

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 DES DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES
EN DATE DU 28 SEPTEMBRE 2023**

[...]

TROISIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice social clos le 31 décembre 2022)

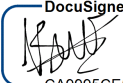
L'Assemblée Générale,

connaissance prise du rapport de gestion du Président,

approuvent la proposition du Président et, après avoir constaté que les comptes font apparaître un bénéfice de 106.622 euros, **décident**, de l'affecter en totalité au compte « report à nouveau » dont le solde, avant cette affectation, s'élevait à (3.951.396) euros,

[...]

Certifié conforme à l'original,

DocuSigned by:

CA9995CE5F3D472...

Le Président

HALLO

Par : Monsieur Arthur Benzaquen

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 DES DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES
EN DATE DU 28 SEPTEMBRE 2023**

[...]

TROISIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice social clos le 31 décembre 2022)

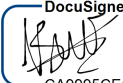
L'Assemblée Générale,

connaissance prise du rapport de gestion du Président,

approuvent la proposition du Président et, après avoir constaté que les comptes font apparaître un bénéfice de 106.622 euros, **décident**, de l'affecter en totalité au compte « report à nouveau » dont le solde, avant cette affectation, s'élevait à (3.951.396) euros,

[...]

Certifié conforme à l'original,

DocuSigned by:

CA9995CE5F3D472...

Le Président

HALLO

Par : Monsieur Arthur Benzaquen

KEN GROUP

Société par Actions Simplifiée

62 rue Jouffroy d'Abbans

75017 Paris

RCS Paris 439 723 858

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2022

Exelmans Audit & Conseil
21, rue de Téhéran
75008 Paris

Finaxis
2, rue de la Michodière
75002 Paris

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

KEN GROUP

Société par actions simplifiée
62, rue Jouffroy d'Abbans
75017 Paris
RCS Paris 489 723 858

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'assemblée 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 consolidés de la société KEN GROUP relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés* » du présent rapport.

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

Le paragraphe « *Détermination de l'écart d'acquisition et modalités de dépréciation* » de la note « *Principes comptables et méthodes d'évaluation* » expose les règles et méthodes relatives à l'évaluation des écarts d'acquisition. Ces écarts d'acquisition sont sujets à des estimations comptables significatives. Nos travaux ont consisté à apprécier le bien-fondé de la méthodologie mise en œuvre ainsi que les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations. Nous avons, sur ces bases, procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

La note « *Continuité d'exploitation* » de l'annexe aux comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés ;
- 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

Exelmans Audit & Conseil
21, rue de Téhéran
75008 Paris

Finaxis
2, rue de la Michodière
75002 Paris

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

A Paris, le 30 juin 2023

Les commissaires aux comptes

Exelmans Audit & Conseil



Stéphane DAHAN

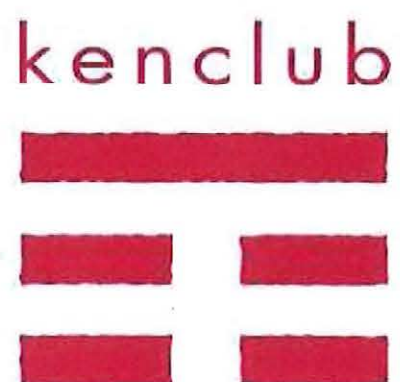
Finaxis



Stéphane BOUJNAH

KEN GROUP

COMPTES CONSOLIDES



Exercice clos le 31 décembre 2022

SOMMAIRE

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	4
BILAN CONSOLIDE.....	5
TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES	6
ETAT CONSOLIDE DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	7
NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES.....	8
1. PRESENTATION GENERALE	8
2. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D’EVALUATION	8
2.1. Méthodes de consolidation.....	8
2.2. Détermination de l’écart d’acquisition et modalités de dépréciation.....	8
2.3. Immobilisations incorporelles et corporelles.....	9
2.4. Contrats de location financement.....	10
2.5. Immobilisations financières.....	10
2.6. Stocks	10
2.7. Créances	10
2.8. Trésorerie	10
2.9. Frais d’augmentation de capital.....	10
2.10. Provisions	11
2.11. Engagements en matière de retraites	11
2.12. Impôts différés	11
2.13. Produits constatés d’avance.....	11
3. FAITS MARQUANTS DE L’EXERCICE	12
4. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	12
5. CONTINUITE D’EXPLOITATION	13
6. PERIMETRE DE CONSOLIDATION	13
6.1. Entrée de périmètre.....	13
6.2. Sortie de périmètre.....	13
7. NOTES EXPLICATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES	13
7.1. Autres produits d’exploitation.....	13
7.2. Charges de personnel.....	14
7.3. Résultat financier.....	14
7.4. Résultat exceptionnel.....	15
7.5. Impôts courants et différés.....	15
7.6. Evolution des immobilisations en valeurs nettes.....	17
7.7. Immobilisations incorporelles	17
7.8. Ecart d’acquisition	18
7.9. Immobilisations corporelles.....	19
7.10. Immobilisations financières.....	20
7.11. Créances clients et comptes rattachés.....	21
7.12. Autres créances et comptes de régularisation.....	21
7.13. Etat des créances par échéances.....	21
7.14. Tableau des flux de trésorerie.....	22
7.15. Capital social	22
7.16. Provisions	23
7.17. Emprunts et dettes financières.....	23
7.18. Autres dettes et comptes de régularisation.....	24
7.19. Engagements hors bilan.....	24

KEN GROUP

7.20.	Parties liées.....	25
7.21.	Rémunération des principaux dirigeants	25
7.22.	Effectif moyen.....	25
7.23.	Honoraires des commissaires aux comptes.....	26
7.24.	Liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2022	26

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Rubriques (en €uros)		31.12.2022 (12 mois)	31.12.2021 (12 mois)
Chiffre d'affaires		21 889 797	10 984 084
Autres produits d'exploitation	Note 6.1	2 972 747	13 079 302
Achats consommés		(19 039 992)	(15 116 639)
Charges de personnel	Note 6.2	(11 489 193)	(7 139 864)
Autres charges d'exploitation		(462 252)	(348 272)
Impôts et taxes		(394 494)	(679 747)
Dotations aux amortissements et aux provisions		(6 988 423)	(6 795 585)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(13 511 809)	(6 016 720)
Dotations aux amortissements et provisions des écarts d'acquisitions		(1 210 456)	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(14 722 265)	(6 016 720)
Charges et produits financiers	Note 6.3	(4 062 102)	(1 551 401)
Charges et produits exceptionnels	Note 6.4	26 040 453	2 000 987
Impôts sur les résultats - Produits/(Charges)	Note 6.5	(933 214)	644 654
Résultat net des entreprises intégrées		6 322 871	(4 922 479)
Résultat net des entités cédées		-	32 381
Résultat net de l'ensemble consolidé		6 322 871	(4 890 099)
Intérêts des minoritaires		(135 392)	(68 111)
Résultat net, (part du groupe)		6 458 262	(4 821 988)

BILAN CONSOLIDE**ACTIF**

Rubriques (en Euros)		<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Actif immobilisé		37 384 322	40 402 021
Immobilisations incorporelles	Note 6.7	5 493 811	7 316 947
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	<i>Note 6.8</i>	4 153 510	5 363 966
Immobilisations corporelles	Note 6.9	29 786 348	28 220 755
Immobilisations financières	Note 6.10	2 104 164	4 864 320
Actif circulant		15 986 291	21 643 040
Stocks et en-cours		71 898	63 990
Créances clients et comptes rattachés	Note 6.11	760 789	1 124 985
Autres créances et comptes de régularisation *	Note 6.12	7 502 193	14 548 869
Disponibilités	Note 6.14	7 651 412	5 905 196
Total de l'actif		53 370 613	62 045 061

* Dont Impôt différé actif de 21 308€

PASSIF

Rubriques (en Euros)		<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Capitaux propres (Part du groupe)		(17 655 593)	(24 113 763)
Capital	Note 6.15	1 162 694	1 162 694
Prime		9 430 695	9 430 786
Réserves		(34 707 245)	(29 885 255)
Résultat consolidés		6 458 262	(4 821 988)
Intérêts des minoritaires		771 615	907 005
Provisions	Note 6.16	2 014 302	3 027 546
Dettes		68 240 289	82 224 273
Emprunts et dettes financières	Note 6.17	42 842 620	48 278 947
Fournisseurs et comptes rattachés		15 683 202	17 022 555
Autres dettes et comptes de régularisation	Note 6.18	9 714 467	16 922 772
Total du passif		53 370 613	62 045 061

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Flux de trésorerie lié à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	6 322 871	(4 890 099)
(+) Amortissements	9 253 431	4 939 432
(+) Provisions	(1 391 058)	1 109 331
(+) Variation des impôts différés	907 627	(644 654)
(+) Plus-value de cession	(288 570)	(1 938 993)
(+) Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	(91)	(229 377)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	14 804 210	(1 654 360)
Variation du besoin en fonds de roulement	(2 117 205)	1 102 173
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)	12 687 005	(552 187)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations	(7 496 304)	(2 037 586)
Produits de cessions d'immobilisations	1 908 479	4 410 231
Incidence des variations de périmètre	-	(90 070)
Variation des immobilisations financières	18 478	(3 076 864)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	(5 569 347)	(794 288)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Augmentations des dettes financières	-	1 600 000
Remboursement des dettes financières	(3 292 279)	(2 117 612)
Variation des comptes courants d'associés	(2 078 411)	(33 225)
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	(5 370 691)	(550 837)
Variation de trésorerie (A) + (B) + (C)	1 746 967	(1 897 312)

ETAT CONSOLIDE DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques (en Euros)	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Réserves	Résultat	Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres
Au 31 décembre 2021	1 162 694	9 620	9 430 786	(29 894 875)	(4 821 988)	(24 113 763)	907 005	(23 206 758)
Affectation du résultat N-1				(4 821 988)	4 821 988	-		-
Résultat de l'exercice					6 458 262	6 458 262	(135 392)	6 322 871
Autres variations			(91)	(2)		(93)	2	(91)
Au 31 décembre 2022	1 162 694	9 620	9 430 695	(34 716 865)	6 458 262	(17 655 593)	771 615	(16 883 978)

Rubriques (en Euros)	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Réserves	Résultat	Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres
Au 31 décembre 2020	1 162 694	9 620	9 430 786	(10 612 165)	(19 279 274)	(19 288 340)	971 681	(18 316 659)
Affectation du résultat N-1				(19 279 274)	19 279 274	-		-
Résultat de l'exercice					(4 821 988)	(4 821 988)	(68 111)	(4 890 099)
Autres variations				(3 435)		(3 435)	3 435	-
Au 31 décembre 2021	1 162 694	9 620	9 430 786	(29 894 875)	(4 821 988)	(24 113 763)	907 005	(23 206 758)

NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

1. PRESENTATION GENERALE

La Société est une société par actions simplifiée de droit français, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France et en particulier aux dispositions du Code de commerce. Le siège social est situé au 62 rue Jouffroy d'Abbans, 75017 Paris (France).

