

**The
Blockchain
Group**
Be part of the future

RAPPORT ANNUEL 2021



THE BLOCKCHAIN GROUP

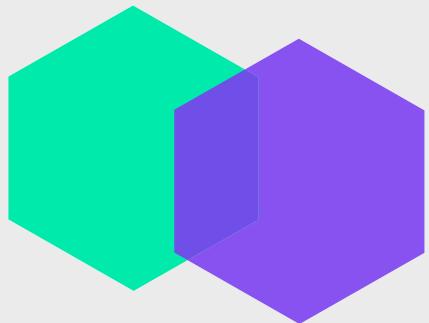
Société Anonyme à Conseil d'Administration au Capital Social de 2.003.467,84 euros

Siège social : Tour W, 102 terrasse Boieldieu – 92800 Puteaux

504 914 094 R.C.S NANTERRE

Sommaire

1 - PRÉSENTATION DE L'EXERCICE 2021	p. 3
2 - ATTESTATION DU DIRECTEUR GÉNÉRAL.....	p. 6
3 - RAPPORT DE GESTION	p. 7
4 - RAPPORT DE GOUVERNANCE.....	p. 34
5 - ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS.....	p. 40
6 - COMPTES SOCIAUX ANNUELS.....	p. 73
7 - RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	p. 101



**The
Blockchain
Group**

Be part of the future

1.
**PRÉSENTATION
DE L'EXERCICE 2021**

2021 a été marquée par la mise sur le marché d'Eniblock, la seule plateforme existante de NFTs en marque blanche. Celle-ci, qui génère des revenus récurrents, a rencontré une forte traction sur le marché.

The Blockchain Group, seule société cotée en France spécialisée dans l'édition de plateformes blockchain et en conseil technologique dans la Blockchain, publie ses résultats de l'année 2021. Après avoir acquis l'orga Group et BountySource au cours de l'exercice 2020, le Groupe affiche croissance, rentabilité et poursuit son développement avec les acquisitions de Trimane et S2M intervenues au premier semestre 2021.

— The Blockchain Group - Périmètre Proforma Post Acquisitions (*). Non audité

EN K€	GROUPE CONSOLIDÉ 2020.12	GROUPE CONSOLIDÉ 2021.12	VARIATION 2020/2021	% VARIATION 2020/2021
Chiffre d'Affaires et Produits d'Exploitation	25 644	28 149	2 505	10%
Marge brute	17 816	15 769	(2 047)	-11%
Taux de MB avec autres prod expl (%)	80,49%	71,54%		
EBITDA	2 645	2 307	(338)	-13%
Taux d'EBITA	10,31%	8,20%		
Résultat d'exploitation	2 420	1 841	(579)	-24%
Résultat avant amortissement des écarts d'acquisition	3 174	1 405	(1 769)	-56%
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 555	786	(1 769)	-69%
Résultat net part du groupe	2 496	759	(1 737)	-70%
(I) Dont crédit impôt recherche	585	1 034		

Le Chiffre d'Affaires consolidé pro-forma (*) de The Blockchain Group au 31 décembre 2021, post acquisition 2021 (Trimane et S2M en début d'année 2021, pour renforcer les solutions technologiques du Groupe), complété de la R&D capitalisée, s'établissent à 28,1 M€ contre 25,6 M€ pour la même période au 31 décembre 2020, soit une croissance de plus de 10%. Ainsi le Groupe a maintenu son niveau d'activité malgré la crise sanitaire, liée à la COVID-19, tout en renforçant ses investissements autour de ses plateformes et produits.

Dans le même temps, le groupe enregistre un EBITDA positif de +2,3 M€ en 2021 et représentant 8,2% du Chiffre d'Affaires. A noter que cet EBITDA prend en compte un fort investissement du Groupe pour structurer ses équipes de recrutement et communication pour accompagner le lancement et la croissance d'Eniblock.

The Blockchain Group, a franchi une nouvelle étape en 2021 dans sa stratégie de croissance avec le lancement d'Eniblock. Cette plateforme se positionne aujourd'hui comme la seule plateforme marque blanche de création et gestion de NFTs au monde, avec de nombreuses réussites, comme FanLive (1ère place de marché autour des cartes NFT dédiées au rugby), la croissance du consortium avec la Société Générale Assurances et Covéa qui rejoignent le Passeport du Véhicule Connecté piloté par The Blockchain Group, et sa coopération avec The Sandbox, ... l'objectif du nombre de clients Eniblock pour le premier semestre 2022 a déjà été dépassé.

Xavier Latil,

Président Directeur Général de The Blockchain Group :

« L'année 2021 a marqué un tournant pour nous que ce soit en termes de taille ou de traction business. La sortie des plateformes Eniblock générant des revenus récurrents marque un vrai changement de business model dans le groupe. Notre feuille de route est très clairement orientée vers le Web3.0 et l'explosion des usages. Nous sommes certains que le chiffre d'affaires généré par Eniblock sera de plusieurs dizaines de millions d'euros dans les trois ans, ce qui en fera l'actif central du Groupe pour les années à venir. »

L'année 2021 a été particulièrement dynamique pour The Blockchain Group avec tout d'abord l'intégration réussie des sociétés Trimane et S2M Group, acquises début 2021, et qui ont fait l'objet d'une transformation tout au long de l'exercice pour leur permettre d'optimiser leurs processus opérationnels et améliorer leurs marges. Intégration parfaitement réussie puisque les deux entités collaborent sur de nombreux projets internes.

Ces 2 acquisitions permettent au nouvel ensemble d'atteindre une taille critique et des expertises complémentaires pour se positionner sur des projets d'envergure et enrichir techniquement la plateforme Eniblock.

Perspectives

The Blockchain Group affiche sa pleine confiance dans la poursuite de la croissance de son activité dans ses 2 grands segments de marché. The Blockchain group confirme ses objectifs 2022 d'une forte croissance organique. D'une part, le groupe dispose d'une base clientèle solide et diversifiée et d'un carnet de commandes élevé. D'autre part, la plateforme Eniblock connaît une traction très importante sur les NFTs, ce qui en fera le principal vecteur de croissance de The Blockchain Group pour les années à venir.

Le Groupe affiche une croissance de plus de 14% de son chiffre d'affaires sur le premier trimestre 2022 par rapport à 2021, en dépit de tensions fortes sur le recrutement et d'une conjoncture économique incertaine.

Fidèle à sa stratégie de développement par croissance externe, The Blockchain Group poursuivra également l'étude de dossiers d'acquisitions en 2022.

Prochaine publication :

- Chiffre d'affaires semestriel 2022 : 20 juillet 2022
- Résultats premier semestre 2022 : 13 octobre 2022

(*) Proforma normatif avec réintégration des marges internes sur investissement pour le Groupe dans le cadre des développements pour la plateforme Eniblock et BountySource. Également retraitement du programme de formation 2021 financé sur fonds propres, la deuxième session étant financée par Pôle Emploi.
Dont crédit impôt recherche
NB Périmètre : Les données des groupes S2M et Trimane sont comprises de janvier à décembre 2020 / 2021 pour une période de 12 mois, et les comptes « pro forma » sont des données non auditées.

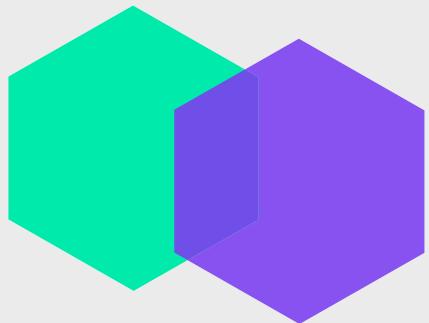
2. **ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL**

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des sociétés comprises dans les comptes consolidés, et que le rapport de gestion ci-joint présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société, et de l'ensemble des sociétés comprises dans les comptes consolidés, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.

Fait à Paris, le 20 mai 2022

Xavier LATIL

Président et Directeur Général



**The
Blockchain
Group**

Be part of the future

**3.
RAPPORT DE GESTION 2021**

Periode du
**1^{ER} JANVIER AU
31 DÉCEMBRE 2021**

RAPPORT D'ACTIVITÉ POUR L'EXERCICE 2021, CLOS AU 31 DÉCEMBRE 2021 ET SYNTHÈSE DES COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE ARRÊTÉS LORS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 19 MAI 2022

The Blockchain Group

ACTIF (EN MILLIERS D'EUROS)	BRUT	AMORT & PROV	31/12/2021 NET	31/12/2020
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles	4 115	433	3 682	655
Ecart d'acquisition	30 231	6 040	24 190	3 493
Immobilisations corporelles	1 875	511	1 364	140
Immobilisations financières	312	-	312	253
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
TOTAL	36 533	6 985	29 548	4 541
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours	4	-	4	-
Clients & comptes rattachés	9 488	422	9 066	4 145
Autres créances ⁽¹⁾	7 574	-	7 574	3 267
Valeurs mobilières de placement	16	12	3	-
Disponibilités	3 244	-	3 244	526
TOTAL	20 326	435	19 892	7 939
COMPTES DE RÉGULARISATION ET ASSIMILÉS				
Charges constatées d'avance	1 427	-	1 427	1 563
TOTAL DE L'ACTIF	58 286	7 419	50 867	14 043

(1) dont impôts différés actifs

1 007 - 1 007 999

PASSIF (EN MILLIERS D'EUROS)	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 988	1 230
Primes	28 876	710
Réserves et report à nouveau	(1 182)	(1 740)
Ecarts de conversion	0	(200)
Résultat de la période - part du groupe	(516)	724
TOTAL	29 166	724
INTERETS MINORAIRES	778	740
PROVISIONS	474	626
DETTES		
Emprunts et dettes financières ⁽²⁾	4 127	1 624
Fournisseurs & comptes rattachés	5 055	2 413
Dettes sociales et fiscales	6 953	6 069
Autres dettes	3 420	1 485
TOTAL	19 555	11 590
COMPTES DE RÉGULARISATION ET ASSIMILÉS		
Produits constatés d'avance	894	361
TOTAL DU PASSIF	50 867	14 043

(2) dont dettes à plus d'un an

Compte de résultat

EN MILLIERS D'EUROS	ANNÉE 2021 (12 MOIS) 31/12/2021	ANNÉE 2020 (12 MOIS) 31/12/2020	VARIATIONS EN €	VARIATIONS EN %
Chiffre d'affaires	15 817	8 049	7 767	96,49
Autres produits d'exploitation ⁽¹⁾	3 567	1 474	2 093	142,01
Total produits d'exploitation	19 383	9 523	9 860	103,54
 Achats	(4 868)	(1 893)	(2 975)	157,16
Autres achats et charges externes	(2 252)	(1 548)	(704)	45,46
Charges de personnel	(12 485)	(5 284)	(7 201)	136,28
Impôts et taxes	(735)	(157)	(578)	367,91
Dotations aux amortissements	(368)	(50)	(318)	637,12
Dépréciations	0	(0)	0	(100,00)
Dotations aux provisions	0	0	0	#DIV/0!
Autres charges	0	(214)	214	(100,00)
Total charges d'exploitation	(20 707)	(9 146)	(11 561)	126,40
Résultat d'exploitation	(1 324)	377	(1 701)	(451,41)
 Produits financiers	205	191	14	7,39
Charges financières ⁽⁴⁾	(364)	(151)	(213)	141,44
Résultat financier	(159)	40	(199)	(500,81)
Résultat courant des entreprises intégrées	(1 483)	417	(1 900)	(456,13)
 Produits exceptionnels	278	1 562	(1 284)	(82,23)
Charges exceptionnelles	(313)	(548)	235	(42,84)
Résultat exceptionnel	(36)	1 014	(1 049)	(103,51)
 Impôts sur les bénéfices	1 641	(29)	1 670	(5 768,01)
Résultat net des sociétés intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition	122	1 401	(1 280)	(91,32)
 Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	0	0		
Amortissement des écarts d'acquisition	(619)	(619)	0	0,00
Résultat net de l'ensemble consolidé	(497)	783	(1 280)	(163,49)
 Part revenant aux intérêts minoritaires	19	59	(39)	(66,86)
Résultat - part du groupe	(516,473)	724	(1 240)	(171,34)
Résultat par action	(0,010390) €	0,023535 €		
Résultat dilué par action	(0,010390) €	0,023535 €		

(1) Dont crédit impôt recherche

Tableau de Flux de Trésorerie

EN MILLIERS D'EUROS	ANNÉE 2021 (12 MOIS) 31/12/2021	ANNÉE 2020 (12 MOIS) 31/12/2020
ACTIVITÉ		
Résultat net des sociétés intégrées	(497)	1 402
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	1 126	(369)
- Variation des impôts différés ou calculés	(40)	0
- Plus ou moins-values de cession	91	(1 535)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	680	(503)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	1 587	955
Flux de trésorerie liés à l'activité	2 268	452
OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Cessions / réductions d'immobilisations	94	37
Acquisitions d'immobilisations	(3 693)	(478)
Variations de périmètre	(5 052)	(1 626)
Variation nette des placements à court terme	874	1 055
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(7 839)	(1 012)
OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentations de capital en numéraire (nettes de frais)	7 429	199
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	0
Rachats nets d'actions propres	(93)	0
Augmentation des dettes financières	544	1 150
Remboursement des dettes financières	(844)	(618)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	7 035	731
VARIATION DE TRESORERIE	1 526	171
Trésorerie d'ouverture	320	131
Incidence des variations de cours de devises	3	18
Trésorerie de clôture	1 846	320
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	3 244	526
Soldes créditeurs de banque et concours bancaires courants	(1 408)	(206)
Trésorerie de clôture	1 840	320
Prêts garantis par l'Etat	540	550

Chiffres consolidés du compte de résultat au titre du l'exercice 2021 (audités) : Synthèse de l'activité et des résultats au titre de l'exercice 2021

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 ses 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.

