

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 DES DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES
EN DATE DU 26 SEPTEMBRE 2022**

[...]

PREMIERE DECISION

Approbation des comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2021 et quitus au Président

Les Associés, statuant à l'unanimité,

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 2021,

approuvent lesdits rapports ainsi que les comptes annuels, soit le bilan, le compte de résultat et l'annexe, de l'exercice clos le 31 décembre 2021 tels qu'ils lui ont été présentés et faisant apparaître une perte de (1.489.635) euros, ainsi que les opérations qui y sont mentionnées,

prennent 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, **donnent** quitus au précédent président, la société ZAK, pour l'exécution de son mandat au cours dudit exercice.

DEUXIEME DECISION

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Les Associés, statuant à l'unanimité,

connaissance prise (i) du rapport de gestion établi par du Président sur les comptes consolidés du Groupe et (ii) du rapport des co-Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021,

approuvent lesdits rapports ainsi que les comptes consolidés, savoir le bilan consolidé, le compte de résultat et l'annexe, arrêtés le 31 décembre 2021 tels qu'ils sont présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

TROISIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice social clos

Les Associés, statuant à l'unanimité,

connaissance prise du rapport de gestion du Président,

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

[...]

QUATRIEME DECISION

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

Les Associés, statuant à l'unanimité,

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

approuvent ledit rapport ainsi que les conventions qui y sont mentionnées.

[...]

SIXIEME DECISION

Pouvoir pour l'accomplissement des formalités

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

confèrent 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.

* * *

Certifié conforme

Signé par :

23A10AA839DF478...

Le Président

HALLO

Par : Arthur Benzaquen

KEN GROUP

62 rue Jouffroy d'Abbans

75017 PARIS

Etats financiers au 31 décembre 2021

Signé par :

23A10AA839DF478...

Certifié
conforme

Sommaire

BILAN	_____	3
COMPTE DE RESULTAT	_____	5
ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX	_____	7
1.	FAITS CARACTERISTIQUES	7
2.	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	7
3.	REGLES ET METHODES COMPTABLES	8
	• <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>	9
	• <i>Rémunérations des dirigeants</i>	10
	• <i>Gestion de de trésorerie</i>	10
	• <i>Etat des immobilisations</i>	11
	• <i>Détail des participations</i>	12
	• <i>Etat des amortissements</i>	12
	• <i>Etat des provisions</i>	13
	• <i>Etat des échéances des créances et des dettes</i>	14
	• <i>Produits et avoirs à recevoir</i>	15
	• <i>Charges à payer et avoirs à établir</i>	15
	• <i>Charges et produits constatés d'avance</i>	15
	• <i>Composition du capital social</i>	15
	• <i>Tableau de variation des capitaux propres</i>	16
	• <i>Engagements financiers</i>	16
	• <i>Effectif moyen</i>	16
	• <i>Détail du résultat financier</i>	16
	• <i>Détail du résultat exceptionnel</i>	17
	• <i>Honoraires des commissaires aux comptes</i>	17
	• <i>Tableau des filiales et participations</i>	18

KEN GROUP

BILAN

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net		
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, droits similaires	17 544	16 854	690	690		
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels	13 069	11 087	1 982	3 905	- 1 923	
Autres immobilisations corporelles	162 225	107 868	54 357	72 456	- 18 099	
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations	15 025 901	1 500 000	13 525 901	14 925 567	-1 399 666	
Créances rattachées à des participations	223 272	215 267	8 005	3 014	4 991	
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	200 731		200 731	199 878	853	
TOTAL (I)	15 642 743	1 851 076	13 791 667	15 205 510	- 1 413 843	
Actif circulant						
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	20 968		20 968	37 906	- 16 938	
Clients et comptes rattachés	31 571		31 571	83 171	- 51 600	
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	7 399		7 399	3 060	4 339	
. Organismes sociaux	971		971	971		
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	379 796		379 796	57 153	322 643	
. Autres	31 236 844		31 236 844	27 286 233	3 950 611	
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	3 926 242		3 926 242	6 558 327	-2 632 085	
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Charges constatées d'avance	132 450		132 450	83 099	49 351	
TOTAL (II)	35 736 240		35 736 240	34 109 920	1 626 320	
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)	1 296 202		1 296 202	1 563 991	- 267 789	
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	52 675 185	1 851 076	50 824 109	50 879 422	- 55 313	