Les comptes consolidés de la Société comprennent les comptes des sociétés contrôlées de manière exclusive, directement ou indirectement, par la Société, consolidés par intégration globale. L'ensemble économique est désigné comme le « Groupe ».

2. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les comptes consolidés du Groupe sont établis dans le respect des principes comptables français, de la première application du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés homologué par arrêté du 29 décembre 2020 et conformément aux principes énoncés par la 7^{ème} Directive des Communautés Economiques Européennes.

Les états financiers individuels des sociétés du Groupe sont tous arrêtés au 31 décembre, et sont établis selon les principes comptables en vigueur dans leur pays d'activité, en euros, et sont, pour des raisons d'homogénéité, retraités afin d'être consolidés.

Les comptes ont été arrêtés au 31 décembre 2022 dans l'hypothèse d'une continuité de l'activité du Groupe.

2.1. Méthodes de consolidation

Les comptes des sociétés contrôlées de façon exclusive par Ken Group sont consolidés par intégration globale : Les sociétés acquises sont consolidées dès que Ken Group en acquiert le contrôle. Les sociétés cédées sortent du périmètre de consolidation dès que Ken Group en cède le contrôle. Les sociétés dans lesquelles Ken Group exerce une influence notable, sont mises en équivalence.

Tous les soldes et opérations réciproques figurant au bilan ou au compte de résultat des sociétés intégrées globalement ont été éliminés. Les profits réalisés à l'occasion de cessions entre les sociétés du Groupe de produits restant en stock à la clôture des exercices ont été éliminés.

2.2. Détermination de l'écart d'acquisition et modalités de dépréciation

Les écarts d'acquisition correspondent principalement à la différence entre le coût d'acquisition des participations consolidées et la part du groupe dans l'évaluation totale des actifs et des passifs identifiés à la date de leur acquisition.

Ces écarts sont amortis selon la méthode linéaire sur une durée d'amortissement de 10 ans pour l'ensemble des écarts d'acquisition existant.

Conformément au règlement applicable, le Groupe a décidé de ne plus amortir de façon systématique les écarts d'acquisition positifs dont la durée d'utilisation n'est pas limitée ; et de procéder à la fin de chaque exercice à un test de dépréciation pour les écarts non amortis.

A la clôture de chaque de chaque exercice, un test de dépréciation est effectué et la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition est comparé à sa valeur actuelle. Le test de dépréciation consiste à comparer la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition à sa valeur actuelle, c'est-à-dire à la valeur la plus élevée entre sa valeur de marché et sa valeur d'utilité. Une dépréciation est constatée dès lors que la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable. Cette dépréciation est irréversible, même en cas de retour à une situation plus favorable.

Les valeurs comptables des actifs sont revues à chaque clôture.

Le test de valeur est effectué soit au niveau de l'unité génératrice de trésorerie (« UGT ») soit au niveau d'un regroupement d'UGT (écart d'acquisition). Les UGT sont des ensembles homogènes d'actifs dont l'utilisation continue génère des entrées de trésorerie de manière indépendante des autres UGT.

La valeur actuelle de l'UGT est la valeur la plus élevée entre la valeur de marché et la valeur d'utilité. La valeur de marché de l'UGT 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 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 à partir du coût moyen pondéré du capital du Groupe.

L'écart d'acquisition global a été affecté à chaque club à partir des EBITDA constatés lors de l'acquisition.

2.3. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition, net des amortissements et des éventuelles dépréciations.

L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire sur la durée d'utilisation estimée des diverses catégories d'immobilisations, compte tenu des valeurs résiduelles éventuelles.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette après amortissements, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les principales durées d'utilisation retenues, afin de rendre homogène l'évaluation des immobilisations incorporelles et corporelles, sont les suivantes :

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

La valorisation des fonds de commerce est revue à la clôture de chaque exercice dans les UGT avec les écarts d'acquisition ayant la même nature.

Les droits au bail ne font pas l'objet d'un amortissement mais d'un test de dépréciation s'il existe un indice de perte de valeur par rapport à la valeur de marché.

2.4. Contrats de location financement

Lorsqu'une société du Groupe est locataire d'un bien selon un contrat de crédit-bail mobilier présentant les caractéristiques d'une acquisition, la fraction du loyer correspondant à la valeur vénale du bien au début du contrat est immobilisée et amortie selon la méthode ci-dessus, et la dette correspondante est comptabilisée au passif du bilan.

2.5. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les titres de participation non consolidés sont inscrits à leur coût historique d'acquisition qui inclut, le cas échéant, les frais directement imputables à l'acquisition. Une dépréciation est constatée si cette valeur est supérieure à la valeur d'utilité appréciée par la Direction sur la base de différents critères tels que la valeur de marché, les perspectives de développement et de rentabilité et les capitaux propres, en prenant en compte la nature spécifique de chaque participation.

2.6. Stocks

Les stocks sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré. Des provisions sont constituées dès lors que la valeur de réalisation est inférieure au coût de revient.

2.7. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.8. Trésorerie

La trésorerie correspond exclusivement aux disponibilités. Les composantes de la trésorerie sont à court terme.

2.9. Frais d'augmentation de capital

Les frais externes directement liés à l'augmentation de capital sont imputés sur la prime d'émission nette d'impôt lorsqu'une économie d'impôt est générée. Les autres coûts sont comptabilisés en charges de l'exercice.

2.10. Provisions

Les provisions pour charges sont constituées en conformité avec les règles comptables, qui définissent un passif comme un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) de l'entité à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente de celui-ci.

Les provisions ont été enregistrées en fonction d'évaluations effectuées avec l'aide des avocats et conseils du Groupe en fonction de l'état des procédures en cours et des risques encourus à la date de clôture.

2.11. Engagements en matière de retraites

Le montant des engagements pour les indemnités de départ à la retraite des salariés permanents fait l'objet d'une provision au bilan. 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 3,77% (0,98% en 2021).

Au 31 décembre 2022, la provision pour indemnité de départ à la retraite est évaluée à un montant de 111 322 euros.

2.12. Impôts différés

Certains retraitements apportés aux comptes annuels des sociétés pour les besoins de la consolidation ainsi que les différences temporaires entre les résultats imposables fiscalement et les résultats comptables génèrent des éléments de fiscalité différée. Ces différences, donnent lieu à la constatation d'impôts différés dans les comptes consolidés selon l'approche bilantielle, qui consiste à constater un actif ou un passif d'impôt différé sur toute différence entre le résultat comptable et le résultat fiscal.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués en fin d'exercice en fonction des derniers taux d'impôts. Ils sont compensés au sein de chaque société ou entité fiscale.

2.13. Produits constatés d'avance

Une partie importante du chiffre d'affaires est constituée par des abonnements dont le terme ne coïncide pas avec celui de l'exercice social. Pour tenir compte de ce décalage, une provision pour abonnements à servir, correspondant à la prestation restant à assurer est constatée au passif du bilan.

3. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

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 devenus les actionnaires directs de Ken Group.

Au cours de l'année 2022, CMG Sports Club a été contraint de cesser l'activité de sa filiale Club Nation, suite à la mise en vente des locaux de celle-ci. Le protocole encadrant l'éviction du Club Nation a donné lieu au versement d'une indemnité de 1,8 millions d'euros. Dans le cadre de ce protocole et au titre du support et de la garantie apportés dans la négociation de celui-ci, Ken Group a enregistré le versement d'une indemnité d'un montant de 6 millions d'euros. Celle-ci a été enregistrée en produit exceptionnel sur l'exercice.

La procédure d'expropriation concernant l'établissement Paris La Défense a abouti en janvier 2022 à la libération des locaux détenus par CMG Sports Club pour l'exploitation du club La Défense Coupole.

Le Groupe a touché l'indemnité transactionnelle immobilière du site Coupole pour un montant de 11,3 M€.

Les clubs cédés en 2021 (Palais Royal, République, Grands Boulevards et Vaugirard) ont fait l'objet de complément de prix, notamment à la suite des versements des aides sollicitées auprès de l'Etat dans le cadre de la pandémie de COVID, un produit exceptionnel a été enregistré sur l'exercice pour un montant de 1,35 M€.

En novembre 2022, les filiales Club Saint Lazare et Club Montparnasse, 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, ont été placées en redressement judiciaire, avec respectivement une période d'observation de 6 et 3 mois.

Des travaux de rénovation de la filiale Ken Club ont été engagés en avril 2022. La réouverture du club est prévue à horizon fin 2023.

Ken Développement a rouvert ses portes en janvier 2022 sous le nom commercial TEKES. L'activité est pilotée par la société JLM dans le cadre d'un contrat de gestion.

Le Club Italie est toujours fermé dans l'attente du début des travaux.

Le Groupe a commencé à rembourser les dettes fiscales et sociales contractées pendant la période COVID, selon l'échéancier négocié au niveau du groupe avec la CCSF.

L'exercice 2022 est le premier exercice plein post pandémie de COVID-19. Les sociétés du Groupe ont reconstitué une base client : + 1 787 membres à fin 12 vs n-1.

Le Groupe a comptabilisé en chiffre d'affaires exceptionnel des PCA solidaires pendant la période COVID pour un montant de 4 744 K€.

4. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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.

Par ailleurs, les filiales Club Denfert et Club Issy ont été placées en procédure de redressement judiciaire en avril 2023 pour les mêmes raisons que les clubs Saint-Lazare et Montparnasse.

Fin février 2023, le club Monceau a fermé ses portes afin d'effectuer des travaux.

Enfin, dans le cadre de son repositionnement stratégique, CMG Sports Club a cédé le 1er juin 2023 100% des titres de sa filiale CMG Sports Club Corporate au groupe The Corporate Gym.

5. CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

Les comptes sont arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation compte tenu des projets de cession en cours de certains clubs du périmètre CMG et du maintien des performances de l'activité

6. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

La liste des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation au 31 décembre 2022 figure en note 6.26.

6.1. Entrée de périmètre

Néant.

6.2. Sortie de périmètre

Néant.

7. NOTES EXPLICATIVES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

7.1. Autres produits d'exploitation

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Subvention d'exploitation	881 826	10 851 559
Produits divers	640 338	47 197
Reprises pour risques et charges	73 999	1 536 006
Reprises provision départ à la retraite	154 862	195 190
Reprises provision immobilisations	435 884	-
Reprises provision client	662 509	377 718
Transferts de charges	123 329	71 632
Total	2 972 747	13 079 302

Les subventions d'exploitation en 2021 correspondaient principalement aux aides aux couts fixes. Les subventions perçues en 2022 correspondent aux aides à l'embauche des apprentis, aux aides couts fixes et au fond de solidarité.