Il incombe également à la direction de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Ainsi les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2021 ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation. En effet, le groupe a procédé à une revue spécifique de ses besoins de financement, notamment avec la prise en compte des acquisitions du 1er semestre 2021, et estime que, compte tenu de la trésorerie nette disponible, de ses prévisions de chiffre d'affaires (établies par les engagements reçus avant l'arrêté des comptes clos au 31 décembre 2021, dans les différentes entités du groupe), le groupe couvrira ses besoins de financement pour les 12 mois à venir, notamment avec la constatation du faible impact de la situation de la COVID-19 au premier semestre 2022. En effet, le principe de continuité d'exploitation du groupe est conforté par les indicateurs de gestion suivis au niveau de la direction du groupe, en ce début d'exercice 2022.

Il est à noter que nos prévisions, intègrent toutes les opérations de croissance externe réalisées au 1er semestre 2021 (S2M sur 11 mois et Trimane sur 6 mois).

Le chiffre d'affaires consolidé de The Blockchain Group au cours de l'exercice 2021 s'établit à 28,1 M€ contre 25,6 M€ sur la même période en 2020 (avec la prise en compte de l'impact du groupe Trimane à partir du 1er juillet 2021). Le résultat d'exploitation du groupe présente un bénéfice de 1,8 M€ en 2021, contre un bénéfice de 2,4 M€ en 2020.

SITUATION ET ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ ET DE SES FILIALES AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

Focus sur les nouvelles activités et Faits marquants à la clôture annuelle :

The Blockchain Group, seule société cotée en France spécialisée en conseil technologique et marketing dans la blockchain, publie ses résultats annuels 2021.

Après avoir acquis lorga Group et BountySource au cours de l'exercice 2020, le Groupe affiche croissance et rentabilité, et poursuit son développement avec les acquisitions de S2M et de Trimane intervenues lors du 1er semestre 2021.

Trimane, acquise via un véhicule d'investissement, est une entreprise française spécialisée dans la valorisation de la donnée.

Il est à noter, comme mentionné dans le Communiqué de Presse du 28 janvier 2021, que l'entrée du groupe Trimane dans le périmètre de consolidation est juridiquement effective depuis l'opération d'apport des titres, soumise à la décision des actionnaires lors de l'Assemblée Générale d'Approbation des Comptes du 30 juin 2021, d'où une intégration de ses résultats dans les comptes consolidés du groupe à partir du 1er juillet 2021.

S2M-Group, autre société acquise au 1^{er} trimestre 2021, est une agence de marketing digital. En rejoignant The Blockchain Group, S2M-Group devient son service marketing intégré, pour organiser son offre, accélérer la conquête des marchés internationaux et apporter de nouvelles compétences à ses clients.

De plus, dans le cadre de l'acquisition des sociétés lorga Group et S2M, certains associés cédants avaient consenti un crédit vendeur pour un montant total de 1.192.361 euros dont l'échéancier de remboursement a débuté en septembre 2020.

Conformément à la volonté des anciens associés de lorga Group et S2M de réinvestir le solde de leur crédit-vendeur dans le capital de The Blockchain Group, il a été convenu de leur offrir la possibilité de souscrire à une augmentation de capital de The Blockchain Group par compensation avec leurs créances de crédit-vendeurs. Comme précisé dans le communiqué du 28 janvier 2021, les managers de S2M se sont engagés à réinvestir 79% de la valeur des titres de S2M au capital de The Blockchain Group. La première partie de ce réinvestissement a été réalisée le 28 janvier 2021. Le reliquat est intervenu le 17 mars 2021.

Les investisseurs, ainsi que les managers de Trimane qui ont réinvesti au sein du groupe ont apporté leurs actions du véhicule d'acquisition (Blockchain Group Innovation) à la société de tête du groupe The Blockchain Group. Cette opération d'apport de titres a été soumise au vote des actionnaires de The Blockchain Group à l'occasion d'une Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est tenue le 29 juin 2021. Cette opération a été réalisée sur la base d'un rapport d'un évaluateur et soumise au contrôle d'un commissaire aux apports dont la mission a été étendue à l'appréciation du rapport d'échange proposé, conformément aux règles applicables en pareille matière.

D'autre part, l'entité lorga a souscrit un PGE au 1er trimestre 2021 de 540 k€, lui permettant d'appréhender l'impact de la Covid 19 latent lors de l'exercice 2021.

En septembre 2021, la société a procédé à une augmentation de capital de 4,32 millions d'euros. Les fonds levés auprès de fonds et/ou sociétés d'investissements réalisant des opérations financières dans plusieurs pays permettent en grande partie de soutenir la commercialisation et l'accélération d'Eniblock, plateforme de génération et de gestion de NFTs qui compte déjà plusieurs clients comme Fanlive ou Give Nation.

Il a été également décidé en octobre 2021 l'attribution gratuite de bons de souscription d'actions au bénéfice de tous les actionnaires de la Société The Blockchain Group, pour remercier l'ensemble de ses actionnaires de leur fidélité et dans le but de les associer à la croissance future du groupe.

Il est également à noter la renégociation de la dette BPI, qui s'est concrétisée lors l'exercice 2020. Ce protocole est accompagné d'engagements du Groupe avec une clause d'excess cash-flow sur l'ancien périmètre, jusqu'en 2024, ainsi à fin 2020 une provision pour risques et charges a été comptabilisée pour 200 k€, reprise en 2021.

A la clôture de l'exercice le résultat net des sociétés intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition est donc de 122 k€ vs. 1.402 k€ pour la clôture 2020. Aussi, il faut noter une trésorerie disponible consolidée qui s'élève à 3 244 k€, et les capitaux propres de la société s'élèvent à 29 166 k€, contre 725 k€ à la clôture 2020.

Faits marquants postérieurs à la clôture annuelle

The Blockchain Group renforce son positionnement de leader dans la deeptech avec le lancement de QbitSoft et la refonte de la plateforme de BountySource avec un lancement en janvier 2022 de la nouvelle version.

Perspectives et stratégie à moyen terme

L'année 2021 a marqué un tournant pour nous que ce soit en termes de taille ou de traction business. En effet, outre notre croissance (organique et les intégrations des groupes S2M et Trimane), le lancement commercial d'Eniblock avec sa suite complète PaaS (Platform as a Service) qui est notamment la seule plateforme existante de NFTs en marque blanche, permet au groupe dans son ensemble d'accroître son positionnement deeptech, et avec de fortes perspectives de revenus récurrents pour 2022 et les exercices à venir.

Pour l'année 2022, la dynamique de croissance du chiffre d'affaires et de rentabilité rencontrée en 2021 devrait continuer malgré un contexte difficile. Le marché de la blockchain va connaître une forte accélération de sa croissance. The Blockchain Group fait partie de cette révolution.

Le nouvel ensemble (avec les acquisitions 2021 et pour une période pro forma de 12 mois) sera également au rendez-vous de la croissance en 2022.

Répartition du capital de The Blockchain Group au 31 décembre 2021, d'après le capital à la date de réalisation du présent rapport :

ACTIONNAIRES	NOMBRE D'ACTIONS	% DU CAPITAL
Institutionnels	18 008 829	35,96%
Management	7 937 010	15,85%
Flottant	23 761 945	48,20%
Nombre d'actions composant le capital	49 707 784	100,00%

A noter que sont en cours de période d'acquisition 2 260 500 actions gratuites, soit une dilution potentielle de 4,51 %.

— Recherche et développement

La Société mène depuis son retournement une stratégie soutenue en matière de recherche et développement pour concevoir et commercialiser des produits à caractère innovant dans le domaine notamment de la Blockchain. Ses efforts lui ont par ailleurs valu d'être reconnue très rapidement comme Entreprise Innovante.

Le total des coûts de R&D supportés par le groupe s'est établi à 1 312 k€ au 31 décembre 2021 contre 431 k€ en 2020, en raison de son programme de R&D, renforçant ses investissements autour de ses plateformes et produits.

Ces dépenses de développement sont inscrites au bilan lorsqu'elles se rapportent à des projets nettement individualisés, pour lesquels les chances de réussite technique et de rentabilité commerciale sont sérieuses et dont les coûts sont distinctement établis.

Il s'agit des développements des composants logiciels et des applications pour nos plateformes Eniblock et BountySource effectivement commercialisées. Les frais de développement activés au titre de l'exercice 2021 s'élèvent à 2 443 k€ (4 112 k€ cumulés en valeur brute depuis la création de la Société) et peuvent s'analyser de la manière suivante :

- Développements BountySource : 600 K€
- Développements Eniblock : 1 777 K€

La durée d'amortissement envisagée est de trois ans, à la date de mise en service des projets.

IMPACT DES ACTIVITÉS DE LA SOCIÉTÉ SUR L'ENVIRONNEMENT – ACTIVITÉS POLLUANTES ET À RISQUES

Compte tenu de la nature de son activité, la Société n'est pas susceptible d'entraîner un risque environnemental majeur.

— **Gestion des risques**

Le Groupe s'appuie notamment sur le cadre de référence de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) relatifs aux dispositifs de gestion des risques et de contrôle interne publiés par l'AMF en 2010.

Principes généraux de gestion des risques :

Les facteurs de risques identifiés, à ce jour, par la Société sont rappelés dans le paragraphe « gestion des risques » du rapport de gestion.

À ce jour, la Société a recensé les grandes familles de risques suivantes :

- **Risques juridiques**
- **Risques clients et fournisseurs**
- **Risques de marché**
- **Risques de liquidité**

Une revue de ces risques sera effectuée annuellement afin de mettre à jour ces derniers avec les personnes directement concernées. L'objectif de cette revue sera de formaliser la liste des actions à mettre en place pour maîtriser ces risques, ainsi que d'évaluer l'efficacité des actions mise en œuvre.

La gestion des risques et le contrôle interne sont gérés par différents acteurs en fonction de leur périmètre d'action. Les différents services ont pour objectifs de s'assurer notamment de la pertinence, de la fiabilité et de la mise en œuvre des procédures de contrôle interne, ainsi que des procédures destinées à identifier et gérer les risques liés à son activité et à ses informations dont les comptables et financières. À la lumière de ses objectifs de croissance, le Groupe entend renforcer ses procédures et systèmes de gestion des risques et de contrôle interne.

— **Principes généraux de contrôle interne**

La Société a adopté la définition du contrôle interne proposée par l'Autorité des Marchés Financiers selon laquelle le contrôle interne est un dispositif mis en œuvre par la Société qui vise à assurer :

- la conformité aux lois et règlements ;
- l'application des instructions et orientations fixées par le Directoire ;
- le bon fonctionnement des processus internes de la Société ;
- la fiabilité des informations financières ; et
- d'une façon générale, contribue à la maîtrise de ses activités à l'efficacité de ses opérations et à l'utilisation efficiente de ses ressources.

La Société a poursuivi la mise en œuvre au cours de l'exercice d'un processus de contrôle interne destiné à « garantir en interne la pertinence et la fiabilité des informations utilisées et diffusées dans les activités de la Société ».

Toutefois, le contrôle interne ne peut fournir une assurance absolue que les objectifs de la Société seront atteints ni que les risque d'erreurs ou de fraude soient totalement maîtrisés ou éliminés.

La fonction comptable et financière est gérée en interne par une équipe composée de 5 personnes, avec le support de cabinets d'expertise comptable notamment pour l'établissement des comptes sociaux et consolidés, en France ainsi qu'à l'étranger.

Cette séparation des tâches, entre compétences internes et aide externe, est un élément clef du dispositif de contrôle interne du Groupe.