KEN GROUP

BILAN (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 1 162 694)	1 162 694	1 162 694	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	9 430 786	9 430 786	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	9 620	9 620	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-2 461 761	-933 219	-1 528 542
Résultat de l'exercice	-1 489 635	-1 528 542	38 907
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	165 216	110 144	55 072
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	6 816 920	8 251 482	-1 434 562
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	188 163	174 626	13 537
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	188 163	174 626	13 537
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles	12 591 720	12 281 756	309 964
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
· Emprunts	9 413 800	8 277 421	1 136 379
· Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
· Divers			
· Associés	19 565 501	20 646 572	-1 081 071
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	763 499	428 373	335 126
Dettes fiscales et sociales			
· Personnel	225 971	187 590	38 381
· Organismes sociaux	421 363	208 956	212 407
· Etat, impôts sur les bénéfices			
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	801 473	400 069	401 404
· Etat, obligations cautionnées			
· Autres impôts, taxes et assimilés	34 742	22 577	12 165
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	958		958
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	43 819 026	42 453 313	1 365 713
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	50 824 109	50 879 422	- 55 313

KEN GROUP

COMPTES DE RESULTAT

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	5 446 462		5 446 462	5 531 851	- 85 389	-1,54
Chiffres d'affaires Nets	5 446 462		5 446 462	5 531 851	- 85 389	-1,54
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges						
Autres produits			557	495	62	12,53
Total des produits d'exploitation (I)			5 447 019	5 532 345	- 85 326	-1,54
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			6 438	41 399	- 34 961	-84,45
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			3 179 407	3 934 019	- 754 612	-19,18
Impôts, taxes et versements assimilés			81 940	27 430	54 510	198,72
Salaires et traitements			1 344 765	1 114 617	230 148	20,65
Charges sociales			388 471	239 714	148 757	62,06
Dotations aux amortissements sur immobilisations			20 022	26 200	- 6 178	-23,58
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			314	51	263	515,69
Total des charges d'exploitation (II)			5 021 358	5 383 429	- 362 071	-6,73
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			425 661	148 917	276 744	185,84
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			174 626	178 722	- 4 096	-2,29
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			1 177 755	1 025 440	152 315	14,85
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 556 178	174 148	1 382 030	793,60
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			2 733 933	1 199 588	1 534 345	127,91
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 955 952	1 817 003	138 949	7,65
Intérêts et charges assimilées			2 427 882	953 923	1 473 959	154,52
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			4 383 834	2 770 926	1 612 908	58,21
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-1 649 900	-1 571 338	- 78 562	5,00
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-1 398 865	-1 601 143	202 278	12,63

KEN GROUP

COMPTES DE RESULTAT (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	74 573	295 555	- 220 982	-74,77
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	74 573	295 555	- 220 982	-74,77
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	121 782	167 882	- 46 100	-27,46
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	55 072	55 072		0,00
Total des charges exceptionnelles (VIII)	176 854	222 954	- 46 100	-20,68
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-102 280	72 601	- 174 881	-240,88
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-11 511		- 11 511	N/S
Total des Produits (I+III+V+VII)	8 255 526	7 027 488	1 228 038	17,47
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	9 745 160	8 556 030	1 189 130	13,90
RESULTAT NET	-1 489 635	-1 528 542	38 907	2,55

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 50 824 108,51 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -1 489 634,51 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

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 01/01/2020 au 31/12/2020.

1. FAITS CARACTERISTIQUES

Au cours de l'exercice 2021, la pandémie de COVID-19 ayant affecté l'activité du groupe Ken Group durant l'exercice 2020 s'est poursuivie. L'arrêté préfectoral en date du 25 septembre 2020, a contraint à arrêter les activités à compter du 26 septembre 2020. La réouverture des restaurants n'a été autorisée qu'à compter du 27 mai 2021, et celle des clubs de sport qu'à compter du 9 juin 2021. Ceci a impacté fortement l'activité des filiales de Ken Group.

Les mesures de chômage partiel du personnel se sont poursuivies. La société a bénéficié d'un montant de 255 k€ au titre des indemnités chômage partiel, ainsi que d'exonérations et reports d'échéances de charges sociales.

Début 2021, Ken Group a obtenu un complément de prêt garanti par l'Etat de 1,6 million d'euros, portant le total des PGE à 8,9 millions d'euros. Ken Group a obtenu le report d'un an d'échéance des PGE.