7.2. Charges de personnel

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Salaires	(8 623 424)	(5 488 540)
Charges sociales	(2 561 739)	(1 586 882)
Autres	(304 030)	(64 442)
Total	(11 489 193)	(7 139 864)

7.3. Résultat financier

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Charges d'intérêts	(1 044 894)	(987 046)
Intérêts crédit bail	(62 156)	(406 833)
Autres charges financières	(145 124)	(357 640)
Dotations financières	(3 055 831)	(267 789)
Autres produits financiers	-	419 280
Autres produits d'intérêts	245 859	48 627
Gains de change	43	-
Total	(4 062 102)	(1 551 401)

Les dotations financières correspondent principalement à la dépréciation des crédits vendeurs qui se décompose comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2022
Crédit vendeur Palais Royal	663 344
Crédit vendeur Vaugirard	250 323
Crédit vendeur Grand Boulevard	742 004
Crédit vendeur République	1 086 007
Total	2 741 678

7.4. Résultat exceptionnel

Rubriques (en Euros)	31.12.2022
Dotation provision PSE	(320 412)
Valeur nette comptable des immobilisations	(1 649 120)
Diverses charges exceptionnelles	(282 567)
Charges exceptionnelles - Protocole immobilier	(460 000)
Charges exceptionnelles Covid	(163 380)
Régularisation aides couts fixes	(437 219)
Diverses Pénalités	(6 816)
Indemnité transactionnelle immobilière	11 300 000
Complément de prix	1 329 693
Idemnité diverses	21 209
Produits exceptionnels Covid	4 744 139
Produits exceptionnels - Protocole immobilier	1 040 057
Divers produits exceptionnels	6 327 110
Produits de cession des immobilisation	1 908 479
Reprise provision PSE	1 602 848
Reprise provision licenciement	1 086 432
Total	26 040 453

Le Groupe a touché l'indemnité transactionnelle immobilière du site Coupole pour un montant de 11,3 M€.

Les clubs cédés en 2021 ont fait l'objet de complément de prix, notamment à la suite des versements des aides sollicitées auprès de l'Etat dans le cadre de la pandémie de COVID, un produit exceptionnel a été enregistré sur l'exercice pour un montant de 1,35 M€.

Les produits exceptionnels Covid correspondent à la comptabilisation des PCA solidaires pendant la période Covid.

Les divers produits exceptionnels correspondent principalement à l'indemnité d'un montant de 6M€ au titre du support et de la garantie apportés dans la négociation du protocole signé avec le bailleur du club Nation.

7.5. Impôts courants et différés

Analyse de la charge d'impôt

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021	Variation
Impôt exigible	(25 587)	-	(25 587)
Impôt différé	(907 627)	644 654	(1 552 282)
Total	(933 214)	644 654	(1 577 869)

Taux effectif d'impôt

Rubriques <i>(en Euros)</i>	31.12.2022
Bénéfice théorique avant impôt	7 256 085
Taux d'impôt théorique	25%
Impôt théorique	(1 814 021)
Différences temporaires	2 222 395
Différences permanentes	(1 293)
Déficit imputé	1 454 222
Déficit reportable non activé	(2 780 241)
Contribution sociale sur l'IS à 3,3%	(14 277)
Charge d'impôts	(933 215)

Les déficits reportables du groupe d'intégration fiscale s'élèvent à 37 929 684 euros.

Ventilation de l'impôt différé

Rubriques <i>(en Euros)</i>	31.12.2022	31.12.2021
Provision engagements retraite	27 665	53 251
Taxes fiscales	3 153	3 153
Provision litige	-	287 858
Provision client	33 574	165 626
Provision PSE	80 103	400 720
Retraitements crédit-bail	(68 114)	59 633
Provision réglementée	(55 072)	(41 304)
Total	21 308	928 936

Rubriques <i>(en Euros)</i>	31.12.2022	31.12.2021
Impôt différé actif au bilan	21 308	928 936
Total	21 308	928 936

Groupes d'intégration fiscale

A compter du 1er janvier 2020, toutes les filiales de Ken Group, à l'exception de Ken Club, sont intégrées dans un Groupe d'intégration fiscale dont Ken Group est la tête de Groupe.

Chaque société membre de l'intégration fiscale calcule un résultat fiscal et comptabilise l'impôt comme si elle était imposée séparément.

L'économie d'impôt qui résultera de l'application de l'intégration fiscale sera en principe définitivement acquise à la société mère.

Si les crédits d'impôt générés par les filiales au titre d'un exercice d'appartenance au Groupe Intégré excèdent le montant de l'impôt qu'elles doivent verser à la société mère, les filiales sont détentrices de créances sur la société mère, pour le montant de l'excédent correspondant.

7.6. Evolution des immobilisations en valeurs nettes

Rubriques (en Euros)	Immobilisations Incorporelles	Ecart d'acquisition	Immobilisations corporelles	Total
Solde au 1er janvier 2022	1 952 981	5 363 966	28 220 755	35 537 701
Acquisitions	200 000	-	7 296 305	7 496 305
Cessions	(832 713)	-	(479 848)	(1 312 562)
Variation des amortissements et provisions	20 034	(1 210 456)	(5 250 863)	(6 441 285)
Solde au 31 décembre 2022	1 340 301	4 153 510	29 786 348	35 280 159

7.7. Immobilisations incorporelles

Les mouvements des valeurs brutes des immobilisations incorporelles s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Concessions et droits similaires ..	142 235		2 575		139 660
Marque	54 765				54 765
Licences	194 261				194 261
Logiciels	2 782 170		6 914		2 775 256
Droit au bail	1 029 031		60 980		968 051
Fonds commercial	960 429		762 245		198 184
Autres immob. incorporelles	22 000	200 000			222 000
Total	5 184 891	200 000	832 713	-	4 552 177

Les mouvements des amortissements des immobilisations incorporelles s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Concessions et droits similaires ..	108 990	477	2 575		106 891
Marque	11 500				11 500
Licences	194 261				194 261
Logiciels	2 764 767	12 958	6 914		2 770 811
Droit au bail	136 859		60 980		75 879
Fonds commercial	15 534				15 534
Autres immob. incorporelles		37 000			37 000
Total	3 231 910	50 434	70 468	-	3 211 876

KEN GROUP

Les mouvements des valeurs nettes des immobilisations incorporelles s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Concessions et droits similaires ..	33 246	(477)	-	-	32 769
Marque	43 265	-	-	-	43 265
Licences	-	-	-	-	-
Logiciels	17 403	(12 958)	-	-	4 446
Droit au bail	892 172	-	-	-	892 172
Fonds commercial	944 894	-	762 245	-	182 649
Autres immob. incorporelles	22 000	163 000	-	-	185 000
Total	1 952 981	149 566	762 245	-	1 340 301

7.8. Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition s'analyse de la façon suivante :

Rubriques (en Euros)	Valeur brute	Amortissement et provision	Valeur comptable
Société Black Ken	617 534	-	617 534
Société Ken Club	1 060 383	(247 587)	812 796
Société Club Maillot	616 223	(21 000)	595 223
Société Club Grenelle	487 546	(252 000)	235 546
Société Club Italie	310 441	-	310 441
Société Club Nation	202 140	-	202 140
Société Club Auteuil	426 356	-	426 356
Société Club Denfert	281 713	(281 713)	-
Société Club Montparnasse	134 885	-	134 885
Société Club St Lazare	350 179	(350 179)	-
Société Club Monceau	215 545	-	215 545
Société Club Champs Elysées	150 176	-	150 176
Société Club Levallois	279 256	-	279 256
Société Club Issy	305 565	(305 565)	-
Société CMG Corporate & IMF	173 614	-	173 614
Total	5 611 553	(1 458 044)	4 153 510

KEN GROUP

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Résultat	Réserves	31.12.2022
<u>1/ Goodwill en valeur brute</u>				
Société Black Ken	617 534			617 534
Société Ken Club	1 060 383			1 060 383
Société Club Maillot	616 223			616 223
Société Club Grenelle	487 546			487 546
Société Club Italie	310 441			310 441
Société Club Nation	202 140			202 140
Société Club Auteuil	426 356			426 356
Société Club Denfert	281 713			281 713
Société Club Montparnasse	134 885			134 885
Société Club St Lazare	350 179			350 179
Société Club Monceau	215 545			215 545
Société Club Champs Elysées	150 176			150 176
Société Club Levallois	279 256			279 256
Société Club Issy	305 565			305 565
Société CMG Corporate & IMF	173 614			173 614
	5 611 553	-	-	5 611 553
<u>2/ Amortissements goodwill jusqu'au 1er janvier 2016</u>				
Société Ken Club	(247 587)			(247 587)
	(247 587)	=	=	(247 587)
<u>3/ Dépréciation goodwill</u>				
Société Club Maillot		(21 000)		(21 000)
Société Club Grenelle		(252 000)		(252 000)
Société Club Denfert		(281 713)		(281 713)
Société Club St Lazare		(350 179)		(350 179)
Société Club Issy		(305 565)		(305 565)
	=	(1 210 456)	=	(1 210 456)
Valeur nette	5 363 966	(1 210 456)	-	4 153 510

7.9. Immobilisations corporelles

Les mouvements des valeurs brutes des immobilisations corporelles s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Constructions	37 140 063	4 732 408	3 235 495	7 800 662	46 437 639
Installations techniques	3 783 009	81 517	561 307	2 679	3 305 898
Autres immo. corporelles *	30 238 183	261 484	4 054 028	1 076 458	27 522 097
Immobilisations en cours	10 771 948	2 220 895	28 859	(8 879 799)	4 084 184
Total	81 933 203	7 296 304	7 879 690	0	81 349 818
* dont crédits-bail & loc. fi.	5 468 366		698 577		4 769 790

KEN GROUP

Les mouvements des amortissements des immobilisations corporelles s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Constructions	30 593 690	2 922 045	2 917 017		30 598 718
Installations techniques	3 499 574	194 971	560 971		3 133 574
Autres immo. corporelles *	19 619 185	2 133 847	3 921 854		17 831 178
Total	53 712 449	5 250 863	7 399 842	-	51 563 470
<i>* dont crédits-bail & loc. fi.</i>	<i>4 541 938</i>	<i>426 226</i>	<i>684 265</i>	<i>-</i>	<i>4 283 899</i>