La réalisation de la paie et la revue fiscale sont également confiées à un expert-comptable.

Risques juridiques

La Société maîtrise en interne la gestion des aspects juridiques et la conformité de son activité à son cadre réglementaire (autorisations de commercialisation, assurances, propriété intellectuelle, dépôts des marques et noms de domaine, etc.). A cet égard, la Société peut faire appel à des intermédiaires, prestataires ou conseillers spécialisés pour compléter son expertise, ou leur sous-traiter certaines tâches si nécessaire.

Risques clients

Aucun risque client n'est significatif au 31 décembre 2021.

Les délais moyens de règlement accordés aux distributeurs de la Société sont adaptés aux pratiques de chaque pays. Parmi les mesures mises en place afin de se protéger du risque d'impayé, la Société a développé un système d'activation temporaire de ses licences permettant, le cas échéant, de ne confirmer l'activation définitive qu'après réception du paiement.

Risques fournisseurs

Compte tenu de son activité, la Société est peu exposée en matière de risque fournisseurs.

Risques de marché (taux, change, actions)

La Société est peu exposée en matière de taux d'intérêts, uniquement et modérément aux taux de change.

Risques de liquidité

La Société exerce une gestion prudente de sa trésorerie disponible. La trésorerie et équivalents comprennent les disponibilités et aucun instrument financier courant n'est détenu par la Société.

A titre préalable, à la date du présent rapport, il est précisé que la Société n'est pas soumise au respect de covenants bancaires.

ÉLÉMENTS FINANCIERS

Présentation du compte de résultat

Les chiffres significatifs du compte de résultat consolidé du groupe sont les suivants. Ce comparatif s'établit avec l'intégration de l'activité de S2M sur 11 mois et de Trimane sur 6 mois.

EN MILLIERS D'EUROS	2021 (12 mois)	2020 (12 mois)	VARIATION	%
Chiffres d'affaires net	15 817	8 049	7 767	96,5
EBITDA	-956	427	-1 383	-324,0
Résultat d'exploitation	-1 324	377	-1 701	-451,4
Résultat financier	-159	40	-199	-500,8
Résultat courant des entreprises intégrées	-1 483	417	-1 900	-456,1
Résultat exceptionnel	-36	1 014	-1 049	-103,5
Résultat après amortissement dep. GW	-497	724	-1 221	-168,7

Le total du chiffre d'affaires consolidés s'élève à 15 817 k€ contre 8 049 k€ au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de + 96,5 % (dont l'orga pour 6 723 k€, Trimane pour 2 320 k€ et Xdev / Eniblock pour 2 109 k€).

La contribution de The Blockchain Xdev (Eniblock) au chiffre de d'affaires consolidés représente 2 108 k€ contre 1 321 k€ en 2020, il s'agit de la 3ème année d'exploitation de cette activité.

Le total des produits d'exploitation s'élève à 19 383 k€ contre 9 523 k€ au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de + 104%.

Les frais généraux s'élèvent à 20 339 k€ contre 9 096 k€ au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de + 123,6 %, les sociétés l'orga et Trimane sont les principales contributrices, pour 7 404 k€ et de 3 117 k€ pour le second semestre 2021 pour la première année d'intégration de Trimane.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 8 868 k€ contre 3 712 k€ pour l'exercice précédent, soit une augmentation de +138,9 % (voir détail des effectifs p 29-30).

Le montant des charges sociales s'élève à 3 533 k€ contre 1 572 k€ pour l'exercice précédent, soit une augmentation de +124,8 %.

Ainsi, les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 20 728 k€ contre 9 146 k€ au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de +126,6 %.

Le résultat d'exploitation ressort à -1 324 k€ contre 377 k€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat financier est de -159 k€ contre 40 k€ pour l'exercice précédent, le résultat courant part du groupe de l'exercice ressort à -1 483 k€ contre 417 k€ pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel de -236 k€ contre 1 014 k€ pour l'exercice précédent et est principalement composé de 244 k€ provenant de charges exceptionnelles sur opérations de gestion.

L'exercice clos le 31 décembre 2021 se traduit donc par un résultat après amortissement du déficitaire de -516 k€ contre un résultat de 724 k€ l'année précédente.

Présentation du bilan

ACTIF (EN MILLIERS D'EUROS)	BRUT	AMORT & PROV	31/12/2021 NET	31/12/2020
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles	4 115	433	3 682	655
Ecarts d'acquisition	30 231	6 040	24 190	3 493
Immobilisations corporelles	1 875	511	1 364	140
Immobilisations financières	312	-	312	253
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
TOTAL	36 533	6 985	29 548	4 541
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours	4	-	4	-
Clients & comptes rattachés	9 488	422	9 066	4 145
Autres créances ⁽¹⁾	7 574	-	7 574	3 267
Valeurs mobilières de placement	16	12	3	-
Disponibilités	3 244	-	3 244	526
TOTAL	20 326	435	19 892	7 939
COMPTES DE RÉGULARISATION ET ASSIMILÉS				
Charges constatées d'avance	1 427	-	1 427	1 563
TOTAL DE L'ACTIF	58 286	7 419	50 867	14 043
(1) dont impôts différés actifs	1 007	-	1 007	999
PASSIF (EN MILLIERS D'EUROS)			31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES				
Capital			1 988	1 230
Primes			28 876	710
Réserves et report à nouveau			(1 182)	(1 740)
Ecarts de conversion			0	(200)
Résultat de la période - part du groupe			(516)	724
TOTAL			29 166	724
INTERETS MINORITAIRES			778	740
PROVISIONS			474	626
DETTES				
Emprunts et dettes financières ⁽²⁾			4 127	1 624
Fournisseurs & comptes rattachés			5 055	2 413
Dettes sociales et fiscales			6 953	6 069
Autres dettes			3 420	1 485
TOTAL			19 555	11 590
COMPTES DE RÉGULARISATION ET ASSIMILÉS				
Produits constatés d'avance			894	361
TOTAL DU PASSIF			50 867	14 043

(2) dont dettes à plus d'un an

Tableau des résultats des cinq derniers exercices (comptes sociaux)

Conformément aux dispositions de l'article R. 225-102, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices est présenté ci-après :

EN EUROS	2017	2018	2019	2020	2021
1 - CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	3 360 394	1 020 803	1 053 803	1 230 351	1 988 311
Nombre d'actions ordinaires existantes		25 520 082	26 345 082	30 758 775	49 707 784
Nombre des actions à dividende prioritaire existantes					
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
- Par conversion d'obligations					
- Par exercice de droit de souscription					
- Par exercice de bons de souscriptions (BSA)	957 506				4 069 819
- Par émission d'actions gratuites	18 868	10 000	33 000	30 758	260 500
2 - OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE					
Chiffre d'affaires hors taxes	411 232	941 625	743 156	699 732	3 370 387
Résultats avant impôt, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-6 395 672	-4 290 611	493 387	1 283 931	-379 871
Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0	0
Participation des salariés due au titre de l'exercice	-	-	-	0	0
Résultats après impôt, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-8 056 569	-4 290 611	483 387	1 283 252	-15 677
Montant des bénéfices distribués	-	-	-	0	0
3 - RÉSULTATS PAR ACTION					
Résultats avant impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	0	0	0	0,04174	0
Résultats après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-1	0	0	0,04172	0
Dividende versé à chaque action					
4 - PERSONNEL					
Nombre de salariés	3	1	1	5	5
Montant de la masse salariale	323 938	213 778	108 451	186 095	739 030
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, œuvres sociales, etc...)	108 790	75 042	42 451	99 010	113 029

* Hors actions The Blockchain Group auto-détenues

— Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le résultat déficitaire de l'exercice clos le 31 décembre 2021, d'un montant de (516.473) euros, de la façon suivante :

Affectation au compte « report à nouveau » pour : (516.473) euros

Portant ainsi le report à nouveau à (1.799.725) euros et une situation nette de 29.166.026 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons que la Société n'a procédé à la distribution d'aucun dividende au titre des trois exercices précédents.

— Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément à l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous demanderons de constater qu'aucune charge ni aucune dépense somptuaire visée à l'article 39-4 du même code n'a été enregistrée au cours de l'exercice 2021.

— Tableau des délais clients et fournisseurs (comptes sociaux)

Factures reçues et émises non réglées à la date de la clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-4)

Annexe 1 Factures reçues ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice

ART. D 441 I-1 FACTURES REÇUES NON RÉGLÉES À LA DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE ET DONT LE TERME EST ÉCHU	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1j et plus)
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT						
Nombre de factures concernées	2					109
Montant total des factures concernées HT en k€	5	215	376	217	371	1 179
Pourcentage du montant total HT des factures reçues dans l'année	0,2%	8,2%	14,3%	8,3%	14,1%	44,8%
Pourcentage du montant total HT des factures émises dans l'année						
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES À DES DETTES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISÉES						
Nombre de factures exclues						
Montant total des factures exclues HT						
(C) DÉLAIS DE PAIEMENT DE RÉFÉRENCE UTILISÉS (CONTRACTUEL OU DÉLAI LÉGAL - ART. L 441-6 OU ART. 443-1 DU CODE DU COMMERCE)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement						
Délais contractuels : chaque facture est suivie avec son propre délai contractuel. Les délais contractuels vont de paiement à réception à 30 jours						

Annexe 2 Factures reçues et non réglées à la date de clôture de l'exercice et dont le terme est échu

ART. D 441 I-1 : FACTURES REÇUES NON RÉGLÉES À LA DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE ET DONT LE TERME EST ÉCHU	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1j et plus)
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT						
Nombre de factures concernées						41
Montant total des factures concernées HT en k€	64	87	64	464	679	
Pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice	2,4%	3,3%	2,4%	17,6%	25,8%	
Pourcentage du chiffre d'affaires HT de l'exercice en k€						
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES À DES DETTES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISÉES						
Nombre de factures exclues						
Montant total des factures exclues HT						
(C) DÉLAIS DE PAIEMENT DE RÉFÉRENCE UTILISÉS (CONTRACTUEL OU DÉLAI LÉGAL - ART. L 441-6 OU ART. 443-1 DU CODE DU COMMERCE)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement						
Délais contractuels : chaque facture est suivie avec son propre délai contractuel. Les délais contractuels vont de paiement à réception à 30 jours						

Annexe 3 Factures émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice

ART. D 441 I-1 : FACTURES REÇUES NON RÉGLÉES À LA DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE ET DONT LE TERME EST ÉCHU	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1j et plus)
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT						
Nombre de factures concernées	-					14
Montant total des factures concernées HT en k€	-	-	144	43	28	215
Pourcentage du montant total HT des factures reçues dans l'année						
Pourcentage du montant total HT des factures émises dans l'année	0,00%	0,00%	4,24%	1,27%	0,82%	6,33%
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES À DES DETTES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISÉES						
Nombre de factures exclues	-	-	-	-	-	-
Montant total des factures exclues HT	-	-	-	-	-	-
(C) DÉLAIS DE PAIEMENT DE RÉFÉRENCE UTILISÉS (CONTRACTUEL OU DÉLAI LÉGAL - ART. L 441-6 OU ART. 443-1 DU CODE DU COMMERCE)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement						
Délais contractuels : chaque facture est suivie avec son propre délai contractuel. Les ventes de LMG correspondent uniquement à des prestations intercos, avec paiement à réception.						

Annexe 4 Factures émises et non réglées à la date de clôture de l'exercice et dont le terme est échu

ART. D 441 I-2 : FACTURES ÉMISES NON RÉGLÉES À LA DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE ET DONT LE TERME EST ÉCHU	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 j et plus)
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT						
Nombre de factures concernées	7					38
Montant total des factures concernées HT en k€	1 320	224	207	189	1 433	2 053
Pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice						
Pourcentage du chiffre d'affaires HT de l'exercice en k€	38,9%	6,60%	6,11%	5,57%	42,3%	60,58%
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES À DES DETTES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISÉES						
Nombre de factures exclues	-	-	-	-	-	-
Montant total des factures exclues HT	-	-	-	-	-	-
(C) DÉLAIS DE PAIEMENT DE RÉFÉRENCE UTILISÉS (CONTRACTUEL OU DÉLAI LÉGAL - ART. L 441-6 OU ART. 443-1 DU CODE DU COMMERCE)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : chaque facture est suivie avec son propre délai contractuel. Les ventes de LMG correspondent uniquement à des prestations intercos, avec paiement à réception.					

— **Endettement de la Société au 31 décembre 2021**

L'endettement du groupe s'établit à 4 127 k€ (dont 2 290 k€ provenant du groupe Trimane) contre 1 624 k€ au titre de l'exercice précédent.