En janvier 2021, le groupe a été contraint de mettre en liquidation quatre sociétés (Club Bastille, Club Bercy, Club Etoile, Club Esplanade La Défense), dont le nombre d'adhérents s'érodait avant la crise sanitaire, et dont la fragile situation financière s'est fortement dégradée du fait du COVID. Les comptes courants avaient été provisionnés à 100% à la clôture de l'exercice 2020.

Au cours de l'année 2021, CMG Sports Club a cédé plusieurs de ses filiales à des franchisés, acteurs du sport sous la marque easyGym : c'est ainsi que la société Club République a été cédée le 30 avril, les sociétés Grands Boulevards et Club Palais Royal le 10 septembre et la société Club Vaugirard le 25 octobre.

Ken Group a enregistré une provision pour dépréciation des titres de sa filiale White Ken, particulièrement affectée par deux années de COVID-19, à hauteur d'un montant de 1.500 k€. Elle a ajusté la valeur d'acquisition des titres de CMG Sports Club de +100 k€, suite au protocole d'accord conclu avec le cédant des titres de cette dernière en 2019, la société Financière CMG.

2. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 14 janvier 2022, à l'issue d'une procédure d'expropriation initiée depuis 2015 par l'Etablissement Paris La Défense, un accord a été trouvé qui a abouti à la libération des locaux détenus par CMG Sports Club utilisés pour le club La Défense Coupole. L'indemnité reçue participe au financement de l'activité du groupe pour 2022.

Par ailleurs, suite à la mise en vente des locaux par son propriétaire occupés par la filiale Club Nation, cette société n'exerce plus d'activité depuis avril 2022. La résiliation a donné lieu à la signature d'un protocole avec le propriétaire bailleur.

Le 25 juillet 2022, la société ZAK, actionnaire de Ken Group, a fusionné avec Ken Group, sans que cela n'ait d'impact sur les capitaux propres. Les actionnaires de Zak, les sociétés Hallo et Ceze sont devenues les actionnaires directs de Ken Group.

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

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels au 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par l'ensemble des règlements l'ayant modifié postérieurement.

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.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- **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 et comptes courants**

Les titres de participation, , ont été comptabilisés au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

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 clôture de l'exercice.

Le test de dépréciation consiste à comparer la valeur 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. La valeur de marché a été utilisée pour la valorisation des titres de participation et des comptes courants du périmètre CMG.

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.

KEN GROUP

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 comptabilisés en provisions réglementées pour un montant de 165 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 des obligations.

- **Provisions pour risques et charges**

Elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes. La provision au 31 décembre 2021 correspond à une provision sur situation nette négative de la société Babylone.

- **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 5 130 000 euros, la facturation de la mission AMO à Babylone pour 144 000 euros et la facturation à la société IMMOCHAN pour un montant de 150 000 euros au titre de prestations délivrées dans le cadre du partenariat pour le développement de leurs projets immobiliers.

- **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 2021, la société n'a pas de charge d'impôt. La société présente un résultat fiscal nul après imputation des déficits. Les déficits reportables du groupe d'intégration fiscale s'élèvent à 38 401 969 euros.

- **Identité de la société mère consolidante**

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

KEN GROUP

- **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^{er} 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 aura 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).

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		
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	92 144		
Matériel de transport	9 700		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	60 381		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	175 294		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	15 143 848		105 326
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	199 878		853
TOTAL	15 343 726		106 178
TOTAL GENERAL	15 536 565		106 178

	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			17 544	
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			92 144	
Matériel de transport			9 700	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			60 381	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			175 294	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			15 249 174	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			200 731	
TOTAL			15 449 904	
TOTAL GENERAL			15 642 743	

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	1 275 360	100 000			1 375 360
SCI Vaugirard		334			334
Holding Princesse	343 282			4 992	348 289
TOTAL	15 143 848	100 334		4 992	15 249 174

• *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			16 854
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	9 164	1 923		11 087
Installations générales, agencements divers	27 462	12 226		39 688
Matériel de transport	9 700			9 700
Matériel de bureau, informatique, mobilier	52 607	5 873		58 480
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	98 933	20 022		118 955
TOTAL GENERAL	115 788	20 022		135 809

	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					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 923				
Installations générales, agencements divers	12 226				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	5 873				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	20 022				
TOTAL GENERAL	20 022				

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 *	1 563 991		267 789	1 296 202

* Correspond à l'amortissement de la prime de non-conversion de la tranche OC2.