Les mouvements des valeurs nettes des immobilisations corporelles s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Constructions	6 546 374	1 810 363	318 479	7 800 662	15 838 920
Installations techniques	283 435	(113 454)	336	2 679	172 324
Autres immo. corporelles *	10 618 999	(1 872 363)	132 174	1 076 458	9 690 919
Immobilisations en cours	10 771 948	2 220 895	28 859	(8 879 799)	4 084 184
Total	28 220 755	2 045 441	479 848	0	29 786 348
<i>* dont crédits-bail & loc. fi.</i>	<i>926 429</i>	<i>(426 226)</i>	<i>14 312</i>	<i>-</i>	<i>485 891</i>

7.10. Immobilisations financières

Les mouvements des valeurs brutes des immobilisations financières s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Participations non consolidés	125 466	1			125 467
Créances rattachés à des participations	223 272	4 934			228 206
Crédit vendeur	3 103 680				3 103 680
Dépôts et cautionnements	1 627 169	167 743	191 157		1 603 756
Total	5 079 587	172 679	191 157	-	5 061 109

Les mouvements des dépréciations des immobilisations financières s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Créances rattachés à des participations	215 267				215 267
Crédit vendeur		2 741 678			2 741 678
Total	215 267	2 741 678	-	-	2 956 945

Les immobilisations financières en valeurs nettes sont composées des éléments suivants :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Participations non consolidés	125 466	1		-	125 467
Créances rattachés à des participations	8 005	4 934			12 940
Crédit vendeur	3 103 680	(2 741 678)			362 002
Dépôts et cautionnements	1 627 169	167 743	191 157		1 603 756
Total	4 864 320	(2 568 999)	191 157	-	2 104 164

7.11. Créances clients et comptes rattachés

Les valeurs brutes et nettes des créances clients se présentent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Clients et comptes rattachés	902 612	1 787 494
Provision pour dépréciation	(141 824)	(662 509)
Total	760 789	1 124 985

7.12. Autres créances et comptes de régularisation

La valeur des autres créances et comptes de régularisation s'analyse comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Avances et acomptes	350 892	240 174
Avoirs à recevoir	3 376	25 204
Personnel	36 859	61 892
Organismes sociaux	1 038	71 741
Impôts différés	21 308	928 936
TVA	4 310 802	3 412 761
Produits à recevoir	50	6 555 328
Débiteurs divers	512 608	1 032 688
Charges constatées d'avance	1 243 997	923 943
Primes de remboursement des obligations	1 021 263	1 296 202
Total	7 502 193	14 548 869

7.13. Etat des créances par échéances

Les échéances des créances au 31 décembre 2022 s'analysent de la façon suivante :

Rubriques (en Euros)	Montant total	Echéance	
		A moins d'un an	A plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances rattachés à des participations	228 206	-	228 206
Dépôts et cautionnements	1 603 756	-	1 603 756
Créances de l'actif circulant			
Clients et comptes rattachés	902 612	902 612	-
Autres créances et comptes de régularisation	7 502 193	6 755 869	746 324
Total	10 008 561	7 658 481	2 350 080

L'amortissement de la prime de remboursement d'un montant de 275 K€ comptabilisé dans les « Autres créances et comptes de régularisation » ne générera pas de sortie cash.

7.14. Tableau des flux de trésorerie

Trésorerie nette des concours bancaires

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021	Variation
Disponibilités	7 651 412	5 905 196	1 746 216
Concours bancaires courants et soldes crédeurs de banque	(100)	(851)	751
VARIATION DE TRESORERIE	7 651 312	5 904 345	1 746 967

Variation du besoin en fonds de roulement

Rubriques (en Euros)	Variation 31.12.2022 vs 31.12.2021	Variation 31.12.2021 vs 31.12.2020
Stocks	(7 908)	(17 663)
Créances clients	364 197	(428 057)
Autres créances et comptes de régularisation	6 139 049	(7 430 103)
Dettes fournisseurs	(1 339 353)	5 579 321
Autres dettes et comptes de régularisation	(7 273 190)	3 398 677
Fonds de roulement	(2 117 205)	1 102 173

7.15. Capital social

Le capital social de la société s'élève à 1 162 693,60 euros. Il se compose de 2 906 734 actions de 0,4 euro de valeur nominale chacune dont voici la répartition :

(en Euros)	Valeur Titre	Nombre de Titres	Valeur
Actions ordinaires	0,4000	2 134 249	853 700
Actions de Préférence (ADP2016)	0,4000	472 462	188 985
Actions de Préférence (ADP AO)	0,4000	300 021	120 008
Actions de Préférence (ADP HALLO)	0,4000	1	0
Actions de Préférence (ADP KC)	0,4000	1	0
Au 31 décembre 2022		2 906 734	1 162 694

Distributions

La société n'a distribué aucun dividende sur la période.

7.16. Provisions

Les mouvements des provisions s'analysent de la façon suivante :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Dotation	Reprise	Transfert	31.12.2022
Provisions pour risques	2 814 542	1 851 749	(2 763 309)		1 902 981
Provisions retraite	213 004	53 179	(154 862)		111 322
Provisions pour risques et charges	3 027 546	1 904 928	(2 918 171)	-	2 014 302
Provisions pour dépréciation :					
. Immobilisations incorporelles	250 161	1 210 456	(60 980)	(86 268)	1 313 370
. Immobilisations corporelles	716 199	1 490 149	(374 905)	86 268	1 917 712
. Immobilisations financières	215 267	2 741 678			2 956 945
. Clients	662 779	141 824	(662 779)		141 824
. Prime de remboursement des obligations	682 451	274 939			957 390
Provisions pour dépréciations	2 526 857	5 859 046	(1 098 663)	-	7 287 241
Total	5 554 403	7 763 974	(4 016 834)	-	9 301 543

Impact sur le résultat

- Résultat d'exploitation	4 387 731	3 416 585
- Résultat financier	3 055 831	-
- Résultat exceptionnel	320 412	(7 433 419)
	<u>7 763 974</u>	<u>(4 016 834)</u>

7.17. Emprunts et dettes financières

L'évolution des dettes financières s'analyse comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Reclassement	Augmentat ^o	Diminut ^o	Autres variat ^o	31.12.2022	Echéance au 31.12.2022		
							Amoins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	12 401 992	(184 661)			122 390	12 339 721	-	-	12 339 721
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit *	22 515 157			(3 292 279)		19 222 877	11 949 552	7 273 326	-
Compte courant Accor	3 580 208			(16 278)		3 563 930	63 930	-	3 500 000
Compte courant Zak	9 585 338			(9 585 338)		-	-	-	-
Compte courant Halo	-		4 806 549			4 806 549	60 737	-	4 745 811
Compte courant Zeno	-		2 716 657			2 716 657	-	-	2 716 657
Concours bancaires	851			(751)		100	100	-	-
Intérêts courus	191 651	184 661	189 037	(376 312)		189 037	189 037	-	-
Dépôts et cautionnement	3 750					3 750	3 750	-	-
Total	48 278 947	-	7 712 242	(13 270 959)	122 390	42 842 620	12 267 106	7 273 326	23 302 189
* Dont emprunt crédit-bail	1 164 954	-		(951 525)		213 429	213 429	-	-

La colonne « Autres variations » correspond à la capitalisation des intérêts.

7.18. Autres dettes et comptes de régularisation

La valeur des autres dettes et comptes de régularisation s'analyse comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Clients créditeurs et avances et acomptes	44 125	455 834
Dettes envers le personnel	841 192	1 270 257
Dettes sociales	1 812 755	1 992 187
Impôts	31 451	2 969
TVA	1 856 284	1 985 453
Dettes fiscales	315 110	683 744
Autres dettes	66 641	2 803
Produits constatés d'avance	4 746 910	10 529 524
Total	9 714 467	16 922 772

7.19. Engagements hors bilan

Engagements donnés

- **Aux organismes bancaires**

Dans le cadre du refinancement BESV pour 8 600 000 euros chez Babylone :

- Hypothèque de 1er rang pour le Crédit Refinancement (7 900 000 euros) ;
- Hypothèque de 2ème rang pour le Crédit Travaux (700 000 euros) ;
- Délégation Cession des loyers actuels et potentiels ;

Nantissement du fonds de commerce Black Ken pour les emprunts Société Générale de 300 K€, Caisse d'Epargne de 500 K€ dans la limite du capital restant dû pour chaque emprunt.

Nantissement du fonds de commerce White Ken pour l'emprunt Société Générale de 1 700 K€, BRED de 1 500 K€, et Caisse d'Epargne pour 1 300 K€ dans la limite du capital restant dû pour chaque emprunt.

Dans le cadre des emprunts chez White Ken :

- Garantie BPI France à hauteur de 25% soit 1 125 K€ sur les prêts Société Générale, Bred et Caisse d'Epargne ;

Dans le cadre des emprunts chez Ken Group :

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 finance rectificative pour 2020.

- **Autres engagements**

Garantie solidaire sur les loyers Rosny donnée à SCI ROSNINOR, SCC Centre Commercial Rosny II, Indivision Cafeteria, à laquelle CMG Sports Club reste tenue à la suite de la cession du bail, d'un montant de 164 K€.

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

Caution solidaire avec les filiales dans le cadre des contrats de crédit-bail conclus entre De Lage Landen et les sociétés Club Champs-Élysées, Club Denfert, Club Grenelle, Club Italie, Club Maillot, Club Monceau, Club Montparnasse, Club Nation.

Engagements reçus

Néant

7.20. Parties liées

Les parties liées sont principalement :

- ✓ Les actionnaires de Ken Group ;
- ✓ Les entreprises associées.

Aucune transaction significative autre que celles décrites dans la présente annexe n'a été réalisée avec les parties liées.

7.21. Rémunération des principaux dirigeants

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

7.22. Effectif moyen

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Cadres	66	51
Employés	227	226
Total	293	277

7.23. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes de Ken Group et de ses filiales figurant dans les comptes consolidés des périodes arrêtées au 31 décembre 2022 s'élève à :

31.12.2022			
(en Euros)	Audit légal	Autres missions	Total
Finaxis	17 500	-	17 500
Exelmans	58 500	-	58 500
Ernst & Young	26 790	-	26 790
Total	102 790		102 790

7.24. Liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2022

Sociétés	Forme juridique	Siret	% de contrôle et d'intérêt		Méthode de consolidation
			31.12.22	31.12.21	
Ken Group	SAS	489 723 858 Paris	Société mère	Société mère	
Black Ken	SASU	494 336 761 Paris	100%	100%	Intégration globale
Green Ken	SASU	813 623 469 Paris	100%	100%	Intégration globale
Ken Développement	SASU	533 887 782 Paris	100%	100%	Intégration globale
White Ken	SASU	793 206 855 Paris	100%	100%	Intégration globale
SNC Babylone	SNC	800 070 823 Paris	100%	100%	Intégration globale
Ken Club	SAS	333 884 203 Paris	49,9%	49,9%	Intégration globale
Ken Food	SASU	489 723 858 Paris	100%	100%	Intégration globale
CMG Sports Club	SASU	339 422 289 Paris	100%	100%	Intégration globale
CMG Sports Club Corporate	SASU	413 561 887 Paris	100%	100%	Intégration globale
Instituts des Métiers de la Forme (IMF)	SASU	398 991 042 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Auteuil	SASU	878 866 623 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Champs Elysées	SASU	878 792 589 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Denfert	SASU	878 867 290 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Grenelle	SASU	878 790 187 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Issy les Moulineaux	SASU	878 868 009 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Italie	SASU	878 868 090 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Levallois	SASU	878 868 256 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Maillot	SASU	878 868 371 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Monceau	SASU	878 868 561 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Montparnase	SASU	878 791 037 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Nation	SASU	878 790 591 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Saint Lazare	SASU	878 795 053 Paris	100%	100%	Intégration globale

Toutes les sociétés sont contrôlées de manière exclusive et sont consolidées par intégration globale.