— Commissaires aux Comptes

BCRH et Associés

Représenté par Monsieur : Paul GAUTEUR

35, rue de Rome – 75008 PARIS

Date de premier mandat : 25 juin 2020

Echéance du mandat : AG appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025

Cabinet membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris

Grant Thornton

Représenté par Monsieur Samuel Clochard.

29, rue du Pont – CS20070 – 92 578 Neuilly sur Seine Cedex Date de premier mandat : 26 juin 2020

Echéance du mandat : AG appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025

Commissaire aux comptes membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles

— Rémunération des Commissaires aux Comptes

Au niveau de l'ensemble du Groupe, les honoraires perçus par les commissaires aux comptes au cours de l'exercice 2021 s'élèvent à 82 k€ HT (contre 51 k€ en 2020).

HONORAIRES CAC - 2021 (K€ HT)	SERVICES	2021	2020
Cabinet BCRH	Audit	36	37
Cabinet Grant Thornton	Audit	45	14
TOTAL		82	51

— Filiales et participations (comptes sociaux)

Nous vous exposons, en complément des commentaires ci-dessus, des informations sur les résultats financiers des principales filiales et des sociétés contrôlées par le Groupe.

Le tableau des filiales et participations est présenté infra dans l'annexe des comptes consolidés du groupe.

Par ailleurs, il n'existe aucune participation croisée, ni succursale.

AU 31 DÉCEMBRE 2021	Méthode de consolidation	% d'intérêts	Date d'entrée de périmètre	Capital	CA	RNC
FILIALES FRANÇAISES						
YFC	IG	100,00%	juil-16	47 029,80 €	19 624 €	-1 051 962 €
The Blockchain XDEV (et XDEV Tech)	IG	66,00%	août-18	3 000,00 €	2 108 933 €	24 873 €
The Blockchain Land	IG	51,00%	juil-14	2 000,00 €	0 €	4 016 €
TBG Procurement	IG	51,00%	août-18	2 000,00 €	0 €	37 480 €
BF Europe	IG	40%	janv-19	3 370,00 €	0 €	-1 412 €
Blockchain Group Innovation	IG	100%	janv-21	11 198 865,00 €	0 €	59 825 €
lorga Group (lorga- lorga Lyon - Itaque)	IG	100,00%	avr-20	702 690,00 €	8 450 816 €	331 072 €
Trimane Groupe (Trimaesys, Trimane, Trimane Sud-Ouest)	IG	100,00%	juil-21	300 000,00 €	8 431 116 €	371 820 €
FILIALES ÉTRANGÈRES						
ShopBot PTY (AUSTRALIE)	IG	100,00%	juil-16	\$100,00	137 129 €	-10 043 €
ShopBot Inc (CANADA)	IG	100,00%	juil-16	\$100,00	218 006 €	-48 389 €
TBg Iberica	IG	100,00%	nov-20	3 000,00 €	0 €	42 904 €
S2M Group (S2M, Windmakers, Firemakers)	IG	100,00%	janv-21	50 000,00 €	1 935 640 €	136 903 €
BountySource (USA)	IG	100,00%	juin-20	\$1 279 003,00	107 865 €	-399 306 €

The Blockchain Xdev

La Société détient 58% du capital et des droits de vote de la société The Blockchain Xdev SAS, société de droit Français au capital de 3 000 €, dont le siège social est à Boulogne-Billancourt.

The Blockchain Xdev, filiale technologique de conseil et services pour l'accompagnement des entreprises dans l'intégration de la technologie Blockchain, a rencontré une forte traction avec une hausse de son Chiffre d'Affaires de +121,8%, passant de 1 321 k€ en 2020 à 2 931 k€ en 2021. Elle a en effet poursuivi le développement de ses plateformes, dans le cadre d'une stratégie Groupe ambitieuse, renforcée par les acquisitions de Trimane et de S2M début 2021.

Les comptes de la société font apparaître les résultats suivants au 31 décembre 2021 :

La société a connu au cours de l'exercice 2021 une croissance de l'activité de +121,8 %.

L'effectif salarié moyen au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élève à 15 personnes (avec Xdev Tech).

Le chiffre d'affaires est de 2 931 k€

Le résultat net comptable est de 146 k€

Les capitaux propres sont de 580 k€

lorga

La Société détient 100% du capital et des droits de vote de la société lorga Group, société de droit Français au capital de 702 690 €, dont le siège social est à Puteaux.

La société a une activité ESN Conseil en informatique.

Les comptes de la société font apparaître les résultats suivants au 31 décembre 2021 :

La société a connu au cours de l'exercice 2021 une croissance de l'activité de +10,1 %.

L'effectif salarié moyen au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élève à 64 personnes.

Le chiffre d'affaires est de 8 459 k€

Le résultat net comptable est de 191 k€

Les capitaux propres sont de 2 289 k€

Trimane (groupe)

La Société détient 100% du capital et des droits de vote de la société Trimane (Groupe), société de droit Français au capital de 300 000 €, dont le siège social est à Puteaux.

La société a une activité ESM Conseil en informatique, pour la Data Science.

Les comptes de la société font apparaître les résultats suivants au 31 décembre 2021 :

L'effectif salarié moyen au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élève à 88 personnes.

Le chiffre d'affaires est de 8 431 k€

Le résultat net comptable est de 372 k€

Les capitaux propres sont de 2 670 k€

S2M (groupe)

La Société détient 100% du capital et des droits de vote de la société S2M Groupe, société de droit Espagnole (dont une filiale en Thaïlande) au capital de 60 €, dont le siège social est à Barcelone.

La société une activité de Conseil en marketing.

Les comptes de la société font apparaître les résultats suivants au 31 décembre 2021 :

La société a connu au cours de l'exercice 2021 une croissance de son activité de +24,3 %.

L'effectif salarié moyen au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élève à 40 personnes.

Le chiffre d'affaires est de 1 940 k€

Le résultat net comptable est de 137 k€

Les capitaux propres sont de 931 k€

Itaque

La Société détient 100% du capital, société de droit Français au capital de 5 000 €, dont le siège social est à Avignon.

La société une activité conseil en formation professionnelle.

Les comptes de la société font apparaître les résultats suivants au 31 décembre 2021 :

La société a connu au cours de l'exercice 2020 une croissance de l'activité +2,3 %.

L'effectif salarié moyen au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élève à 15 personnes.

Le chiffre d'affaires est de 1 727 k€

Le résultat net comptable est de 69 k€

Les capitaux propres sont de 163 k€

BountySource

La Société détient 100% du capital et des droits de vote de la société BountySource, société de droit Américain au capital de 1 279 009 \$ dont le siège social est dans le Delaware.

Le rapprochement opéré le 1er juillet 2020 avec BountySource (top 3 mondial des communautés de développeurs et ingénieurs Opensource) positionne The Blockchain Group comme l'animateur d'une communauté de plus de 70 000 développeurs et ingénieurs à travers le monde. Cette alliance amplifie la dimension technologique et le référencement auprès d'acteurs majeurs internationaux (ex : IBM ou Ripple), qui sont et seront des axes majeurs de la réussite de la stratégie du groupe dans les années à venir.

Les comptes de la société font apparaître les résultats suivants au 31 décembre 2021 :

La société a connu au cours de l'exercice 2020 une activité 100 %.

La société n'a pas de personnel.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 1 069 k\$ (environ 940 K€), et un investissement pour la refonte de la plateforme a été opérée par le groupe pour 710 k\$ (environ 600 k€), avec un lancement réalisé début janvier pour les premières fonctionnalités.

Le résultat net est (260) k\$.

YFC SAS

La Société détient 100% du capital et des droits de vote de la société YFC SAS, société de droit Français au capital de 47 029.80 €, dont le siège social est à Boulogne-Billancourt.

La société a poursuivi son activité de Marketing Digital relative à l'exploitation de la plateforme Shopbot.

Les comptes de la société font apparaître les résultats suivants au 31 décembre 2021 :

La société a connu au cours de l'exercice 2021 une activité 100 %.

L'effectif salarié moyen au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élève à 4 personnes.

Le chiffre d'affaires est de 1 045 k€

Le résultat net comptable est de -172 k€

Les capitaux propres sont de 292 k€

Ses filiales Shopbot PTY (droit Australien) et INC (droit Canadien) sont détenues à 100 % par YFC

Ces sociétés ont connu au cours de l'exercice 2020 une activité 100 %.

Aucune d'elles a d'effectifs

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint (données sociales)

- Shopbot Australie 899 k\$ (environ 575 K€)

Résultat net : 46 k\$ (environ 29 K€)

- Shopbot Canada : 663 k\$ (environ 462 K€)

Résultat net : 42 k\$ (environ 29 K€)

— Ressources Humaines

Gestion des effectifs

Au 31 décembre 2021, le Groupe employait 245 salariés répartis comme suit :

ENTITÉ DU GROUPE	SERVICES	CADRE	NON CADRE	EFFECTIFS AU 31/12/2021	EFFECTIF MOYENS
Iorga	Direction Générale	1		58	64
	Direction Commercial	4			
	Ingénieurs, Chef de Projet	53	3		
Trimane	Business Developper	4		72	73
	Back Office	1			
	RH	1			
	Consultant	66			
Trimane Sud Ouest	Direction Générale	1		15	15
	Business Developper	2			
	Back Office	1			
	Consultant	11			
Iorga Lyon	Back Office	3		16	8
	Direction Comptable	1			
	Marketing	1	2		
	RH	6	1		
The Blockchain Group	Direction Générale	1		4	5
	Direction Financière	3			
The Blockchain Xdev	Direction Générale	1		13	9
	Direction Commercial	2			
	Direction Technique	1			
	Ingénieurs, Chef de Projet	7			
	Ingénieur architecte	1			
	Business développer	1			

Xdev Tech	Ingénieurs, Chef de Projet	2	8	6
	Business développer	6		
Itaque	Direction Générale	1	16	15
	Back Office	1		
	Ingénieurs, Chef de Projet	14		
YFC	Management	1	1	4
Bounty				
S2M Group	Direction Générale	2	40	40
	Consultants	38		
Tbg Iberica	Direction Générale	2	2	2
TOTAL		240	6	245
				241

Participation des salariés dans le capital de la Société

Aucun accord d'intéressement ou de participation des salariés n'a été mis en place par le groupe à la date du présent rapport.

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, nous vous informons que les salariés du groupe et des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L. 225-180 du Code de commerce, ne détenaient pas au 31 décembre 2021, ni ne détiennent à ce jour, d'actions de la Société dans le cadre d'un plan d'épargne d'entreprise ou d'un fonds commun de placement d'entreprise ou étant frappées d'incessibilité.

INFORMATIONS PORTANT SUR LES TITRES DE LA SOCIÉTÉ : ACTIONNARIAT

Relations avec les investisseurs individuels

Le site internet Euronext comprend un volet destiné à la communication financière régulièrement mis à jour. Il permet d'obtenir et de télécharger l'information financière du groupe : communiqués, comptes annuels et semestriels, etc. Les internautes ont également la possibilité de poser des questions d'ordre financier à l'adresse : <https://www.euronext.com/fr>

Relations avec les investisseurs institutionnels

Les dirigeants sont largement impliqués dans la communication avec les investisseurs, qu'ils rencontrent tout au long de l'année, principalement sur la place financière de Paris. Des réunions avec les actionnaires, investisseurs et analystes sont organisées à l'occasion des publications des résultats, opérations financières ou événements importants pour le groupe. La Direction Administrative et Financière et la Direction Générale de la Société sont à la disposition des actionnaires investisseurs et analystes pour répondre à leurs questions concernant la stratégie du groupe et les résultats publiés.

— Capital social (voir note 5.10 p. 62)

A la date du présent rapport, le capital social s'élève à 2.003.401,12€ divisé en 50.085.028 actions de 0,04€ de valeur nominale chacune, toutes de même catégorie et intégralement libérées.

— Opérations effectuées par la Société sur ses propres actions

Néant.

— Répartition du capital social et actions d'auto-contrôle

Au 31 décembre 2021, la Société détenait 101 110 de ses actions.