KEN GROUP

• *Etat des provisions*

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires * Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	110 144	55 072		165 216
TOTAL Provisions réglementées	110 144	55 072		165 216
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	174 626	188 163	174 626	188 163
TOTAL Provisions	174 626	188 163	174 626	188 163
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	215 267 1 381 552	1 500 000		1 715 267
TOTAL Dépréciations	1 596 819	1 500 000	1 381 552	1 715 267
TOTAL GENERAL	1 881 589	1 743 235	1 556 178	2 068 646
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières ** - exceptionnelles		1 688 163 55 072	1 556 178	

* 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 Babylone	188 163	174 626
Provision des titres White Ken	1 500 000	
Provision des comptes courants		1 381 552

KEN GROUP

• *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	223 272		223 272
Prêts			
Autres immobilisations financières	200 731		200 731
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	31 571	31 571	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	7 399	7 399	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	971	971	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	379 796	379 796	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	11 640	11 640	
- Divers	21 044	21 044	
Groupe et associés	31 204 161	10 000 000	21 204 161
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	132 450	132 450	
TOTAL GENERAL	32 213 033	10 584 869	21 628 164
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

Les créances « Groupe et associés » sont composées de 10 000 000 à moins d'1 an compte tenu d'indemnités à recevoir par CMG Sports Club.

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	12 591 720	374 390		12 217 330
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	9 413 800	1 269 124	8 064 676	80 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	763 499	763 499		
Personnel et comptes rattachés	225 971	225 971		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	421 363	421 363		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	801 473	801 473		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	34 742	34 742		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	19 565 501	8 603 033		10 962 468
Autres dettes	958	958		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	43 819 026	12 494 553	8 064 676	23 259 798
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 600 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	448 491			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Les dettes « Groupe et associés » se composent de comptes courants avec :

- Les filiales du Groupe Ken pour 6 399 955€ à moins d'1 an
- La société ZAK pour 9 585 338€ dont 2 122 870€ à moins de 1 an et 7 462 468€ à plus de 5 ans ;
- La société ACCOR pour 3 580 208€ dont 80 208€ à moins de 1 an et 3 500 000€ à plus de 5 ans.

KEN GROUP• *Produits et avoirs à recevoir*

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	22 014
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	22 014

• *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	374 389
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	113 700
Dettes fiscales et sociales	347 203
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	835 293

• *Charges et produits constatés d'avance*

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	132 450	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	132 450	

• *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

KEN GROUP

- **Tableau de variation des capitaux propres**

	31/12/2020	Affectation du résultat 2020	Provisions réglementées	Résultat 2021	31/12/2021
Capital	1 162 694				1 162 694
Prime d'émission	9 430 786				9 430 786
Réserve légale	9 620				9 620
Report à nouveau	-933 219	-1 528 542			-2 461 761
Résultat	-1 528 542	1 528 542		-1 489 635	-1 489 635
Provision réglementées	110 144		55 072		165 216
Capitaux propres	8 251 482	-	55 072	-1 489 635	6 816 920

- **Engagements financiers**

➤ Engagements donnés :

Néant.

➤ Engagements reçus :

Les prêts contractés sur l'exercice 2020 dans le cadre de l'épidémie de COVID-19 bénéficient de la garantie par l'Etat prévue par l'arrêté du 23 mars 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 mars 2020 de finances rectificative pour 2020.

- **Effectif moyen**

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	12	
Employés	21	
TOTAL	33	

- **Détail du résultat financier**

	Charges financières	Produits financiers
Intérêts sur emprunts	110 895	
Intérêts sur obligations convertibles	309 964	
Frais d'animation des porteurs d'obligations	188 985	
Amortissement prime de non-conversion	267 789	
Provision perte Babylone	188 163	
Provision titres	1 500 000	
Perte sur société liquidée	1 381 581	
Intérêts des comptes courants	436 457	1 177 755
Reprise provision sur SN négative		174 626
Reprise dépréciation comptes courants		1 381 581
TOTAL	4 383 834	2 733 933

KEN GROUP

- *Détail du résultat exceptionnel*

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Remboursement assurance		63 359
Divers produits exceptionnels		11 214
Diverses charges exceptionnelles	116 013	
Pénalités	5 769	
Amortissement dérogatoire frais acquisition titres CMG	55 072	
TOTAL	176 854	74 573

- *Honoraires des commissaires aux comptes*

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	44 000
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	0
TOTAL	44 000