Les titres de la SNC Babylone sont démembres. Le groupe détient l'usufruit de l'intégralité des parts sociales. Une analyse a été menée et a conduit la direction a considéré que le groupe détenait le contrôle exclusif de la société.

En conséquence, la SNC BABYLONE est consolidée selon la méthode de l'intégration globale.

KEN GROUP



**Certifié
conforme**

KEN GROUP

COMPTES CONSOLIDES

kenclub



Exercice clos le 31 décembre 2022

KEN GROUP

SOMMAIRE

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	4
BILAN CONSOLIDE.....	5
TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES	6
ETAT CONSOLIDE DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	7
NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES.....	8
1. PRESENTATION GENERALE	8
2. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D’EVALUATION	8
2.1. Méthodes de consolidation.....	8
2.2. Détermination de l’écart d’acquisition et modalités de dépréciation.....	8
2.3. Immobilisations incorporelles et corporelles.....	9
2.4. Contrats de location financement.....	10
2.5. Immobilisations financières.....	10
2.6. Stocks	10
2.7. Créances	10
2.8. Trésorerie	10
2.9. Frais d’augmentation de capital.....	10
2.10. Provisions	11
2.11. Engagements en matière de retraites	11
2.12. Impôts différés	11
2.13. Produits constatés d’avance.....	11
3. FAITS MARQUANTS DE L’EXERCICE	12
4. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	12
5. CONTINUITE D’EXPLOITATION	13
6. PERIMETRE DE CONSOLIDATION	13
6.1. Entrée de périmètre.....	13
6.2. Sortie de périmètre.....	13
7. NOTES EXPLICATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES	13
7.1. Autres produits d’exploitation.....	13
7.2. Charges de personnel.....	14
7.3. Résultat financier.....	14
7.4. Résultat exceptionnel.....	15
7.5. Impôts courants et différés.....	15
7.6. Evolution des immobilisations en valeurs nettes.....	17
7.7. Immobilisations incorporelles	17
7.8. Ecart d’acquisition	18
7.9. Immobilisations corporelles.....	19
7.10. Immobilisations financières.....	20
7.11. Créances clients et comptes rattachés.....	21
7.12. Autres créances et comptes de régularisation.....	21
7.13. Etat des créances par échéances.....	21
7.14. Tableau des flux de trésorerie.....	22
7.15. Capital social	22
7.16. Provisions	23
7.17. Emprunts et dettes financières.....	23
7.18. Autres dettes et comptes de régularisation.....	24
7.19. Engagements hors bilan.....	24

KEN GROUP

7.20.	Parties liées.....	25
7.21.	Rémunération des principaux dirigeants	25
7.22.	Effectif moyen.....	25
7.23.	Honoraires des commissaires aux comptes.....	26
7.24.	Liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2022	26

KEN GROUP

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Rubriques (en Euros)		31.12.2022 (12 mois)	31.12.2021 (12 mois)
Chiffre d'affaires		21 889 797	10 984 084
Autres produits d'exploitation	Note 6.1	2 972 747	13 079 302
Achats consommés		(19 039 992)	(15 116 639)
Charges de personnel	Note 6.2	(11 489 193)	(7 139 864)
Autres charges d'exploitation		(462 252)	(348 272)
Impôts et taxes		(394 494)	(679 747)
Dotations aux amortissements et aux provisions		(6 988 423)	(6 795 585)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(13 511 809)	(6 016 720)
Dotations aux amortissements et provisions des écarts d'acquisitions		(1 210 456)	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(14 722 265)	(6 016 720)
Charges et produits financiers	Note 6.3	(4 062 102)	(1 551 401)
Charges et produits exceptionnels	Note 6.4	26 040 453	2 000 987
Impôts sur les résultats - Produits/(Charges)	Note 6.5	(933 214)	644 654
Résultat net des entreprises intégrées		6 322 871	(4 922 479)
Résultat net des entités cédées		-	32 381
Résultat net de l'ensemble consolidé		6 322 871	(4 890 099)
Intérêts des minoritaires		(135 392)	(68 111)
Résultat net, (part du groupe)		6 458 262	(4 821 988)

KEN GROUP

BILAN CONSOLIDE**ACTIF**

Rubriques (en Euros)		<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Actif immobilisé		37 384 322	40 402 021
Immobilisations incorporelles	Note 6.7	5 493 811	7 316 947
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	<i>Note 6.8</i>	4 153 510	5 363 966
Immobilisations corporelles	Note 6.9	29 786 348	28 220 755
Immobilisations financières	Note 6.10	2 104 164	4 864 320
Actif circulant		15 986 291	21 643 040
Stocks et en-cours		71 898	63 990
Créances clients et comptes rattachés	Note 6.11	760 789	1 124 985
Autres créances et comptes de régularisation *	Note 6.12	7 502 193	14 548 869
Disponibilités	Note 6.14	7 651 412	5 905 196
Total de l'actif		53 370 613	62 045 061

* Dont Impôt différé actif de 21 308€

PASSIF

Rubriques (en Euros)		<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Capitaux propres (Part du groupe)		(17 655 593)	(24 113 763)
Capital	Note 6.15	1 162 694	1 162 694
Prime		9 430 695	9 430 786
Réserves		(34 707 245)	(29 885 255)
Résultat consolidés		6 458 262	(4 821 988)
Intérêts des minoritaires		771 615	907 005
Provisions	Note 6.16	2 014 302	3 027 546
Dettes		68 240 289	82 224 273
Emprunts et dettes financières	Note 6.17	42 842 620	48 278 947
Fournisseurs et comptes rattachés		15 683 202	17 022 555
Autres dettes et comptes de régularisation	Note 6.18	9 714 467	16 922 772
Total du passif		53 370 613	62 045 061

KEN GROUP

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Flux de trésorerie lié à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	6 322 871	(4 890 099)
(+) Amortissements	9 253 431	4 939 432
(+) Provisions	(1 391 058)	1 109 331
(+) Variation des impôts différés	907 627	(644 654)
(+) Plus-value de cession	(288 570)	(1 938 993)
(+) Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	(91)	(229 377)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	14 804 210	(1 654 360)
Variation du besoin en fonds de roulement	(2 117 205)	1 102 173
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)	12 687 005	(552 187)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations	(7 496 304)	(2 037 586)
Produits de cessions d'immobilisations	1 908 479	4 410 231
Incidence des variations de périmètre	-	(90 070)
Variation des immobilisations financières	18 478	(3 076 864)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	(5 569 347)	(794 288)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Augmentations des dettes financières	-	1 600 000
Remboursement des dettes financières	(3 292 279)	(2 117 612)
Variation des comptes courants d'associés	(2 078 411)	(33 225)
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	(5 370 691)	(550 837)
Variation de trésorerie (A) + (B) + (C)	1 746 967	(1 897 312)

KEN GROUP

ETAT CONSOLIDE DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques (en Euros)	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Réserves	Résultat	Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres
Au 31 décembre 2021	1 162 694	9 620	9 430 786	(29 894 875)	(4 821 988)	(24 113 763)	907 005	(23 206 758)
Affectation du résultat N-1				(4 821 988)	4 821 988	-		-
Résultat de l'exercice					6 458 262	6 458 262	(135 392)	6 322 871
Autres variations			(91)	(2)		(93)	2	(91)
Au 31 décembre 2022	1 162 694	9 620	9 430 695	(34 716 865)	6 458 262	(17 655 593)	771 615	(16 883 978)

Rubriques (en Euros)	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Réserves	Résultat	Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres
Au 31 décembre 2020	1 162 694	9 620	9 430 786	(10 612 165)	(19 279 274)	(19 288 340)	971 681	(18 316 659)
Affectation du résultat N-1				(19 279 274)	19 279 274	-		-
Résultat de l'exercice					(4 821 988)	(4 821 988)	(68 111)	(4 890 099)
Autres variations				(3 435)		(3 435)	3 435	-
Au 31 décembre 2021	1 162 694	9 620	9 430 786	(29 894 875)	(4 821 988)	(24 113 763)	907 005	(23 206 758)

KEN GROUP

NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

1. PRESENTATION GENERALE

La Société est une société par actions simplifiée de droit français, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France et en particulier aux dispositions du Code de commerce. Le siège social est situé au 62 rue Jouffroy d'Abbas, 75017 Paris (France).

Les comptes consolidés de la Société comprennent les comptes des sociétés contrôlées de manière exclusive, directement ou indirectement, par la Société, consolidés par intégration globale. L'ensemble économique est désigné comme le « Groupe ».

2. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les comptes consolidés du Groupe sont établis dans le respect des principes comptables français, de la première application du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés homologué par arrêté du 29 décembre 2020 et conformément aux principes énoncés par la 7^{ème} Directive des Communautés Economiques Européennes.

Les états financiers individuels des sociétés du Groupe sont tous arrêtés au 31 décembre, et sont établis selon les principes comptables en vigueur dans leur pays d'activité, en euros, et sont, pour des raisons d'homogénéité, retraités afin d'être consolidés.

Les comptes ont été arrêtés au 31 décembre 2022 dans l'hypothèse d'une continuité de l'activité du Groupe.

2.1. Méthodes de consolidation

Les comptes des sociétés contrôlées de façon exclusive par Ken Group sont consolidés par intégration globale : Les sociétés acquises sont consolidées dès que Ken Group en acquiert le contrôle. Les sociétés cédées sortent du périmètre de consolidation dès que Ken Group en cède le contrôle. Les sociétés dans lesquelles Ken Group exerce une influence notable, sont mises en équivalence.

Tous les soldes et opérations réciproques figurant au bilan ou au compte de résultat des sociétés intégrées globalement ont été éliminés. Les profits réalisés à l'occasion de cessions entre les sociétés du Groupe de produits restant en stock à la clôture des exercices ont été éliminés.