EN MILLIERS D'€	Capital	Primes et autres	Réserves	Auto-contrôle	Ecarts de conversion	Résultat combiné de l'ex.	Total capitaux propres
SITUATION CLÔTURE AU 31/12 2020	1 230	-3 802	2 771	0	-199	724	724
MOUVEMENTS							
Augmentations de capital social	758	28 166	-21 496				7 428
Réduction de capital			-44				-44
Ecarts de conversion					126		126
Actions propres							0
Résultat de l'exercice précédent			724			-724	0
Résultat consolidé part du groupe						-516	-516
Dividendes versés aux minoritaires ⁽¹⁾							0
Reclassement, restructuration, changement de méthode			-237	-93	282		-48
Variations de périmètre			25 941		-4 556		21 385
Autres			358	-36	-211	9	120
SITUATION CLÔTURE AU 31/12 2021	1 988	24 364	8 017	-129	-4 558	-507	29 175

— Titres financiers donnant accès au capital social de la Société

• Plan d'AGA

Capital au 31/12/2021 en actions : 49 707 784 actions de 0,04€ soit un capital de 1.988.311,36 €

	Nombre de titres ou droits	Année/date de départ des options	Prix de souscription	Parité	% du capital -1
Actions gratuites 2021	2 000 000	2021	NA	1 AGA = 1 actions	4,03%
Actions gratuites 2022	260 500	2022	NA	1 AGA = 1 actions	0,53%
Bons de souscription BSA2	62 500	mars-17	4,00 €	1 BSA = 1 actions	0,13%
Bons de souscription BSA2	62 500	mai-17	4,00 €	1 BSA = 1 actions	0,13%
Bons de souscription BSA2	125 000	juil-27	4,00 €	1 BSA = 1 actions	0,25%
Bons de souscription BSA2	48 837 832	oct-21	1,60 €	12 BSA = 1 Actions	8,21%

(1) les pourcentages s'entendent dans l'hypothèse d'une souscription intégrale de tous les instruments en circulation au 31 décembre 2020

(2) ces AGA seront attribués par émission d'actions nouvelles

(3) ces BSA sont exerçables dans les 5 ans de leur émission

(4) ces BSA sont exerçables jusqu'au 30/06/2022

• **Plan de BSA** : plan d'attribution de bons de souscriptions d'actions a été mis en œuvre en octobre 2021, pour 49 376 801 BSA. La durée de vie des BSA était fixée à huit (8) mois à compter de leur attribution (22/10/2021), soit jusqu'au 30 juin 2022 inclus, avec un exercice à la date de rédaction de ce rapport des BSA non significatif.

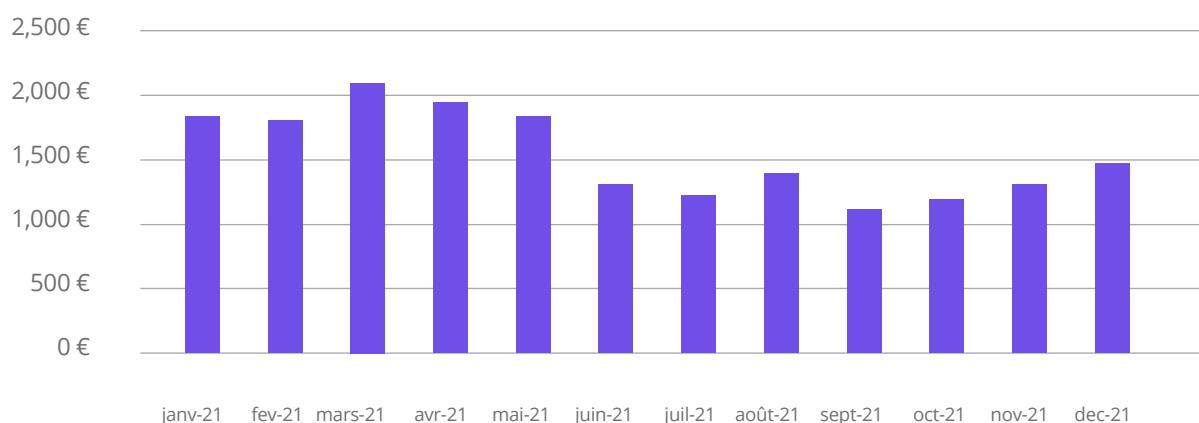
— Evolution récente du titre coté en bourse sur l'année 2021 (source Euronext)

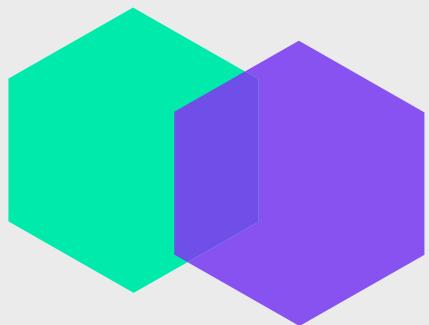
The Blockchain Group	janv.-21	févr.-21	mars-21	avr.-21	mai-21	juin-21
Cours d'ouverture	2,380 €	1,838 €	1,842 €	2,202 €	1,961 €	1,300 €
Cours le plus haut	2,615 €	2,385 €	2,350 €	2,344 €	1,969 €	1,894 €
Cours le plus bas	1,580 €	1,762 €	1,812 €	1,874 €	1,522 €	1,274 €
Cours de clôture	1,834 €	1,810 €	2,100 €	1,942 €	1,829 €	1,320 €
Volume échangé dans le mois	31 274 804	15 569 361	12 644 106	12 036 692	9 056 769	4 990 038

The Blockchain Group	juil.-21	août-21	sept.-21	oct.-21	nov.-21	déc.-21
Cours d'ouverture	1,300 €	1,200 €	1,410 €	1,115 €	1,190 €	1,332 €
Cours le plus haut	1,470 €	1,468 €	1,530 €	1,315 €	1,820 €	1,585 €
Cours le plus bas	1,020 €	1,182 €	1,070 €	1,058 €	1,115 €	1,260 €
Cours de clôture	1,220 €	1,407 €	1,123 €	1,181 €	1,318 €	1,478 €
Volume échangé dans le mois	6 903 012	4 982 973	4 808 839	4 844 260	17 751 215	5 376 193

Progression de l'action

Cours de clôture au dernier jour du mois





**The
Blockchain
Group**

Be part of the future

4.

RAPPORT DE GOUVERNANCE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION 2021

Periode du
**1^{ER} JANVIER AU
31 DÉCEMBRE 2021**

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Conformément au dernier alinéa de l'article L. 225-37 du Code de commerce, sont détaillées ci-dessous les informations correspondant au contenu du rapport sur le gouvernement d'entreprise.

Conseil d'administration et Direction générale

A la date du présent rapport, la composition du Conseil d'Administration est la suivante :

Président du Conseil d'administration : Xavier LATIL

Echéance du mandat : AG devant se prononcer sur les comptes 2022

Directeur Général et administrateur : Xavier Latil

Echéance du mandat : AG devant se prononcer sur les comptes 2022

Administrateur : Nenad Cetkonic

Echéance du mandat : AG devant se prononcer sur les comptes 2023

Administrateur : Gilles Enguehard

Echéance du mandat : AG devant se prononcer sur les comptes 2023

Administrateur : Rodolphe Cadio

Echéance du mandat : AG devant se prononcer sur les comptes 2022

INFORMATIONS RELATIVES AUX MANDATAIRES SOCIAUX

Liste des mandats et fonctions exercés par les mandataires sociaux

Conformément aux dispositions de l'article L.225-37-4 du Code de commerce, nous vous présentons ci-après la liste des mandats et fonctions exercés dans toutes sociétés par les mandataires sociaux de la Société :

Entité du Groupe	Forme sociale	Nom	Fonction
The Blockchain Group Corporate Services France	Société par actions simplifiée	The Blockchain Group	Président
The Blockchain Land	Société par actions simplifiée	The Blockchain Group	Président
The Blockchain XDEV	Société par actions simplifiée	The Blockchain Group	Président
		Charles Kremer	Directeur Général
YFC	Société par actions simplifiée	The Blockchain Group	Président
BF Europe	Société par actions simplifiée	The Blockchain Group	Président
iORGA Group	Société anonyme	Xavier Latil	Président
		Jean-Philippe Casadepac-Soulet	Directeur Général
		Charles Krmer	Administrateur
		Rodolphe Cadio	Administrateur
iORGA Lyon	Société par actions simplifiée	iORGA Group	Président
Itaque	Société par actions simplifiée	iORGA Group	Président
XDEV Tech	Société par actions simplifiée	Charles Kremer	Président

Entité du Groupe	Forme sociale	Nom	Fonction
Blockchain Group Innovation	Société par actions simplifiée	Xavier Latil	Président
Trimaesys	Société par actions simplifiée	Blockchain Group Innovation	Président
		Lionel Rigaud	Directeur Général
Trimane	Société par actions simplifiée	Blockchain Group Innovation	Président
		Lionel Rigaud	Directeur Général
Trimane Sud-Ouest	Société par actions simplifiée	Blockchain Group Innovation	Président
		Lionel Rigaud	Directeur Général
		Michaël Penaranda	Directeur Général
Qbitsoft	Société par actions simplifiée	The Blockchain Group	Président
		Lionel Rigaud	Directeur Général
		Olivier Pegeon	Directeur Général délégué
Dip Tek	Société par actions simplifiée	Blockchain Group Innovation	Président
		Lionel Rigaud	Directeur Général
BountySource	Société par actions simplifiée	The Blockchain Group	Président
Shopbot Inc.		Xavier Latil	Représentant légal
Shopbot Pty.		Martine Joly	Représentant légal

— **Rémunérations et avantages en nature versés aux mandataires sociaux de la Société pour l'exercice**

Rémunérations des mandataires sociaux

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, il a été attribué à la direction un montant de 134 298,33 € bruts annuels.

Par ailleurs, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, aucune rémunération n'a été versée aux membres du Conseil d'Administration.

Opérations sur titres réalisées par les mandataires sociaux et personnes liées

A la date de la clôture de l'exercice 2021, les dirigeants et administrateurs détiennent, dans le capital de la Société, les participations suivantes :

Les montants des opérations réalisées au cours de l'exercice 2021 sur les titres de la Société par les personnes visées à l'article L. 621-18-2 du Code monétaire et financier, et selon les modalités prévues par les articles 222-14 et 222-15 du Règlement Général de l'Autorité des marchés financiers (AMF), correspondent un montant de 17 560 € (prix unitaire de 0,04€) et, toutes ces opérations ont fait l'objet d'une déclaration auprès de l'AMF.

Conventions visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de commerce

Conventions visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de commerce Conformément au premier alinéa de l'article L.225-37-4 du Code de commerce, il doit être mentionné dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise, sauf lorsqu'elles sont des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales, les conventions intervenues, directement ou par personne interposée, entre, d'une part et selon le cas, l'un des membres du directoire ou du conseil de surveillance, le directeur général, l'un des directeurs généraux délégués, l'un des administrateurs ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 %, d'une société et, d'autre part, une autre société contrôlée par cette dernière au sens de l'article L.233-3 du Code de commerce.

Nous vous précisons qu'aucune convention visée à l'article L.225-38 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

DATE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE : 30 JUIN 2021

NATURE DE LA DÉLÉGATION

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires de la Société et des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires

DURÉE DE VALIDITÉ	PLAFOND (VALEUR NOMINALE)	MODALITÉS DE DÉTERMINATION DU PRIX
26 mois	940 000 €	

UTILISATIONS DES DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES

- Utilisation à hauteur de 164.589 euros par le Conseil d'administration du 22/10/2021

NATURE DE LA DÉLÉGATION

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'émettre, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, des actions ordinaires de la Société et des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société par une offre au public

DURÉE DE VALIDITÉ	PLAFOND (VALEUR NOMINALE)	MODALITÉS DE DÉTERMINATION DU PRIX
18 mois	940 000 €	

UTILISATIONS DES DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES

Néant

NATURE DE LA DÉLÉGATION

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'émettre, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, des actions ordinaires de la Société et des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société dans le cadre d'une offre visée au 1^o de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier.

DURÉE DE VALIDITÉ	PLAFOND (VALEUR NOMINALE)	MODALITÉS DE DÉTERMINATION DU PRIX
18 mois	940 000 €	
UTILISATIONS DES DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES		
<ul style="list-style-type: none"> • Utilisation à hauteur de 157.160 euros par le Conseil d'administration du 29/09/2021 		

NATURE DE LA DÉLÉGATION

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie de personnes.

DURÉE DE VALIDITÉ	PLAFOND (VALEUR NOMINALE)	MODALITÉS DE DÉTERMINATION DU PRIX
18 mois	940 000 €	
UTILISATIONS DES DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES		
<ul style="list-style-type: none"> • Utilisation à hauteur de 5.310 euros par le Conseil d'administration du 17/12/2021 		

NATURE DE LA DÉLÉGATION

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de décider une ou plusieurs augmentation(s) de capital par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres.