KEN GROUP

• **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
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
Black Ken	160 876	6 282 294	100%	4 593 462	4 593 462	0	0	1 692 606	-27 172	0
White Ken	6 000	-1 113 839	100%	6 001 000	4 501 000	9 063 133	0	1 997 255	-2 879 169	0
Ken Food	1 000	-1 069	100%	1 000	1 000	1 037	0	0	-968	0
CMG Sports Club	32 233 000	-29 134 856	100%	1 375 360	1 375 360	13 316 707	0	2 644 308	-3 408 788	0
SNC Babylone	2 000	0	100%	690	690	642 779	0	360 000	-188 163	0
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
Ken Club	40 774	1 896 093	49.9%	2 929 744	2 929 744	0	0	720 452	-149 353	0
Holding Princesse	NC	NC	10%	125 001	125 001	223 373	0	NC	NC	0
SCI Vaugirard	1 000	0	33%	334	334	131 117	0	270 912	181 263	
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<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 2021

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 2021

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 2021, 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^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 et comptes courants » 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.

Le paragraphe « 2. Evènements postérieurs à la clôture » de l'annexe aux comptes sociaux fait état de mesures permettant d'assurer la continuité d'exploitation sur l'exercice 2022. 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 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. 441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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.823-10-1 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 ;
- 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.

Paris, le 28/07/2022

Les commissaires aux comptes

Exelmans Audit & Conseil

Finaxis

Signé électroniquement le 28/07/2022 par
Stéphane Dahan



Stéphane DAHAN



Stéphane BOUJNAH

KEN GROUP

62 rue Jouffroy d'Abbans

75017 PARIS

Etats financiers au 31 décembre 2021

Sommaire

BILAN	3
COMPTE DE RESULTAT	5
ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX	7
1. FAITS CARACTERISTIQUES	7
2. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	7
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	8
• <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>	9
• <i>Rémunérations des dirigeants</i>	10
• <i>Gestion de de trésorerie</i>	10
• <i>Etat des immobilisations</i>	11
• <i>Détail des participations</i>	12
• <i>Etat des amortissements</i>	12
• <i>Etat des provisions</i>	13
• <i>Etat des échéances des créances et des dettes</i>	14
• <i>Produits et avoirs à recevoir</i>	15
• <i>Charges à payer et avoirs à établir</i>	15
• <i>Charges et produits constatés d'avance</i>	15
• <i>Composition du capital social</i>	15
• <i>Tableau de variation des capitaux propres</i>	16
• <i>Engagements financiers</i>	16
• <i>Effectif moyen</i>	16
• <i>Détail du résultat financier</i>	16
• <i>Détail du résultat exceptionnel</i>	17
• <i>Honoraires des commissaires aux comptes</i>	17
• <i>Tableau des filiales et participations</i>	18

BILAN

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net		
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, droits similaires	17 544	16 854	690	690		
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels	13 069	11 087	1 982	3 905	- 1 923	
Autres immobilisations corporelles	162 225	107 868	54 357	72 456	- 18 099	
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations	15 025 901	1 500 000	13 525 901	14 925 567	-1 399 666	
Créances rattachées à des participations	223 272	215 267	8 005	3 014	4 991	
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	200 731		200 731	199 878	853	
TOTAL (I)	15 642 743	1 851 076	13 791 667	15 205 510	-1 413 843	
Actif circulant						
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	20 968		20 968	37 906	- 16 938	
Clients et comptes rattachés	31 571		31 571	83 171	- 51 600	
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	7 399		7 399	3 060	4 339	
. Organismes sociaux	971		971	971		
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	379 796		379 796	57 153	322 643	
. Autres	31 236 844		31 236 844	27 286 233	3 950 611	
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	3 926 242		3 926 242	6 558 327	-2 632 085	
Instrument financiers à terme et jetons détenus						
Charges constatées d'avance	132 450		132 450	83 099	49 351	
TOTAL (II)	35 736 240		35 736 240	34 109 920	1 626 320	
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)	1 296 202		1 296 202	1 563 991	- 267 789	
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	52 675 185	1 851 076	50 824 109	50 879 422	- 55 313	