2.2. Détermination de l'écart d'acquisition et modalités de dépréciation

Les écarts d'acquisition correspondent principalement à la différence entre le coût d'acquisition des participations consolidées et la part du groupe dans l'évaluation totale des actifs et des passifs identifiés à la date de leur acquisition.

Ces écarts sont amortis selon la méthode linéaire sur une durée d'amortissement de 10 ans pour l'ensemble des écarts d'acquisition existant.

KEN GROUP

Conformément au règlement applicable, le Groupe a décidé de ne plus amortir de façon systématique les écarts d'acquisition positifs dont la durée d'utilisation n'est pas limitée ; et de procéder à la fin de chaque exercice à un test de dépréciation pour les écarts non amortis.

A la clôture de chaque de chaque exercice, un test de dépréciation est effectué et la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition est comparé à sa valeur actuelle. Le test de dépréciation consiste à comparer la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition à sa valeur actuelle, c'est-à-dire à la valeur la plus élevée entre sa valeur de marché et sa valeur d'utilité. Une dépréciation est constatée dès lors que la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable. Cette dépréciation est irréversible, même en cas de retour à une situation plus favorable.

Les valeurs comptables des actifs sont revues à chaque clôture.

Le test de valeur est effectué soit au niveau de l'unité génératrice de trésorerie (« UGT ») soit au niveau d'un regroupement d'UGT (écart d'acquisition). Les UGT sont des ensembles homogènes d'actifs dont l'utilisation continue génère des entrées de trésorerie de manière indépendante des autres UGT.

La valeur actuelle de l'UGT est la valeur la plus élevée entre la valeur de marché et la valeur d'utilité. La valeur de marché de l'UGT 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 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 à partir du coût moyen pondéré du capital du Groupe.

L'écart d'acquisition global a été affecté à chaque club à partir des EBITDA constatés lors de l'acquisition.

2.3. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition, net des amortissements et des éventuelles dépréciations.

L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire sur la durée d'utilisation estimée des diverses catégories d'immobilisations, compte tenu des valeurs résiduelles éventuelles.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette après amortissements, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les principales durées d'utilisation retenues, afin de rendre homogène l'évaluation des immobilisations incorporelles et corporelles, sont les suivantes :

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

KEN GROUP

La valorisation des fonds de commerce est revue à la clôture de chaque exercice dans les UGT avec les écarts d'acquisition ayant la même nature.

Les droits au bail ne font pas l'objet d'un amortissement mais d'un test de dépréciation s'il existe un indice de perte de valeur par rapport à la valeur de marché.

2.4. Contrats de location financement

Lorsqu'une société du Groupe est locataire d'un bien selon un contrat de crédit-bail mobilier présentant les caractéristiques d'une acquisition, la fraction du loyer correspondant à la valeur vénale du bien au début du contrat est immobilisée et amortie selon la méthode ci-dessus, et la dette correspondante est comptabilisée au passif du bilan.

2.5. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les titres de participation non consolidés sont inscrits à leur coût historique d'acquisition qui inclut, le cas échéant, les frais directement imputables à l'acquisition. Une dépréciation est constatée si cette valeur est supérieure à la valeur d'utilité appréciée par la Direction sur la base de différents critères tels que la valeur de marché, les perspectives de développement et de rentabilité et les capitaux propres, en prenant en compte la nature spécifique de chaque participation.

2.6. Stocks

Les stocks sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré. Des provisions sont constituées dès lors que la valeur de réalisation est inférieure au coût de revient.

2.7. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.8. Trésorerie

La trésorerie correspond exclusivement aux disponibilités. Les composantes de la trésorerie sont à court terme.

2.9. Frais d'augmentation de capital

Les frais externes directement liés à l'augmentation de capital sont imputés sur la prime d'émission nette d'impôt lorsqu'une économie d'impôt est générée. Les autres coûts sont comptabilisés en charges de l'exercice.

KEN GROUP**2.10. Provisions**

Les provisions pour charges sont constituées en conformité avec les règles comptables, qui définissent un passif comme un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) de l'entité à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente de celui-ci.

Les provisions ont été enregistrées en fonction d'évaluations effectuées avec l'aide des avocats et conseils du Groupe en fonction de l'état des procédures en cours et des risques encourus à la date de clôture.

2.11. Engagements en matière de retraites

Le montant des engagements pour les indemnités de départ à la retraite des salariés permanents fait l'objet d'une provision au bilan. 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 3,77% (0,98% en 2021).

Au 31 décembre 2022, la provision pour indemnité de départ à la retraite est évaluée à un montant de 111 322 euros.

2.12. Impôts différés

Certains retraitements apportés aux comptes annuels des sociétés pour les besoins de la consolidation ainsi que les différences temporaires entre les résultats imposables fiscalement et les résultats comptables génèrent des éléments de fiscalité différée. Ces différences, donnent lieu à la constatation d'impôts différés dans les comptes consolidés selon l'approche bilantielle, qui consiste à constater un actif ou un passif d'impôt différé sur toute différence entre le résultat comptable et le résultat fiscal.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués en fin d'exercice en fonction des derniers taux d'impôts. Ils sont compensés au sein de chaque société ou entité fiscale.

2.13. Produits constatés d'avance

Une partie importante du chiffre d'affaires est constituée par des abonnements dont le terme ne coïncide pas avec celui de l'exercice social. Pour tenir compte de ce décalage, une provision pour abonnements à servir, correspondant à la prestation restant à assurer est constatée au passif du bilan.

KEN GROUP**3. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

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 devenus les actionnaires directs de Ken Group.

Au cours de l'année 2022, CMG Sports Club a été contraint de cesser l'activité de sa filiale Club Nation, suite à la mise en vente des locaux de celle-ci. Le protocole encadrant l'éviction du Club Nation a donné lieu au versement d'une indemnité de 1,8 millions d'euros. Dans le cadre de ce protocole et au titre du support et de la garantie apportés dans la négociation de celui-ci, Ken Group a enregistré le versement d'une indemnité d'un montant de 6 millions d'euros. Celle-ci a été enregistrée en produit exceptionnel sur l'exercice.

La procédure d'expropriation concernant l'établissement Paris La Défense a abouti en janvier 2022 à la libération des locaux détenus par CMG Sports Club pour l'exploitation du club La Défense Coupole.

Le Groupe a touché l'indemnité transactionnelle immobilière du site Coupole pour un montant de 11,3 M€.

Les clubs cédés en 2021 (Palais Royal, République, Grands Boulevards et Vaugirard) ont fait l'objet de complément de prix, notamment à la suite des versements des aides sollicitées auprès de l'Etat dans le cadre de la pandémie de COVID, un produit exceptionnel a été enregistré sur l'exercice pour un montant de 1,35 M€.

En novembre 2022, les filiales Club Saint Lazare et Club Montparnasse, 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, ont été placées en redressement judiciaire, avec respectivement une période d'observation de 6 et 3 mois.

Des travaux de rénovation de la filiale Ken Club ont été engagés en avril 2022. La réouverture du club est prévue à horizon fin 2023.

Ken Développement a rouvert ses portes en janvier 2022 sous le nom commercial TEKES. L'activité est pilotée par la société JLM dans le cadre d'un contrat de gestion.

Le Club Italie est toujours fermé dans l'attente du début des travaux.

Le Groupe a commencé à rembourser les dettes fiscales et sociales contractées pendant la période COVID, selon l'échéancier négocié au niveau du groupe avec la CCSF.

L'exercice 2022 est le premier exercice plein post pandémie de COVID-19. Les sociétés du Groupe ont reconstitué une base client : + 1 787 membres à fin 12 vs n-1.

Le Groupe a comptabilisé en chiffre d'affaires exceptionnel des PCA solidaires pendant la période COVID pour un montant de 4 744 K€.

4. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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.

Par ailleurs, les filiales Club Denfert et Club Issy ont été placées en procédure de redressement judiciaire en avril 2023 pour les mêmes raisons que les clubs Saint-Lazare et Montparnasse.

KEN GROUP

Fin février 2023, le club Monceau a fermé ses portes afin d'effectuer des travaux.

Enfin, dans le cadre de son repositionnement stratégique, CMG Sports Club a cédé le 1er juin 2023 100% des titres de sa filiale CMG Sports Club Corporate au groupe The Corporate Gym.

5. CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

Les comptes sont arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation compte tenu des projets de cession en cours de certains clubs du périmètre CMG et du maintien des performances de l'activité

6. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

La liste des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation au 31 décembre 2022 figure en note 6.26.

6.1. Entrée de périmètre

Néant.

6.2. Sortie de périmètre

Néant.

7. NOTES EXPLICATIVES AUX COMPTES CONSOLIDÉS**7.1. Autres produits d'exploitation**

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Subvention d'exploitation	881 826	10 851 559
Produits divers	640 338	47 197
Reprises pour risques et charges	73 999	1 536 006
Reprises provision départ à la retraite	154 862	195 190
Reprises provision immobilisations	435 884	-
Reprises provision client	662 509	377 718
Transferts de charges	123 329	71 632
Total	2 972 747	13 079 302

Les subventions d'exploitation en 2021 correspondaient principalement aux aides aux couts fixes. Les subventions perçues en 2022 correspondent aux aides à l'embauche des apprentis, aux aides couts fixes et au fond de solidarité.

KEN GROUP

7.2. Charges de personnel

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Salaires	(8 623 424)	(5 488 540)
Charges sociales	(2 561 739)	(1 586 882)
Autres	(304 030)	(64 442)
Total	(11 489 193)	(7 139 864)

7.3. Résultat financier

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Charges d'intérêts	(1 044 894)	(987 046)
Intérêts crédit bail	(62 156)	(406 833)
Autres charges financières	(145 124)	(357 640)
Dotations financières	(3 055 831)	(267 789)
Autres produits financiers	-	419 280
Autres produits d'intérêts	245 859	48 627
Gains de change	43	-
Total	(4 062 102)	(1 551 401)

Les dotations financières correspondent principalement à la dépréciation des crédits vendeurs qui se décompose comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2022
Crédit vendeur Palais Royal	663 344
Crédit vendeur Vaugirard	250 323
Crédit vendeur Grand Boulevard	742 004
Crédit vendeur République	1 086 007
Total	2 741 678

KEN GROUP

7.4. Résultat exceptionnel

Rubriques (en Euros)	31.12.2022
Dotation provision PSE	(320 412)
Valeur nette comptable des immobilisations	(1 649 120)
Diverses charges exceptionnelles	(282 567)
Charges exceptionnelles - Protocole immobilier	(460 000)
Charges exceptionnelles Covid	(163 380)
Régularisation aides couts fixes	(437 219)
Diverses Pénalités	(6 816)
Indemnité transactionnelle immobilière	11 300 000
Complément de prix	1 329 693
Idemnité diverses	21 209
Produits exceptionnels Covid	4 744 139
Produits exceptionnels - Protocole immobilier	1 040 057
Divers produits exceptionnels	6 327 110
Produits de cession des immobilisation	1 908 479
Reprise provision PSE	1 602 848
Reprise provision licenciement	1 086 432
Total	26 040 453

Le Groupe a touché l'indemnité transactionnelle immobilière du site Coupole pour un montant de 11,3 M€.

