres provisions réglementées	220 288	55 072		275 360
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>	<b>220 288</b>	<b>55 072</b>		<b>275 360</b>
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes de change Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions **	1 091 991	844 462	315 209	1 621 243
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations **	3 090 627			3 090 627
	4 548 634	693 702	4 548 634	693 702
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>7 639 261</b>	<b>693 702</b>	<b>4 548 634</b>	<b>3 784 329</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 951 540</b>	<b>1 593 236</b>	<b>4 863 843</b>	<b>5 680 932</b>
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		20 000		
- financières		1 518 164	4 863 844	
- exceptionnelles		55 072		

\* Les frais d'acquisition des titres ont donné lieu à un amortissement dérogatoire sur 5 ans de 55 072 euros par an.

\*\* Les dotations et reprises financières se décomposent comme suit :

	Dotations	Reprises
Provision sur situation nette négative SNC Babylone	824 462	275 99
Provision sur situation nette négative SCI Vaugirard		39 214
Provision du compte courant CMG Sports Club	416 495	4 548 634
Provision du compte courant Green Ken	277 207	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 518 164</b>	<b>4 863 843</b>

• *Etat des échéances des créances et des dettes*

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	240 918		240 918
Prêts			
Autres immobilisations financières	270 566		270 566
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	5 351	5 351	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	190 132	190 132	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	36 144 448		36 144 448
Débiteurs divers	198 841	198 841	
Charges constatées d'avance	173 601	173 601	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>37 223 857</b>	<b>567 925</b>	<b>36 655 932</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	12 654 869	190 563		12 464 306
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	5 825 908	2 232 975	3 592 933	
Emprunts et dettes financières divers	713	713		
Fournisseurs et comptes rattachés	822 231	822 231		
Personnel et comptes rattachés	121 473	121 473		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	316 226	316 226		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéficiaires				
- T.V.A	422 282	422 282		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	15 426	15 426		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	22 012 691	232 824	4 878 136	16 901 731
Autres dettes	1 000 242	1 000 242		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>43 192 061</b>	<b>5 354 955</b>	<b>8 471 069</b>	<b>29 366 037</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 298 033			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Le poste « Groupe et associés » se compose de comptes courants avec :

- Les filiales du Groupe Ken pour 4 878 136€ entre 1 an et 5 ans
- La société HALLO pour 4 745 811 € dont 60 737€ à moins de 1 an et 4 685 074€ à plus de 5 ans
- La société ZENO pour 2 716 657 € à plus de 5 ans
- La société ACCOR pour 9 672 087 € dont 172 086€ à moins de 1 an et 9 500 000€ à plus de 5 ans.

Etant rappelé, qu'ainsi précisé dans la note continuité d'exploitation, la dette ACCOR sera remboursée en fonction de la trésorerie du groupe.

• **Charges à payer et avoirs à établir**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	191 276
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70 924
Dettes fiscales et sociales	175 936
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>438 136</b>

- *Charges et produits constatés d'avance*

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	173 601	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>173 601</b>	

- *Composition du capital social*

	Nombre	Valeur nominale
Actions composant le capital social au début de l'exercice	2 906 734	0.4
Actions émises pendant l'exercice		
Actions remboursées pendant l'exercice		
Actions composant le capital social en fin d'exercice	2 906 734	0.4

- *Tableau de variation des capitaux propres*

	31/12/2022	Affectation du résultat 2022	Provisions réglementées	Résultat 2023	31/12/2023
Capital	1 162 694				1 162 694
Prime d'émission	9 430 694				9 430 694
Réserve légale	9 620				9 620
Report à nouveau	-3 951 396	106 622			-3 844 774
Résultat	106 622	-106 622		- 2 253 371	- 2 253 371
Provision réglementées	220 288		55 072		275 360
<b>Capitaux propres</b>	<b>6 978 522</b>	<b>-</b>	<b>55 072</b>	<b>- 2 253 371</b>	<b>4 780 223</b>

- *Engagements financiers*

➤ Engagements donnés :

- Aux organismes bancaires :

Les prêts contractés dans le cadre de l'épidémie de COVID-19 bénéficient de la garantie par l'Etat prévue par l'arrêté du 23/03/2020 accordant la garantie de l'Etat aux établissements de crédit et sociétés de financement en application de l'article 6 de la loi 2020-289 du 23/03/2020 de finance rectificative pour 2020.

- Autres engagements :

Caution solidaire donnée à FURGE MULHAUSER, en garantie du loyer de la filiale IMF d'un montant annuel de 57 K€.

Le montant de l'indemnité de départ à la retraite s'élève à 5 487€.

➤ Engagements reçus :

Néant.

• *Effectif moyen*

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	12	
Employés	15	
<b>TOTAL</b>	<b>27</b>	

• *Détail du résultat financier*

	Charges financières	Produits financiers
Intérêts sur emprunts	116 445	
Intérêts de retard	3 311	
Obligations Ken Group	126 112	
Frais d'animation des porteurs d'obligations	188 985	
Perte C/C Saint Lazare	2 149 707	
Perte C/C Denfert	1 319 354	
Perte C/C Issy	936 899	
Perte C/C Montparnasse	1 461 126	
Intérêts des comptes courants	817 094	1 817 861
Amortissement prime de non-conversion	282 280	
Dépréciations comptes courants	693 702	
Provision perte SNC Babylone 2023	824 462	
Provision perte SNC Babylone 2022		275 995
Provision perte SCI Vaugirard 2022		39 214
Dépréciation C/C périmètre CMG		4 548 634
<b>TOTAL</b>	<b>8 919 476</b>	<b>6 681 705</b>

• *Détail du résultat exceptionnel*

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Remboursement sinistre		1 000
Amortissement dérogatoire frais acquisition sur titre CMG	55 072	
Pénalités et amendes	14 526	
Ajustement pénalités CCSF	10 014	
Fraude au Président	39 200	
Litige RSM / Financière CMG	20 000	
<b>TOTAL</b>	<b>138 812</b>	<b>1 000</b>

- *Honoraires des commissaires aux comptes*

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	47 120
- Honoraires facturés au titre des prestations de services	0
<b>TOTAL</b>	<b>47 120</b>

- *Tableau des filiales et participations*

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	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	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
Black Ken	160 876	6 271 380	100%	4 593 462	4 593 462	0	4 787 342	3 695 031	-447 912	0
White Ken	6 000	-3 476 607	100%	6 001 000	4 501 000	10 900 163	0	4 985 401	-2 808 869	0
Ken Food	1 000	-13 148	100%	1 000	1 000	167 703	0	0	-140 337	0
CMG Sports Club	32 233 000	-28 853 304	100%	1 375 360	0	2 333 542	0	1 011 898	-6 851 660	0
SNC Babylone	2 000	0	100%	690	690	5 972 373	0	391 924	-831 834	0
CLUB MAILLOT	323 978	1 138 674	100%	1	1	0	0	1 575 386	-456 214	0
CLUB GRENELLE	211 650	-774 875	100%	1	1	0	0	1 788 538	-833 317	0
IMF	10 000	-377 803	100%	1	1	0	0	918 568	-278 840	0
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
Ken Club	40 774	1 491 240	49.99%	2 929 744	2 929 744	4 817 886	0	273 924	-501 564	0
Holding Princesse	NC	NC	10%	125 001	125 001	228 206	0	NC	NC	0
SCI Vaugirard	1 000	0	33%	334	334	0	90 794	444 328	4 448	0
<b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

NC : Non Communiqué