BILAN (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 1 162 694)	1 162 694	1 162 694	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	9 430 786	9 430 786	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	9 620	9 620	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-2 461 761	-933 219	-1 528 542
Résultat de l'exercice	-1 489 635	-1 528 542	38 907
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	165 216	110 144	55 072
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	6 816 920	8 251 482	-1 434 562
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	188 163	174 626	13 537
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	188 163	174 626	13 537
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles	12 591 720	12 281 756	309 964
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
· Emprunts	9 413 800	8 277 421	1 136 379
· Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
· Divers			
· Associés	19 565 501	20 646 572	-1 081 071
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	763 499	428 373	335 126
Dettes fiscales et sociales			
· Personnel	225 971	187 590	38 381
· Organismes sociaux	421 363	208 956	212 407
· Etat, impôts sur les bénéfices			
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	801 473	400 069	401 404
· Etat, obligations cautionnées			
· Autres impôts, taxes et assimilés	34 742	22 577	12 165
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	958		958
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	43 819 026	42 453 313	1 365 713
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	50 824 109	50 879 422	- 55 313

COMPTE DE RESULTAT

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	5 446 462		5 446 462	5 531 851	- 85 389	-1,54
Chiffres d'affaires Nets	5 446 462		5 446 462	5 531 851	- 85 389	-1,54
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges						
Autres produits			557	495	62	12,53
Total des produits d'exploitation (I)			5 447 019	5 532 345	- 85 326	-1,54
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			6 438	41 399	- 34 961	-84,45
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			3 179 407	3 934 019	- 754 612	-19,18
Impôts, taxes et versements assimilés			81 940	27 430	54 510	198,72
Salaires et traitements			1 344 765	1 114 617	230 148	20,65
Charges sociales			388 471	239 714	148 757	62,06
Dotations aux amortissements sur immobilisations			20 022	26 200	- 6 178	-23,58
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			314	51	263	515,69
Total des charges d'exploitation (II)			5 021 358	5 383 429	- 362 071	-6,73
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			425 661	148 917	276 744	185,84
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			174 626	178 722	- 4 096	-2,29
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			1 177 755	1 025 440	152 315	14,85
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 556 178	174 148	1 382 030	793,60
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			2 733 933	1 199 588	1 534 345	127,91
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 955 952	1 817 003	138 949	7,65
Intérêts et charges assimilées			2 427 882	953 923	1 473 959	154,52
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			4 383 834	2 770 926	1 612 908	58,21
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-1 649 900	-1 571 338	- 78 562	5,00
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-1 398 865	-1 601 143	202 278	12,63

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	74 573	295 555	- 220 982	-74,77
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	74 573	295 555	- 220 982	-74,77
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	121 782	167 882	- 46 100	-27,46
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	55 072	55 072		0,00
Total des charges exceptionnelles (VIII)	176 854	222 954	- 46 100	-20,68
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-102 280	72 601	- 174 881	-240,88
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-11 511		- 11 511	N/S
Total des Produits (I+III+V+VII)	8 255 526	7 027 488	1 228 038	17,47
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	9 745 160	8 556 030	1 189 130	13,90
RESULTAT NET	-1 489 635	-1 528 542	38 907	2,55

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 50 824 108,51 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de -1 489 634,51 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

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 01/01/2020 au 31/12/2020.

1. FAITS CARACTERISTIQUES

Au cours de l'exercice 2021, la pandémie de COVID-19 ayant affecté l'activité du groupe Ken Group durant l'exercice 2020 s'est poursuivie. L'arrêté préfectoral en date du 25 septembre 2020, a contraint à arrêter les activités à compter du 26 septembre 2020. La réouverture des restaurants n'a été autorisée qu'à compter du 27 mai 2021, et celle des clubs de sport qu'à compter du 9 juin 2021. Ceci a impacté fortement l'activité des filiales de Ken Group.

Les mesures de chômage partiel du personnel se sont poursuivies. La société a bénéficié d'un montant de 255 k€ au titre des indemnités chômage partiel, ainsi que d'exonérations et reports d'échéances de charges sociales.

Début 2021, Ken Group a obtenu un complément de prêt garanti par l'Etat de 1,6 million d'euros, portant le total des PGE à 8,9 millions d'euros. Ken Group a obtenu le report d'un an d'échéance des PGE.

En janvier 2021, le groupe a été contraint de mettre en liquidation quatre sociétés (Club Bastille, Club Bercy, Club Etoile, Club Esplanade La Défense), dont le nombre d'adhérents s'érodait avant la crise sanitaire, et dont la fragile situation financière s'est fortement dégradée du fait du COVID. Les comptes courants avaient été provisionnés à 100% à la clôture de l'exercice 2020.

Au cours de l'année 2021, CMG Sports Club a cédé plusieurs de ses filiales à des franchisés, acteurs du sport sous la marque easyGym : c'est ainsi que la société Club République a été cédée le 30 avril, les sociétés Grands Boulevards et Club Palais Royal le 10 septembre et la société Club Vaugirard le 25 octobre.