Les clubs cédés en 2021 on fait l'objet de complément de prix, notamment à la suite des versements des aides sollicitées auprès de l'Etat dans le cadre de la pandémie de COVID, un produit exceptionnel a été enregistré sur l'exercice pour un montant de 1,35 M€.

Les produits exceptionnels Covid correspondent à la comptabilisation des PCA solidaires pendant la période Covid.

Les divers produits exceptionnels correspondent principalement à l'indemnité d'un montant de 6M€ au titre du support et de la garantie apportés dans la négociation du protocole signé avec le bailleur du club Nation.

7.5. Impôts courants et différés**Analyse de la charge d'impôt**

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021	Variation
Impôt exigible	(25 587)	-	(25 587)
Impôt différé	(907 627)	644 654	(1 552 282)
Total	(933 214)	644 654	(1 577 869)

KEN GROUP

Taux effectif d'impôt

Rubriques (en Euros)	31.12.2022
Bénéfice théorique avant impôt	7 256 085
Taux d'impôt théorique	25%
Impôt théorique	(1 814 021)
Différences temporaires	2 222 395
Différences permanentes	(1 293)
Déficit imputé	1 454 222
Déficit reportable non activé	(2 780 241)
Contribution sociale sur l'IS à 3,3%	(14 277)
Charge d'impôts	(933 215)

Les déficits reportables du groupe d'intégration fiscale s'élèvent à 37 929 684 euros.

Ventilation de l'impôt différé

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Provision engagements retraite	27 665	53 251
Taxes fiscales	3 153	3 153
Provision litige	-	287 858
Provision client	33 574	165 626
Provision PSE	80 103	400 720
Retraitement crédit-bail	(68 114)	59 633
Provision réglementée	(55 072)	(41 304)
Total	21 308	928 936

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Impôt différé actif au bilan	21 308	928 936
Total	21 308	928 936

KEN GROUP**Groupes d'intégration fiscale**

A compter du 1er janvier 2020, toutes les filiales de Ken Group, à l'exception de Ken Club, sont intégrées dans un Groupe d'intégration fiscale dont Ken Group est la tête de Groupe.

Chaque société membre de l'intégration fiscale calcule un résultat fiscal et comptabilise l'impôt comme si elle était imposée séparément.

L'économie d'impôt qui résultera de l'application de l'intégration fiscale sera en principe définitivement acquise à la société mère.

Si les crédits d'impôt générés par les filiales au titre d'un exercice d'appartenance au Groupe Intégré excèdent le montant de l'impôt qu'elles doivent verser à la société mère, les filiales sont détentrices de créances sur la société mère, pour le montant de l'excédent correspondant.

7.6. Evolution des immobilisations en valeurs nettes

Rubriques (en Euros)	Immobilisations Incorporelles	Ecart d'acquisition	Immobilisations corporelles	Total
Solde au 1er janvier 2022	1 952 981	5 363 966	28 220 755	35 537 701
Acquisitions	200 000	-	7 296 305	7 496 305
Cessions	(832 713)	-	(479 848)	(1 312 562)
Variation des amortissements et provisions	20 034	(1 210 456)	(5 250 863)	(6 441 285)
Solde au 31 décembre 2022	1 340 301	4 153 510	29 786 348	35 280 159

7.7. Immobilisations incorporelles

Les mouvements des valeurs brutes des immobilisations incorporelles s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Concessions et droits similaires ..	142 235		2 575		139 660
Marque	54 765				54 765
Licences	194 261				194 261
Logiciels	2 782 170		6 914		2 775 256
Droit au bail	1 029 031		60 980		968 051
Fonds commercial	960 429		762 245		198 184
Autres immob. incorporelles	22 000	200 000			222 000
Total	5 184 891	200 000	832 713	-	4 552 177

Les mouvements des amortissements des immobilisations incorporelles s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Concessions et droits similaires ..	108 990	477	2 575		106 891
Marque	11 500				11 500
Licences	194 261				194 261
Logiciels	2 764 767	12 958	6 914		2 770 811
Droit au bail	136 859		60 980		75 879
Fonds commercial	15 534				15 534
Autres immob. incorporelles		37 000			37 000
Total	3 231 910	50 434	70 468	-	3 211 876

KEN GROUP

Les mouvements des valeurs nettes des immobilisations incorporelles s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Concessions et droits similaires ..	33 246	(477)	-	-	32 769
Marque	43 265	-	-	-	43 265
Licences	-	-	-	-	-
Logiciels	17 403	(12 958)	-	-	4 446
Droit au bail	892 172	-	-	-	892 172
Fonds commercial	944 894	-	762 245	-	182 649
Autres immob. incorporelles	22 000	163 000	-	-	185 000
Total	1 952 981	149 566	762 245	-	1 340 301

7.8. Ecarts d'acquisition

L'écart d'acquisition s'analyse de la façon suivante :

Rubriques (en Euros)	Valeur brute	Amortissement et provision	Valeur comptable
Société Black Ken	617 534	-	617 534
Société Ken Club	1 060 383	(247 587)	812 796
Société Club Maillot	616 223	(21 000)	595 223
Société Club Grenelle	487 546	(252 000)	235 546
Société Club Italie	310 441	-	310 441
Société Club Nation	202 140	-	202 140
Société Club Auteuil	426 356	-	426 356
Société Club Denfert	281 713	(281 713)	-
Société Club Montparnasse	134 885	-	134 885
Société Club St Lazare	350 179	(350 179)	-
Société Club Monceau	215 545	-	215 545
Société Club Champs Elysées	150 176	-	150 176
Société Club Levallois	279 256	-	279 256
Société Club Issy	305 565	(305 565)	-
Société CMG Corporate & IMF	173 614	-	173 614
Total	5 611 553	(1 458 044)	4 153 510

KEN GROUP

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Résultat	Réserves	31.12.2022
<u>1/ Goodwill en valeur brute</u>				
Société Black Ken	617 534			617 534
Société Ken Club	1 060 383			1 060 383
Société Club Maillot	616 223			616 223
Société Club Grenelle	487 546			487 546
Société Club Italie	310 441			310 441
Société Club Nation	202 140			202 140
Société Club Auteuil	426 356			426 356
Société Club Denfert	281 713			281 713
Société Club Montparnasse	134 885			134 885
Société Club St Lazare	350 179			350 179
Société Club Monceau	215 545			215 545
Société Club Champs Elysées	150 176			150 176
Société Club Levallois	279 256			279 256
Société Club Issy	305 565			305 565
Société CMG Corporate & IMF	173 614			173 614
	5 611 553	-	-	5 611 553
<u>2/ Amortissements goodwill jusqu'au 1er janvier 2016</u>				
Société Ken Club	(247 587)			(247 587)
	(247 587)	=	=	(247 587)
<u>3/ Dépréciation goodwill</u>				
Société Club Maillot		(21 000)		(21 000)
Société Club Grenelle		(252 000)		(252 000)
Société Club Denfert		(281 713)		(281 713)
Société Club St Lazare		(350 179)		(350 179)
Société Club Issy		(305 565)		(305 565)
	=	(1 210 456)	=	(1 210 456)
Valeur nette	5 363 966	(1 210 456)	-	4 153 510

7.9. Immobilisations corporelles

Les mouvements des valeurs brutes des immobilisations corporelles s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Constructions	37 140 063	4 732 408	3 235 495	7 800 662	46 437 639
Installations techniques	3 783 009	81 517	561 307	2 679	3 305 898
Autres immo. corporelles *	30 238 183	261 484	4 054 028	1 076 458	27 522 097
Immobilisations en cours	10 771 948	2 220 895	28 859	(8 879 799)	4 084 184
Total	81 933 203	7 296 304	7 879 690	0	81 349 818
* dont crédits-bail & loc. fi.	5 468 366		698 577		4 769 790

KEN GROUP

Les mouvements des amortissements des immobilisations corporelles s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Constructions	30 593 690	2 922 045	2 917 017		30 598 718
Installations techniques	3 499 574	194 971	560 971		3 133 574
Autres immo. corporelles *	19 619 185	2 133 847	3 921 854		17 831 178
Total	53 712 449	5 250 863	7 399 842	-	51 563 470
<i>* dont crédits-bail & loc. fi.</i>	<i>4 541 938</i>	<i>426 226</i>	<i>684 265</i>	<i>-</i>	<i>4 283 899</i>

Les mouvements des valeurs nettes des immobilisations corporelles s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Constructions	6 546 374	1 810 363	318 479	7 800 662	15 838 920
Installations techniques	283 435	(113 454)	336	2 679	172 324
Autres immo. corporelles *	10 618 999	(1 872 363)	132 174	1 076 458	9 690 919
Immobilisations en cours	10 771 948	2 220 895	28 859	(8 879 799)	4 084 184
Total	28 220 755	2 045 441	479 848	0	29 786 348
<i>* dont crédits-bail & loc. fi.</i>	<i>926 429</i>	<i>(426 226)</i>	<i>14 312</i>	<i>-</i>	<i>485 891</i>

7.10. Immobilisations financières

Les mouvements des valeurs brutes des immobilisations financières s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Participations non consolidés	125 466	1			125 467
Créances rattachés à des participations	223 272	4 934			228 206
Crédit vendeur	3 103 680				3 103 680
Dépôts et cautionnements	1 627 169	167 743	191 157		1 603 756
Total	5 079 587	172 679	191 157	-	5 061 109

Les mouvements des dépréciations des immobilisations financières s'analysent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Créances rattachés à des participations	215 267				215 267
Crédit vendeur		2 741 678			2 741 678
Total	215 267	2 741 678	-	-	2 956 945

Les immobilisations financières en valeurs nettes sont composées des éléments suivants :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Augmentat°	Diminut°	Transfert	31.12.2022
Participations non consolidés	125 466	1		-	125 467
Créances rattachés à des participations	8 005	4 934			12 940
Crédit vendeur	3 103 680	(2 741 678)			362 002
Dépôts et cautionnements	1 627 169	167 743	191 157		1 603 756
Total	4 864 320	(2 568 999)	191 157	-	2 104 164

KEN GROUP

7.11. Créances clients et comptes rattachés

Les valeurs brutes et nettes des créances clients se présentent comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Clients et comptes rattachés	902 612	1 787 494
Provision pour dépréciation	(141 824)	(662 509)
Total	760 789	1 124 985

7.12. Autres créances et comptes de régularisation

La valeur des autres créances et comptes de régularisation s'analyse comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021
Avances et acomptes	350 892	240 174
Avoirs à recevoir	3 376	25 204
Personnel	36 859	61 892
Organismes sociaux	1 038	71 741
Impôts différés	21 308	928 936
TVA	4 310 802	3 412 761
Produits à recevoir	50	6 555 328
Débiteurs divers	512 608	1 032 688
Charges constatées d'avance	1 243 997	923 943
Primes de remboursement des obligations	1 021 263	1 296 202
Total	7 502 193	14 548 869

7.13. Etat des créances par échéances

Les échéances des créances au 31 décembre 2022 s'analysent de la façon suivante :

Rubriques (en Euros)	Montant total	Echéance	
		A moins d'un an	A plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances rattachés à des participations	228 206	-	228 206
Dépôts et cautionnements	1 603 756	-	1 603 756
Créances de l'actif circulant			
Clients et comptes rattachés	902 612	902 612	-
Autres créances et comptes de régularisation	7 502 193	6 755 869	746 324
Total	10 008 561	7 658 481	2 350 080

KEN GROUP

L'amortissement de la prime de remboursement d'un montant de 275 K€ comptabilisé dans les « Autres créances et comptes de régularisation » ne générera pas de sortie cash.