DURÉE DE VALIDITÉ	PLAFOND (VALEUR NOMINALE)	MODALITÉS DE DÉTERMINATION DU PRIX
18 mois	500 000 €	
UTILISATIONS DES DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES		
Néant		

NATURE DE LA DÉLÉGATION

Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre de la Société

DURÉE DE VALIDITÉ	PLAFOND (VALEUR NOMINALE)	MODALITÉS DE DÉTERMINATION DU PRIX
38 mois	10% du capital à la date d'attribution	
UTILISATIONS DES DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES		
<ul style="list-style-type: none"> • Utilisation à hauteur de 48.000 euros par le Conseil d'administration du 30/06/2021 • Utilisation à hauteur de 14.000 euros par le Conseil d'administration du 26/07/2021 • Utilisation à hauteur de 6.000 euros par le Conseil d'administration du 30/08/2021 • Utilisation à hauteur de 12.000 euros par le Conseil d'administration du 07/10/2021 • Utilisation à hauteur de 9.140 euros par le Conseil d'administration du 11/02/2021 		

NATURE DE LA DÉLÉGATION

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social par l'émission d'actions réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise

DURÉE DE VALIDITÉ	PLAFOND (VALEUR NOMINALE)	MODALITÉS DE DÉTERMINATION DU PRIX
18 mois	39 171 €	
UTILISATIONS DES DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES		
Néant		

COMPTES ANNUELS

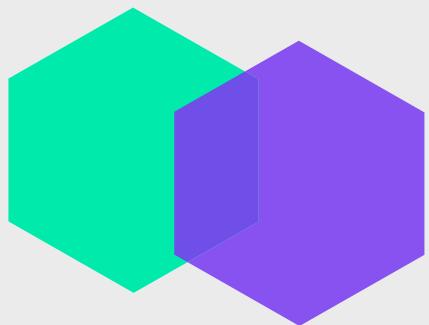
Conformément aux dispositions de l'article L.451-1-2-I du Code monétaire et financier, les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 sont annexés au présent rapport, cf. infra.

ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL

Conformément aux dispositions de l'article L.451-1-2-I du Code monétaire et financier, l'attestation du directeur général de la Société relative au présent rapport est annexée infra.

Le Conseil d'Administration remercie l'ensemble du personnel pour le concours qu'il a apporté aux diverses activités du Groupe.

Le Conseil d'Administration.



**The
Blockchain
Group**
Be part of the future

**5.
ÉTATS FINANCIERS
CONSOLIDÉS**

**DONNÉES CONSOLIDÉES
DU 1^{ER} JANVIER AU
31 DÉCEMBRE 2021**

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF (EN MILLIERS D'EUROS)	BRUT	AMORT & PROV	31/12/2021 NET	31/12/2020
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles	4 115	433	3 682	655
Ecarts d'acquisition	30 231	6 040	24 190	3 493
Immobilisations corporelles	1 875	511	1 364	140
Immobilisations financières	312	-	312	253
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
TOTAL	36 533	6 985	29 548	4 541
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours	4	-	4	-
Clients & comptes rattachés	9 488	422	9 066	4 145
Autres créances ⁽¹⁾	7 574	-	7 574	3 267
Valeurs mobilières de placement	16	12	3	-
Disponibilités	3 244	-	3 244	526
TOTAL	20 326	435	19 892	7 939
COMPTES DE RÉGULARISATION ET ASSIMILÉS				
Charges constatées d'avance	1 427	-	1 427	1 563
TOTAL DE L'ACTIF	58 286	7 419	50 867	14 043

(1) dont impôts différés actifs

1 007 - 1 007 999

PASSIF (EN MILLIERS D'EUROS)	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 988	1 230
Primes	28 876	710
Réserves et report à nouveau	(1 182)	(1 740)
Ecarts de conversion	0	(200)
Résultat de la période - part du groupe	(516)	724
TOTAL	29 166	724
INTERETS MINORITAIRES	778	740
PROVISIONS	474	626
DETTES		
Emprunts et dettes financières ⁽²⁾	4 127	1 624
Fournisseurs & comptes rattachés	5 055	2 413
Dettes sociales et fiscales	6 953	6 069
Autres dettes	3 420	1 485
TOTAL	19 555	11 590
COMPTES DE RÉGULARISATION ET ASSIMILÉS		
Produits constatés d'avance	894	361
TOTAL DU PASSIF	50 867	14 043

(2) dont dettes à plus d'un an

COMpte de Résultat CONSOLIDÉ

EN MILLIERS D'EUROS	ANNÉE 2021 (12 MOIS) 31/12/2021	ANNÉE 2020 (12 MOIS) 31/12/2020	VARIATIONS EN €	VARIATIONS EN %
Chiffre d'affaires	15 817	8 049	7 767	96,49
Autres produits d'exploitation ⁽¹⁾	3 567	1 474	2 093	142,01
Total produits d'exploitation	19 383	9 523	9 860	103,54
 Achats	(4 868)	(1 893)	(2 975)	157,16
Autres achats et charges externes	(2 252)	(1 548)	(704)	45,46
Charges de personnel	(12 485)	(5 284)	(7 201)	136,28
Impôts et taxes	(735)	(157)	(578)	367,91
Dotations aux amortissements	(368)	(50)	(318)	637,12
Dépréciations	0	(0)	0	(100,00)
Dotations aux provisions	0	0	0	#DIV/0!
Autres charges	0	(214)	214	(100,00)
Total charges d'exploitation	(20 707)	(9 146)	(11 561)	126,40
Résultat d'exploitation	(1 324)	377	(1 701)	(451,41)
 Produits financiers	205	191	14	7,39
Charges financières ⁽⁴⁾	(364)	(151)	(213)	141,44
Résultat financier	(159)	40	(199)	(500,81)
Résultat courant des entreprises intégrées	(1 483)	417	(1 900)	(456,13)
 Produits exceptionnels	278	1 562	(1 284)	(82,23)
Charges exceptionnelles	(313)	(548)	235	(42,84)
Résultat exceptionnel	(36)	1 014	(1 049)	(103,51)
 Impôts sur les bénéfices	1 641	(29)	1 670	(5 768,01)
Résultat net des sociétés intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition	122	1 401	(1 280)	(91,32)
 Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	0	0		
Amortissement des écarts d'acquisition	(619)	(619)	0	0,00
Résultat net de l'ensemble consolidé	(497)	783	(1 280)	(163,49)
 Part revenant aux intérêts minoritaires	19	59	(39)	(66,86)
Résultat - part du groupe	(516,473)	724	(1 240)	(171,34)
Résultat par action	(0,010390) €	0,023535 €		
Résultat dilué par action	(0,010390) €	0,023535 €		

(1) Dont crédit impôt recherche

299 122

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

EN MILLIERS D'EUROS	ANNÉE 2021 (12 MOIS) 31/12/2021	ANNÉE 2020 (12 MOIS) 31/12/2020
ACTIVITÉ		
Résultat net des sociétés intégrées	(497)	1 402
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>		
- Amortissements et provisions	1 126	(369)
- Variation des impôts différés ou calculés	(40)	0
- Plus ou moins-values de cession	91	(1 535)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	680	(503)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	1 587	955
Flux de trésorerie liés à l'activité	2 268	452
OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Cessions / réductions d'immobilisations	94	37
Acquisitions d'immobilisations	(3 693)	(478)
Variations de périmètre	(5 052)	(1 626)
Variation nette des placements à court terme	874	1 055
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(7 839)	(1 012)
OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentations de capital en numéraire (nettes de frais)	7 429	199
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	0
Rachats nets d'actions propres	(93)	0
Augmentation des dettes financières	544	1 150
Remboursement des dettes financières	(844)	(618)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	7 035	731
VARIATION DE TRÉSORERIE	1 526	171
Trésorerie d'ouverture	320	131
Incidence des variations de cours de devises	3	18
Trésorerie de clôture	1 846	320
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	3 244	526
Soldes créditeurs de banque et concours bancaires courants	(1 408)	(206)
Trésorerie de clôture	1 840	320
Prêts garantis par l'Etat	540	550

THE BLOCKCHAIN GROUP
Société Anonyme à Conseil d'Administration
au Capital Social de 2.003.401,12 euros
Siège social : Tour W, 102 terrasse Boieldieu – 92800 Puteaux
504 914 094 R.C.S NANTERRE

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS DU 31 DÉCEMBRE 2021

La période des comptes recouvre une durée de 12 mois allant du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021.

Les éléments comparatifs du bilan sont ceux du 31 décembre 2020. Les éléments comparatifs du compte de résultat et du tableau de flux de trésorerie consolidés sont ceux de l'exercice 2020 qui était d'une durée de 12 mois.

Les états financiers sont présentés en milliers d'Euros (k€).

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 19 mai 2022 suivant les méthodes et estimations comptables présentées dans les notes et tableaux qui suivent. Ces dernières sont identiques à celles utilisées lors de l'établissement des différents comptes présentés à titre comparatif.

NOTE 1 : PRÉSENTATION DE L'ACTIVITÉ

2021 a été marquée par la mise sur le marché d'Eniblock, la seule plateforme existante de NFTs en marque blanche. Celle-ci, qui génère des revenus récurrents, a rencontré une forte traction sur le marché.

The Blockchain Group, seule société cotée en France spécialisée dans l'édition de plateformes blockchain et en conseil technologique dans la Blockchain, publie ses résultats de l'année 2021. Après avoir acquis Iorga Group et BountySource au cours de l'exercice 2020, le Groupe affiche croissance, rentabilité et poursuit son développement avec les acquisitions de Trimane et S2M intervenues au premier semestre 2021.

NOTE 2 : FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE – ÉLÉMENTS DE COMMUNICATION FINANCIÈRE

The Blockchain Group affiche sa pleine confiance dans la poursuite de la croissance de son activité dans ses 2 grands segments de marché.

The Blockchain group confirme ses objectifs 2022 d'une croissance organique forte. D'une part, le groupe dispose d'une base clientèle solide et diversifiée et d'un carnet de commandes élevé. D'autre part, la plateforme Eniblock connaît une traction très importante sur les NFT, ce qui en fera le principal vecteur de croissance de The Blockchain Group pour les années à venir.

Le Groupe affiche une croissance de plus de 14% de son chiffre d'affaires sur le premier trimestre 2022 par rapport à 2021, en dépit de tensions fortes sur le recrutement et d'une conjoncture économique incertaine.

Fidèle à sa stratégie de développement par croissance externe, The Blockchain Group poursuivra également l'étude de dossiers d'acquisitions en 2022.

— Description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée

Risque de pandémie (COVID)

Les comptes consolidés de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont continué à être légèrement affectées par la Covid-19 sur l'année 2021. A la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'Administration du 19 mai 2022 des comptes consolidés de l'exercice 2021 de Blockchain Group, la direction de The Blockchain Group n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

Risques liés aux clients

Aucun risque client n'est significatif au 31 décembre 2021.

Risques liés à la concurrence

Les marchés sur lesquels évolue The Blockchain Group, sont toujours des marchés fortement concurrentiels, avec les mêmes problématiques rencontrées à la clôture de l'exercice 2020.

Risques liés à Internet, à l'architecture technique et aux technologies

Le groupe veille à apporter à ses données une protection contre les procédés malveillants. La société reste exposée aux innovations de son secteur et est attentive à l'évolution de la réglementation en matière d'exploitation des données commerciales.

Risques liés au traitement des données à caractère personnel

La Société s'assure de sa conformité aux dispositions de la loi protégeant les données à caractère personnel de ses bases (Loi sur la confiance dans l'Économie Numérique, entrée en vigueur le 21 décembre 2004 – nouvelle directive européenne sur la RGDP).

Risques de liquidité et financement du besoin en fonds de roulement

Au 31 décembre 2021, The Blockchain Group dispose d'une trésorerie brute de 3 247 k€ et affiche un endettement financier net de 880 k€ (correspondant aux prêts existants et aux financements PGE obtenus fin 2020 et 2021. Il n'existe à ce jour pas d'autres dettes financières.

Risques liés à la dilution / au capital potentiel

Au 31 décembre 2021, le groupe a maintenu un programme de distribution d'actions gratuites à destination de ses collaborateurs clé. De plus un plan d'attribution de bons de souscriptions d'actions a été mis en œuvre en octobre 2021, pour 49 376 801 BSA. La durée de vie des BSA était fixée à huit (8) mois à compter de leur attribution (22/10/2021), soit jusqu'au 30 juin 2022 inclus, avec un exercice à la date de rédaction de ce rapport des BSA non significatif.

Risques de change

Du fait de son implantation au Canada, en Australie, et en l'absence de couvertures, la société s'expose à un risque de change.

Assurances et couvertures de risques

Le groupe a mis en place une politique de couverture des principaux risques assurables avec des montants de garantie qu'elle estime compatibles avec ses activités. Ces polices et leur adéquation aux besoins de l'entreprise sont revues régulièrement.

A la connaissance de la Société, il n'existe pas de risque significatif non assuré.