Ken Group a enregistré une provision pour dépréciation des titres de sa filiale White Ken, particulièrement affectée par deux années de COVID-19, à hauteur d'un montant de 1.500 k€. Elle a ajusté la valeur d'acquisition des titres de CMG Sports Club de +100 k€, suite au protocole d'accord conclu avec le cédant des titres de cette dernière en 2019, la société Financière CMG.

2. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 14 janvier 2022, à l'issue d'une procédure d'expropriation initiée depuis 2015 par l'Etablissement Paris La Défense, un accord a été trouvé qui a abouti à la libération des locaux détenus par CMG Sports Club utilisés pour le club La Défense Coupole. L'indemnité reçue participe au financement de l'activité du groupe pour 2022.

Par ailleurs, suite à la mise en vente des locaux par son propriétaire occupés par la filiale Club Nation, cette société n'exerce plus d'activité depuis avril 2022. La résiliation a donné lieu à la signature d'un protocole avec le propriétaire bailleur.

Le 25 juillet 2022, la société ZAK, actionnaire de Ken Group, a fusionné avec Ken Group, sans que cela n'ait d'impact sur les capitaux propres. Les actionnaires de Zak, les sociétés Hallo et Ceze sont devenues les actionnaires directs de Ken Group.

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

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels au 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par l'ensemble des règlements l'ayant modifié postérieurement.

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.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- **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 et comptes courants**

Les titres de participation, , ont été comptabilisés au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

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 clôture de l'exercice.

Le test de dépréciation consiste à comparer la valeur 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. La valeur de marché a été utilisée pour la valorisation des titres de participation et des comptes courants du périmètre CMG.

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 comptabilisés en provisions réglementées pour un montant de 165 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 des obligations.

- **Provisions pour risques et charges**

Elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes. La provision au 31 décembre 2021 correspond à une provision sur situation nette négative de la société Babylone.

- **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 5 130 000 euros, la facturation de la mission AMO à Babylone pour 144 000 euros et la facturation à la société IMMOCHAN pour un montant de 150 000 euros au titre de prestations délivrées dans le cadre du partenariat pour le développement de leurs projets immobiliers.

- **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 2021, la société n'a pas de charge d'impôt. La société présente un résultat fiscal nul après imputation des déficits. Les déficits reportables du groupe d'intégration fiscale s'élèvent à 38 401 969 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^{er} 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 aura 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).

• *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		
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	92 144		
Matériel de transport	9 700		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	60 381		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	175 294		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	15 143 848		105 326
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	199 878		853
TOTAL	15 343 726		106 178
TOTAL GENERAL	15 536 565		106 178

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. 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			17 544	
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			92 144	
Matériel de transport			9 700	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			60 381	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			175 294	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			15 249 174	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			200 731	
TOTAL			15 449 904	
TOTAL GENERAL			15 642 743	

• *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	1 275 360	100 000			1 375 360
SCI Vaugirard		334			334
Holding Princesse	343 282			4 992	348 289
TOTAL	15 143 848	100 334		4 992	15 249 174

• *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			16 854
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	9 164	1 923		11 087
Installations générales, agencements divers	27 462	12 226		39 688
Matériel de transport	9 700			9 700
Matériel de bureau, informatique, mobilier	52 607	5 873		58 480
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	98 933	20 022		118 955
TOTAL GENERAL	115 788	20 022		135 809

	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					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 923				
Installations générales, agencements divers	12 226				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	5 873				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	20 022				
TOTAL GENERAL	20 022				

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 *	1 563 991		267 789	1 296 202

* Correspond à l'amortissement de la prime de non-conversion de la tranche OC2.

• *Etat des provisions*

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires * Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	110 144	55 072		165 216
TOTAL Provisions réglementées	110 144	55 072		165 216
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	174 626	188 163	174 626	188 163
TOTAL Provisions	174 626	188 163	174 626	188 163
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	215 267 1 381 552	1 500 000	 1 381 552	1 715 267
TOTAL Dépréciations	1 596 819	1 500 000	1 381 552	1 715 267
TOTAL GENERAL	1 881 589	1 743 235	1 556 178	2 068 646
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières ** - exceptionnelles		1 688 163 55 072	1 556 178	

* 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 Babylone	188 163	174 626
Provision des titres White Ken	1 500 000	
Provision des comptes courants		1 381 552

• *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	223 272		223 272
Prêts			
Autres immobilisations financières	200 731		200 731
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	31 571	31 571	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	7 399	7 399	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	971	971	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	379 796	379 796	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	11 640	11 640	
- Divers	21 044	21 044	
Groupe et associés	31 204 161	10 000 000	21 204 161
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	132 450	132 450	
TOTAL GENERAL	32 213 033	10 584 869	21 628 164
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

Les créances « Groupe et associés » sont composées de 10 000 000 à moins d'1 an compte tenu d'indemnités à recevoir par CMG Sports Club.