7.14. Tableau des flux de trésorerie

Trésorerie nette des concours bancaires

Rubriques (en Euros)	31.12.2022	31.12.2021	Variation
Disponibilités	7 651 412	5 905 196	1 746 216
Concours bancaires courants et soldes créiteurs de banque	(100)	(851)	751
VARIATION DE TRESORERIE	7 651 312	5 904 345	1 746 967

Variation du besoin en fonds de roulement

Rubriques (en Euros)	Variation 31.12.2022 vs 31.12.2021	Variation 31.12.2021 vs 31.12.2020
Stocks	(7 908)	(17 663)
Créances clients	364 197	(428 057)
Autres créances et comptes de régularisation	6 139 049	(7 430 103)
Dettes fournisseurs	(1 339 353)	5 579 321
Autres dettes et comptes de régularisation	(7 273 190)	3 398 677
Fonds de roulement	(2 117 205)	1 102 173

7.15. Capital social

Le capital social de la société s'élève à 1 162 693,60 euros. Il se compose de 2 906 734 actions de 0,4 euro de valeur nominale chacune dont voici la répartition :

(en Euros)	Valeur Titre	Nombre de Titres	Valeur
Actions ordinaires	0,4000	2 134 249	853 700
Actions de Préférence (ADP2016)	0,4000	472 462	188 985
Actions de Préférence (ADP AO)	0,4000	300 021	120 008
Actions de Préférence (ADP HALLO)	0,4000	1	0
Actions de Préférence (ADP KC)	0,4000	1	0
Au 31 décembre 2022		2 906 734	1 162 694

KEN GROUP

Distributions

La société n'a distribué aucun dividende sur la période.

7.16. Provisions

Les mouvements des provisions s'analysent de la façon suivante :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Dotation	Reprise	Transfert	31.12.2022
Provisions pour risques	2 814 542	1 851 749	(2 763 309)		1 902 981
Provisions retraite	213 004	53 179	(154 862)		111 322
Provisions pour risques et charges	3 027 546	1 904 928	(2 918 171)	-	2 014 302
Provisions pour dépréciation :					
. Immobilisations incorporelles	250 161	1 210 456	(60 980)	(86 268)	1 313 370
. Immobilisations corporelles	716 199	1 490 149	(374 905)	86 268	1 917 712
. Immobilisations financières	215 267	2 741 678			2 956 945
. Clients	662 779	141 824	(662 779)		141 824
. Prime de remboursement des obligations	682 451	274 939			957 390
Provisions pour dépréciations	2 526 857	5 859 046	(1 098 663)	-	7 287 241
Total	5 554 403	7 763 974	(4 016 834)	-	9 301 543

Impact sur le résultat

- Résultat d'exploitation	4 387 731	3 416 585
- Résultat financier	3 055 831	-
- Résultat exceptionnel	320 412	(7 433 419)
	<u>7 763 974</u>	<u>(4 016 834)</u>

7.17. Emprunts et dettes financières

L'évolution des dettes financières s'analyse comme suit :

Rubriques (en Euros)	31.12.2021	Reclassement	Augmentat ^o	Diminut ^o	Autres variat ^o	31.12.2022	Echéance au 31.12.2022		
							Amoins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	12 401 992	(184 661)			122 390	12 339 721	-	-	12 339 721
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit *	22 515 157			(3 292 279)		19 222 877	11 949 552	7 273 326	-
Compte courant Accor	3 580 208			(16 278)		3 563 930	63 930	-	3 500 000
Compte courant Zak	9 585 338			(9 585 338)		-	-	-	-
Compte courant Halo	-		4 806 549			4 806 549	60 737	-	4 745 811
Compte courant Zeno	-		2 716 657			2 716 657	-	-	2 716 657
Concours bancaires	851			(751)		100	100	-	-
Intérêts courus	191 651	184 661	189 037	(376 312)		189 037	189 037	-	-
Dépôts et cautionnement	3 750					3 750	3 750	-	-
Total	48 278 947	-	7 712 242	(13 270 959)	122 390	42 842 620	12 267 106	7 273 326	23 302 189
* Dont emprunt crédit-bail	1 164 954	-		(951 525)		213 429	213 429	-	-

La colonne « Autres variations » correspond à la capitalisation des intérêts.

KEN GROUP

7.18. Autres dettes et comptes de régularisation

La valeur des autres dettes et comptes de régularisation s'analyse comme suit :

Rubriques (en Euros)	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Clients créditeurs et avances et acomptes	44 125	455 834
Dettes envers le personnel	841 192	1 270 257
Dettes sociales	1 812 755	1 992 187
Impôts	31 451	2 969
TVA	1 856 284	1 985 453
Dettes fiscales	315 110	683 744
Autres dettes	66 641	2 803
Produits constatés d'avance	4 746 910	10 529 524
Total	9 714 467	16 922 772

7.19. Engagements hors bilan**Engagements donnés**

- **Aux organismes bancaires**

Dans le cadre du refinancement BESV pour 8 600 000 euros chez Babylone :

- Hypothèque de 1er rang pour le Crédit Refinancement (7 900 000 euros) ;
- Hypothèque de 2ème rang pour le Crédit Travaux (700 000 euros) ;
- Délégation Cession des loyers actuels et potentiels ;

Nantissement du fonds de commerce Black Ken pour les emprunts Société Générale de 300 K€, Caisse d'Epargne de 500 K€ dans la limite du capital restant dû pour chaque emprunt.

Nantissement du fonds de commerce White Ken pour l'emprunt Société Générale de 1 700 K€, BRED de 1 500 K€, et Caisse d'Epargne pour 1 300 K€ dans la limite du capital restant dû pour chaque emprunt.

Dans le cadre des emprunts chez White Ken :

- Garantie BPI France à hauteur de 25% soit 1 125 K€ sur les prêts Société Générale, Bred et Caisse d'Epargne ;

Dans le cadre des emprunts chez Ken Group :

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 finance rectificative pour 2020.

KEN GROUP

- **Autres engagements**

Garantie solidaire sur les loyers Rosny donnée à SCI ROSNINOR, SCC Centre Commercial Rosny II, Indivision Cafeteria, à laquelle CMG Sports Club reste tenue à la suite de la cession du bail, d'un montant de 164 K€.

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

Caution solidaire avec les filiales dans le cadre des contrats de crédit-bail conclus entre De Lage Landen et les sociétés Club Champs-Élysées, Club Denfert, Club Grenelle, Club Italie, Club Maillot, Club Monceau, Club Montparnasse, Club Nation.

Engagements reçus

Néant

7.20. Parties liées

Les parties liées sont principalement :

- ✓ Les actionnaires de Ken Group ;
- ✓ Les entreprises associées.

Aucune transaction significative autre que celles décrites dans la présente annexe n'a été réalisée avec les parties liées.

7.21. Rémunération des principaux dirigeants

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

7.22. Effectif moyen

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Cadres	66	51
Employés	227	226
Total	293	277

KEN GROUP

7.23. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes de Ken Group et de ses filiales figurant dans les comptes consolidés des périodes arrêtées au 31 décembre 2022 s'élève à :

31.12.2022			
(en Euros)	Audit légal	Autres missions	Total
Finaxis	17 500	-	17 500
Exelmans	58 500	-	58 500
Ernst & Young	26 790	-	26 790
Total	102 790		102 790

7.24. Liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2022

Sociétés	Forme juridique	Siret	% de contrôle et d'intérêt		Méthode de consolidation
			31.12.22	31.12.21	
Ken Group	SAS	489 723 858 Paris	Société mère	Société mère	
Black Ken	SASU	494 336 761 Paris	100%	100%	Intégration globale
Green Ken	SASU	813 623 469 Paris	100%	100%	Intégration globale
Ken Développement	SASU	533 887 782 Paris	100%	100%	Intégration globale
White Ken	SASU	793 206 855 Paris	100%	100%	Intégration globale
SNC Babylone	SNC	800 070 823 Paris	100%	100%	Intégration globale
Ken Club	SAS	333 884 203 Paris	49,9%	49,9%	Intégration globale
Ken Food	SASU	489 723 858 Paris	100%	100%	Intégration globale
CMG Sports Club	SASU	339 422 289 Paris	100%	100%	Intégration globale
CMG Sports Club Corporate	SASU	413 561 887 Paris	100%	100%	Intégration globale
Instituts des Métiers de la Forme (IMF)	SASU	398 991 042 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Auteuil	SASU	878 866 623 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Champs Elysées	SASU	878 792 589 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Denfert	SASU	878 867 290 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Grenelle	SASU	878 790 187 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Issy les Moulineaux	SASU	878 868 009 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Italie	SASU	878 868 090 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Levallois	SASU	878 868 256 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Maillot	SASU	878 868 371 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Monceau	SASU	878 868 561 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Montparnase	SASU	878 791 037 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Nation	SASU	878 790 591 Paris	100%	100%	Intégration globale
Club Saint Lazare	SASU	878 795 053 Paris	100%	100%	Intégration globale

Toutes les sociétés sont contrôlées de manière exclusive et sont consolidées par intégration globale.

Les titres de la SNC Babylone sont démembrés. Le groupe détient l'usufruit de l'intégralité des parts sociales. Une analyse a été menée et a conduit la direction à considérer que le groupe détenait le contrôle exclusif de la société.

En conséquence, la SNC BABYLONE est consolidée selon la méthode de l'intégration globale.