ÉLÉMENTS DE COMMUNICATION FINANCIÈRE – INDICATEUR DE PERFORMANCE FINANCIÈRE

Le groupe utilise l'EBITDA comme indicateur de performance financière et communique sur cet agrégat, il est donc calculé d'après le résultat d'exploitation (EBIT) en y ajoutant les dotations aux amortissements.

Cet indicateur s'établit comme suit :

EN MILLIERS D'EUROS	ANNÉE 2021 (12 MOIS)	ANNÉE 2020 (12 MOIS)
Résultat d'exploitation	-1 324	377
Dotations aux amortissements	368	50
EBITDA	-956	427
Réintégration marge développement interne	435	
Retraitement impact retourement Shopbot	550	
Retraitement Blockchain Land	194	
Réintégration CIR	858	
EBITDA RETRAITE	1 081	427

L'EBITDA retraité permet de présenter un EBITDA en excluant les évènements non normatifs et récurrents de l'activité du Groupe.

Les éléments à retraiter pour l'exercice clos au 31 décembre 2021 ont été listés supra.

NOTE 3 : PRINCIPES ET MÉTHODES DES COMPTES CONSOLIDÉS

Continuité d'exploitation : Les comptes consolidés de l'exercice 2021 ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation. En effet, la Société a procédé à une revue spécifique de ses besoins de financement et estime que compte tenu de la trésorerie nette disponible et de ses prévisions de chiffre d'affaires, elle couvrira ses besoins de financement sur les 12 mois à venir, et sans impact significatif de la situation de la Covid19 en 2022.

CHANGEMENT DE RÉFÉRENTIEL COMPTABLE

Les comptes annuels de The Blockchain Group sont établis conformément au règlement relatif aux comptes consolidés en vigueur en France. Les dispositions du règlement n°20.01 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 09 octobre 2020, sont appliquées.

Ce règlement, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021, unifie, abroge et remplace le principal règlement relatif aux comptes consolidés en règles françaises (règlement. CRC 99-02 pour les sociétés commerciales). The Blockchain Group n'est pas astreinte à publier des comptes consolidés, mais elle s'est engagée dans une démarche volontaire de l'établissement de comptes consolidés. Elle le fait dans la mesure où les entités ont des intérêts communs.

Application des méthodes	déc-21	déc-20	juin-20	Commentaires	Note
Comptabilisation des contrats de location-financement	Non	Non	Non	Car non significatif le contrat de location ne correspond qu'à quelques véhicules et à un photocopieur.	n/a
Etalement obligatoire des coûts d'emprunt	Oui	Oui	Oui	-	n/a
Comptabilisation obligatoirement en charges des frais d'établissement	N/A	N/A	N/A	-	n/a
Comptabilisation obligatoire à l'actif de certains coûts	Oui	Oui	Oui	-	3.1
Ecarts de conversion des actifs et passifs monétaires au bilan	Oui	Oui	Oui	-	3.15
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	Non	Non ⁽¹⁾	Non ⁽¹⁾	Méthode préférentielle non appliquée comme historiquement dans les précédentes publications financières. L'engagement hors bilan est présenté infra dans les notes.	3.13 / 5.25
Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice	Oui	Oui	Oui	-	3.10
Méthodes optionnelles spécifiques aux comptes consolidés maintenues	Oui	Oui	Oui	-	5.2

En synthèse le changement de référentiel n'a pas d'impact significatif sur les comptes consolidés semestriels du groupe The Blockchain Group.

PRINCIPES DES COMPTES CONSOLIDÉS

Les sociétés dans lesquelles The Blockchain Group détient, de manière durable, directement ou indirectement, une participation supérieure à 40% du capital et pour lesquelles le Groupe détient le contrôle exclusif, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale avec constatation des droits des associés minoritaires dans les filiales consolidées. Les sociétés dans lesquelles The Blockchain Group détient, directement ou indirectement, une participation d'au moins 20% et exerce une influence notable sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence. Les sociétés pour lesquelles les actions ou parts ne sont détenues qu'en vue de leur cession ultérieure ne sont pas intégrées.

Les sociétés sont intégrées sur la base des comptes établis au 31 décembre 2021

Les comptes annuels ont été établis en maintenant le principe de la continuité d'exploitation, compte tenu des actions engagées dans le cadre de la réorganisation opérationnelle du Groupe et de la restructuration financière qui s'en est découlée.

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre est détaillé en note 4 avec un organigramme synthétique ainsi qu'une fiche détaillée pour chaque entité du groupe comprise dans le périmètre de consolidation. Il est à noter que les méthodes d'intégration des filiales sont aussi mentionnées dans cette note.

PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les principales méthodes comptables adoptées par le groupe The Blockchain sont les suivantes :

— Note 3.1 Frais de développement

La société a opté pour la méthode préférentielle de l'activation de ses frais de développement (hors frais de recherche) répondant aux six critères d'activation prévus par le Plan Comptable Général :

- Faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- Intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- Capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- Façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables (existence d'un marché pour la production issue de l'immobilisation incorporelle ou pour l'immobilisation incorporelle elle-même ou, si celle-ci doit être utilisée en interne, son utilité) ;
- Disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- Capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Seuls les coûts (directs et indirects) qui sont directement attribuables à la production de l'immobilisation sont désormais incorporables au coût de production :

- Les frais des prestataires attribuables au développement de l'immobilisation,
- Les charges directes de production, comprenant notamment les salaires et autres coûts liés au personnel directement engagé pour générer l'actif ainsi que les coûts de dépôt de brevet.

Les frais de développement qui sont activés lors de la mise en service publique de nos plateformes par nos clients (i.e générateur de chiffre d'affaires récurrents, via nos commissions facturées lors des échanges de flux de données) sont amortis à compter de cette mise en service des immobilisations produites, sur leur durée réelle d'utilisation de 3 ans en fonction de la nature des projets.

Une analyse des différents développements est réalisée à chaque clôture, i.e. au 30 juin et au 31 décembre de chaque exercice, et en cas d'échec ou de perspectives commerciales insuffisantes ou d'une obsolescence constatée des développements (brique technique plus utilisée dans nos produits), un amortissement exceptionnel est comptabilisé pour la valeur nette comptable et l'immobilisation incorporelle est sortie du bilan. De plus, si la durée d'utilité est indéterminée, les amortissements sont remplacés par un test de dépréciation réalisé au moins deux fois par exercice, d'après la méthode de l'actualisation des flux futurs. Sinon, ce test est mis en œuvre uniquement en cas d'indices de pertes de valeur.

Note 3.2 Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles sont principalement composées de fichiers d'adresses mails et figurent à l'actif du bilan à leur valeur historique d'acquisition. Elles sont amorties à compter de leur mise en service en proportion du nombre d'adresses invalides de la base à la date de l'arrêté des comptes.

Note 3.3 Ecarts d'acquisition

Les regroupements d'entreprises (acquisitions d'entités, etc.) sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. Cette méthode conduit à la comptabilisation des actifs et passifs des entités acquises à leur juste valeur.

Lors de l'acquisition d'une entreprise, la différence entre le coût d'acquisition des titres des sociétés nouvellement consolidées (incluant les coûts de transaction) et la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition.

Conformément aux dispositions réglementaires en vigueur, le Groupe dispose d'un délai se terminant à la clôture du 1er exercice ouvert postérieurement à celui de l'acquisition au cours duquel le Groupe peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de comptabiliser et d'évaluer les actifs et passifs identifiables.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif du bilan consolidé. Leur utilisation est présumée à durée non limitée.

Pour les écarts d'acquisition déjà inscrits au bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2015, le groupe a retenu l'option de poursuivre leur amortissement sur les durées d'utilisation antérieurement déterminées, à savoir un amortissement linéaire sur une durée de 10 ans.

La valeur des écarts d'acquisition est appréciée à la clôture de chaque exercice en fonction des résultats des filiales concernées et chaque fois qu'il existe un indice quelconque montrant qu'une diminution de valeur a pu se produire. Une dépréciation accélérée de l'écart d'acquisition est retenue par le groupe lorsque les perspectives d'activité de la filiale divergent de manière significative des hypothèses qui ont prévalu lors de l'acquisition ou des tests de la clôture précédente.

Les tests de dépréciation privilégient la méthode de valorisation par actualisation des flux futurs de trésorerie (Discounted Cash-Flow) selon les principes suivants :

- les flux de trésorerie sont issus de prévisions sur 5 ans ;
- le taux d'actualisation correspond au coût moyen pondéré du capital du secteur ;
- la valeur terminale est calculée par sommation à l'infini des flux de trésorerie actualisés, déterminés sur la base d'un flux normatif et d'un taux de croissance perpétuelle.

Ils sont effectués par défaut au 31 décembre, sauf indice de perte de valeur constaté à un autre moment de l'année.

Une analyse de sensibilité du calcul des paramètres clés utilisés (taux d'actualisation et taux de croissance à l'infini) selon des hypothèses possibles, n'a pas fait apparaître de scénario dans laquelle la valeur recouvrable de l'UGT deviendrait inférieure à sa valeur comptable.

Le Groupe n'a pas identifié de pertes de valeur au 31 décembre 2021 et de ce fait n'a pas enregistré de dépréciation sur les écarts d'acquisition enregistrés.

Les calculs et les affectations en UGT des écarts d'acquisitions seront effectués définitivement pour la clôture 2022.

— **Note 3.4 Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont inscrites à l'actif à leur coût d'acquisition, diminué d'un amortissement calculé suivant le mode linéaire (L) sur la base de leur durée de vie économique. Les durées d'utilisation appliquées sont les suivantes :

Agencements et installations : 5 à 10 ans (L)

Matériel de bureau : de 3 à 5 ans (L)

Mobilier de bureau : de 3 à 10 ans (L)

— **Note 3.5 Immobilisations financières**

Les immobilisations financières correspondent à des dépôts de garantie enregistrés au bilan pour le montant versé ou à des actifs financiers ou prêts dont l'horizon de liquidité est supérieur à un an à l'origine.

Lorsque la valeur d'inventaire d'une immobilisation financière est inférieure à son coût d'acquisition ou à sa valeur comptable, une dépréciation est dotée du montant de la différence.

— **Note 3.6 Créances clients et comptes rattachés**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale et une dépréciation spécifique est constituée sur les créances identifiées comme présentant un risque d'irrécouvrabilité totale ou partielle.

Les créances présentant un risque potentiel ou un retard anormal dans le recouvrement font l'objet d'une dépréciation en fonction de l'ancienneté, la nature et le niveau du risque identifié.

— **Note 3.7 Opérations, créances et dettes en devises**

Les transactions libellées en devises sont comptabilisées dans la monnaie fonctionnelle de l'entité au cours de change en vigueur au jour de la transaction. Les éléments monétaires en devises étrangères sont convertis à chaque arrêté comptable au cours de clôture.

Les écarts de change en résultant ou provenant du règlement de ces éléments monétaires sont comptabilisés en produits ou charges de la période.

— **Note 3.8 Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement, constituées d'OPCVM de trésorerie ou de comptes à terme, sont évaluées à leur juste valeur. Elles font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire devient inférieure à leur valeur comptable.

— **Note 3.9 Impositions différées**

Certains décalages d'imposition dans le temps peuvent dégager des différences temporaires entre la valeur fiscale et la valeur comptable des actifs et passifs.

Ces différences donnent lieu à la constatation d'impôts différés selon la méthode du report variable, c'est-à-dire au dernier taux connu à la date de clôture.

Au 31 décembre 2021, les taux d'imposition utilisés s'élèvent respectivement à 26,5%

Des impôts différés sont activés sur la base des pertes fiscales des sociétés opérationnelles dans la mesure où leur imputation apparaît probable.

Les activations correspondantes sont évaluées sur la base des perspectives d'évolution des résultats fiscaux de chaque entité dans la limite des imputations anticipées sur les deux ou trois exercices suivants celui de l'arrêté. Au 31 décembre 2021, le total des déficits reportables activés est de 1976 K€ tandis que la somme des déficits non activés s'élève quant à elle à 15 717 K€

Les impôts différés actif et passifs constatés par une même entité font l'objet de compensations au bilan.

Au 31 décembre 2021, ce poste est de 1 007 k€ à l'actif.

— **Note 3.10 Subventions N/A**

Aucune subvention reçue au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

— **Note 3.11 Reconnaissance du chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires consolidé s'appuie sur les différentes activités des sociétés du Groupe dont les modalités de reconnaissance du revenu sont propres à chacune des activités.