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	12 591 720	374 390		12 217 330
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	9 413 800	1 269 124	8 064 676	80 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	763 499	763 499		
Personnel et comptes rattachés	225 971	225 971		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	421 363	421 363		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	801 473	801 473		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	34 742	34 742		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	19 565 501	8 603 033		10 962 468
Autres dettes	958	958		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	43 819 026	12 494 553	8 064 676	23 259 798
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 600 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	448 491			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Les dettes « Groupe et associés » se composent de comptes courants avec :

- Les filiales du Groupe Ken pour 6 399 955€ à moins d'1 an
- La société ZAK pour 9 585 338€ dont 2 122 870€ à moins de 1 an et 7 462 468€ à plus de 5 ans ;
- La société ACCOR pour 3 580 208€ dont 80 208€ à moins de 1 an et 3 500 000€ à plus de 5 ans.

- *Produits et avoirs à recevoir*

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	22 014
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	22 014

- *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	374 389
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	113 700
Dettes fiscales et sociales	347 203
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	835 293

- *Charges et produits constatés d'avance*

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	132 450	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	132 450	

- *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*

	31/12/2020	Affectation du résultat 2020	Provisions réglementées	Résultat 2021	31/12/2021
Capital	1 162 694				1 162 694
Prime d'émission	9 430 786				9 430 786
Réserve légale	9 620				9 620
Report à nouveau	-933 219	-1 528 542			-2 461 761
Résultat	-1 528 542	1 528 542		-1 489 635	-1 489 635
Provision réglementées	110 144		55 072		165 216
Capitaux propres	8 251 482	-	55 072	-1 489 635	6 816 920

• *Engagements financiers*

➤ Engagements donnés :

Néant.

➤ Engagements reçus :

Les prêts contractés sur l'exercice 2020 dans le cadre de l'épidémie de COVID-19 bénéficient de la garantie par l'Etat prévue par l'arrêté du 23 mars 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 mars 2020 de finances rectificative pour 2020.

• *Effectif moyen*

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	12	
Employés	21	
TOTAL	33	

• *Détail du résultat financier*

	Charges financières	Produits financiers
Intérêts sur emprunts	110 895	
Intérêts sur obligations convertibles	309 964	
Frais d'animation des porteurs d'obligations	188 985	
Amortissement prime de non-conversion	267 789	
Provision perte Babylone	188 163	
Provision titres	1 500 000	
Perte sur société liquidée	1 381 581	
Intérêts des comptes courants	436 457	1 177 755
Reprise provision sur SN négative		174 626
Reprise dépréciation comptes courants		1 381 581
TOTAL	4 383 834	2 733 933

- *Détail du résultat exceptionnel*

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Remboursement assurance		63 359
Divers produits exceptionnels		11 214
Diverses charges exceptionnelles	116 013	
Pénalités	5 769	
Amortissement dérogatoire frais acquisition titres CMG	55 072	
TOTAL	176 854	74 573

- *Honoraires des commissaires aux comptes*

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	44 000
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	0
TOTAL	44 000

• **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
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
Black Ken	160 876	6 282 294	100%	4 593 462	4 593 462	0	0	1 692 606	-27 172	0
White Ken	6 000	-1 113 839	100%	6 001 000	4 501 000	9 063 133	0	1 997 255	-2 879 169	0
Ken Food	1 000	-1 069	100%	1 000	1 000	1 037	0	0	-968	0
CMG Sports Club	32 233 000	-29 134 856	100%	1 375 360	1 375 360	13 316 707	0	2 644 308	-3 408 788	0
SNC Babylone	2 000	0	100%	690	690	642 779	0	360 000	-188 163	0
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
Ken Club	40 774	1 896 093	49.9%	2 929 744	2 929 744	0	0	720 452	-149 353	0
Holding Princesse	NC	NC	10%	125 001	125 001	223 373	0	NC	NC	0
SCI Vaugirard	1 000	0	33%	334	334	131 117	0	270 912	181 263	
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<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