Pour l'activité des sociétés lorga Group, Trimane Groupe, S2M et The BLockchain Xdev, les règles de prise en compte du chiffre d'affaires sont les suivantes :

- Pour les contrats en régie, le chiffre d'affaires de ces prestations est comptabilisé au fur et à mesure que le service est rendu. Le revenu est évalué en fonction du prix de vente contractuel et des temps passés facturables.
- Des factures à établir ou des produits constatés d'avance sont enregistrés lorsque la facturation n'est pas en phase avec l'avancement des travaux. Pour les contrats au forfait, le chiffre d'affaires est reconnu au fur et à mesure de l'avancement des travaux sur la base des coûts engagés et des coûts restant à venir. Une provision pour perte à terminaison est constatée contrat par contrat dès qu'une perte est anticipée. Des factures à établir ou des produits constatés d'avance sont enregistrés lorsque la facturation n'est pas en phase avec l'avancement des travaux.

Pour l'activité Shopbot, les ressources du groupe proviennent de contrats de vente de technologies ou de services : soit récurrents, typiquement conclus pour une durée initiale habituellement comprise entre un mois et deux ans ; soit à caractère plus ponctuel basés sur la mise à disposition de moyens humains - sous forme de journées hommes ou de forfait - (activités de Services).

Les principaux contrats de prestations récurrentes concernent soit des prestations d'abonnement ou de licences pour la mise à disposition d'outils technologiques ou de génération de contacts qualifiés sur Internet.

Dans le cas d'outils, la rémunération est composée d'un montant fixe mensuel et d'un montant variable.

Dans le cas de contacts qualifiés la rémunération est dite soit au « Coût par Clic » (ou « CPC ») soit au « Coût par Lead » (ou « CPL »,) soit au « Coût par Vente » (ou « CPV »).

La facturation intervient typiquement sur une base mensuelle pour des montants correspondant à l'abonnement mensuel ou à la licence mensuelle ou aux volumes délivrés et validés par les clients au titre d'un mois donné.

Selon la nature de la prestation concernée, le chiffre d'affaires correspondant est reconnu en comptabilité sur la période : correspondant à l'utilisation ou la mise à disposition des outils technologiques de livraison des contacts qualifiés, d'envoi des mails, de réalisation des clics, de réalisation des ventes validées.

Pour l'activité de conseil et d'accompagnement d'aide à la formation professionnel réalisée par Itaque, le chiffre d'affaires est reconnu à la fin de chaque formation.

— **Note 3.12 Reconnaissance d'opérations en résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel comprend, le cas échéant, des éléments extraordinaire correspondant à des opérations ou événements non récurrents.

— **Note 3.13 Résultat ramené à une action**

Les résultats par action sont calculés et présentés par référence aux principes posés par l'avis n°27 émis par l'Ordre des Experts-Comptables. Ces calculs s'appuient notamment sur :

Le résultat net – part du groupe de la période ;

Le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période de constatation du résultat.

Note 3.14 Indemnités de fin de carrière

Les engagements de retraite concernent uniquement les salariés français du groupe (aucune obligation de cette nature ne s'appliquant dans les autres pays où le groupe est implanté) et sont traités en engagements hors bilan (voir note 5.25).

Les hypothèses prises pour leur calcul sont les suivantes :

- Taux d'actualisation de 1%
- Turn over des salariés de 1%
- Evolution des rémunérations de 2%
- Taux de charges sociales de 45%

Note 3.15 Instruments financiers

Au 31 décembre 2021, le groupe The Blockchain ne dispose d'aucun instrument financier.

Note 3.16 Conversion des états financiers des sociétés étrangères

Les bilans des sociétés étrangères non autonomes sont convertis en Euro selon la méthode du cours historique :

Les éléments non monétaires sont convertis au cours historique, c'est-à-dire au cours du change à la date de l'entrée des éléments d'actif considérés dans le patrimoine de chaque entreprise.

Les éléments monétaires sont convertis au cours de change à la date de clôture de l'exercice ou de la période.

Les éléments du compte de résultat (à l'exception des charges calculées qui sont converties au cours historique) et les flux de trésorerie de ces mêmes sociétés sont convertis au taux moyen de l'exercice ou de la période.

Les différences de conversion engendrées par la traduction en Euro des comptes des sociétés étrangères non autonomes sont présentées au compte de résultat consolidés du groupe dans le résultat financier.

Les bilans des sociétés étrangères autonomes sont convertis en Euro au taux de change constaté à la date de clôture de l'exercice ou de la période.

Les comptes de résultat et les flux de trésorerie de ces mêmes sociétés sont convertis au taux moyen de l'exercice ou de la période.

Les différences de conversion engendrées par la traduction en Euro des comptes des sociétés étrangères sont présentées dans les capitaux propres consolidés du groupe au poste « Ecarts de conversion ».

NOTE 4 : PÉRIMÈTRE DES COMPTES CONSOLIDÉS

PÉRIMÈTRE DES COMPTES CONSOLIDÉS

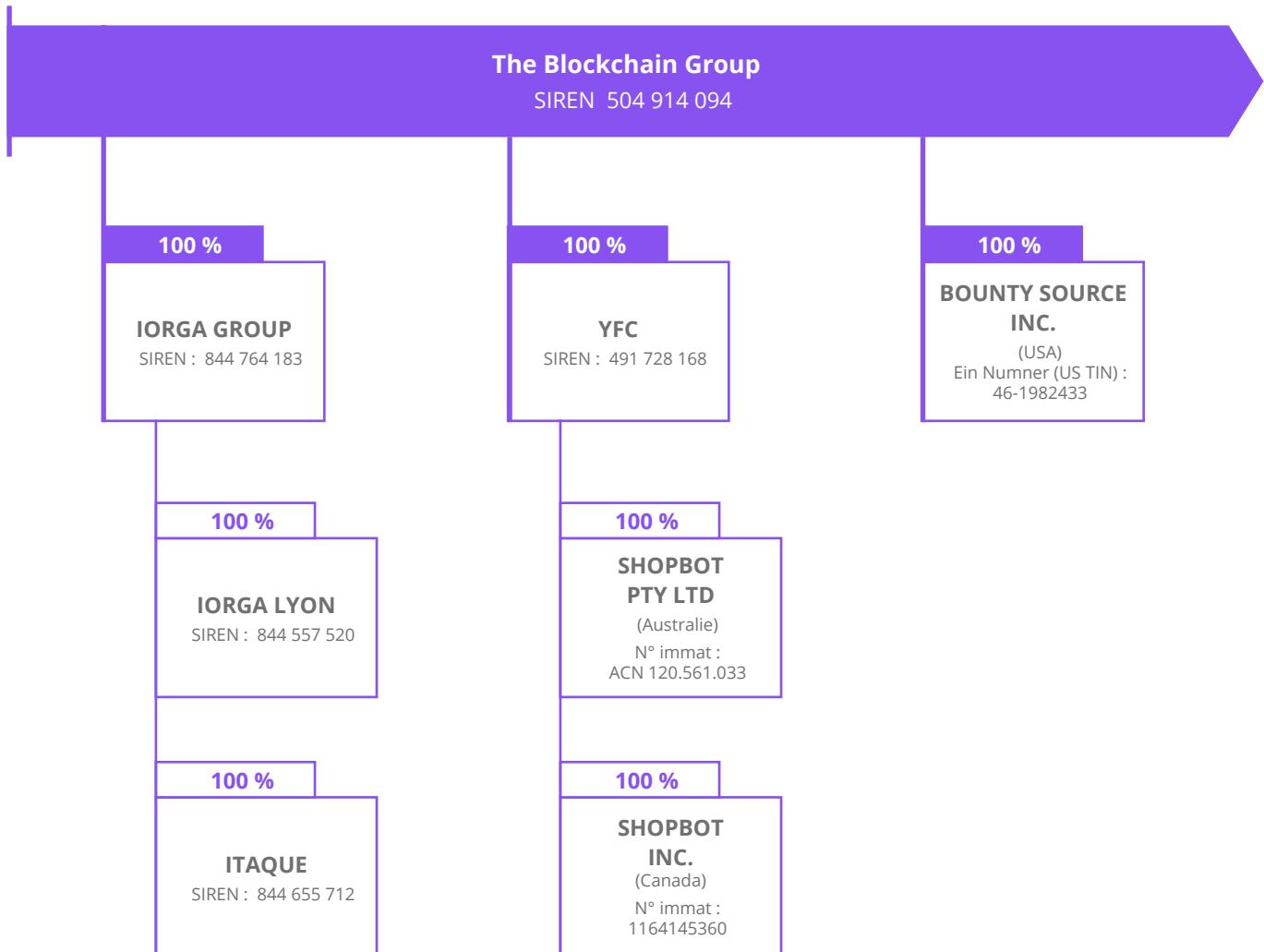
Au 31 décembre 2021, le périmètre des comptes consolidés était le suivant

- Sociétés détenues à 100%
- Sociétés détenues partiellement

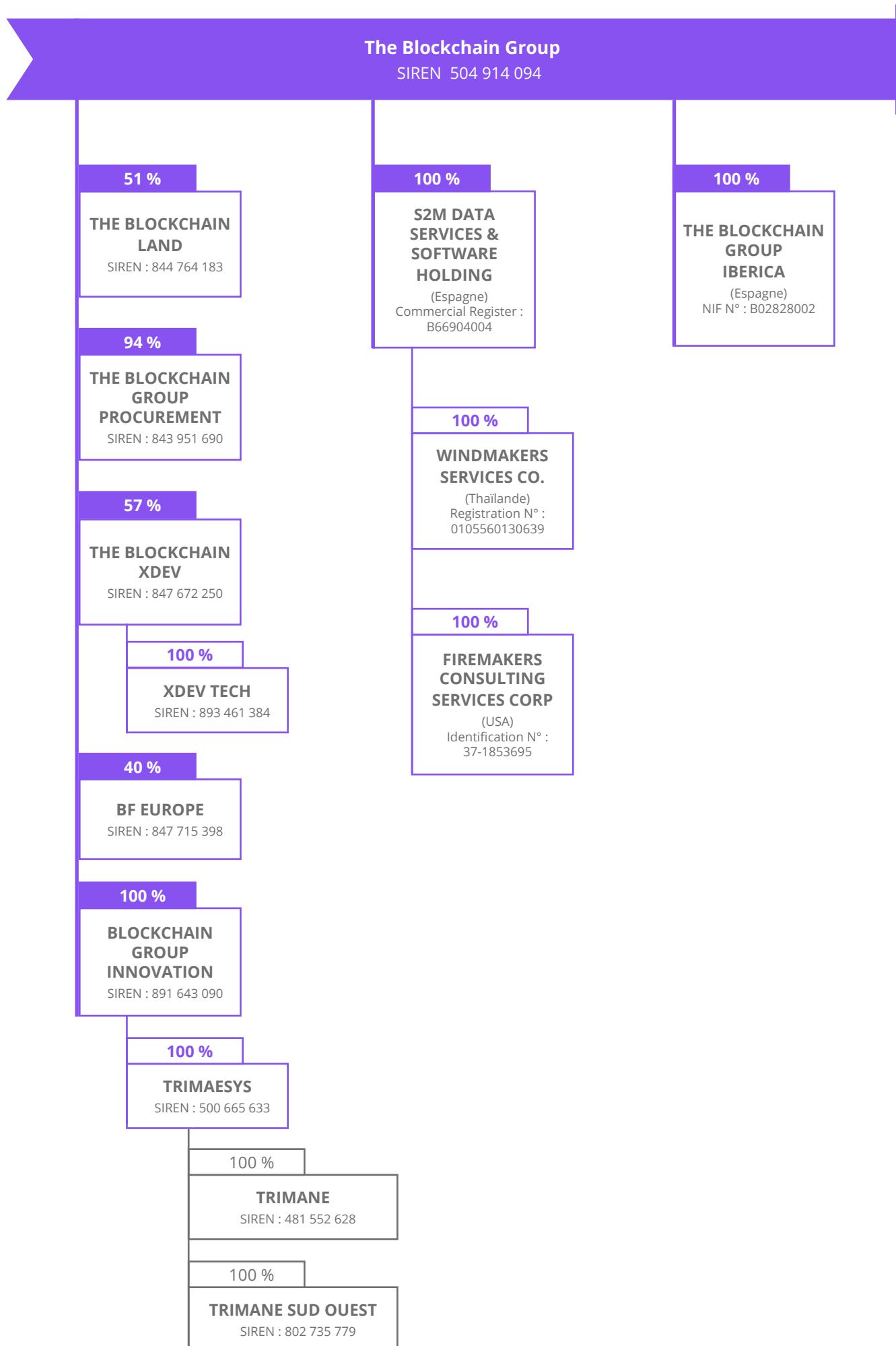
ENTITÉS NON INTEGRÉES

Néant

Organigramme du Groupe - 1/2



Organigramme du Groupe - 2/2



THE BLOCKCHAIN GROUP

SOCIÉTÉ MÈRE

102 terrasse Boieldieu
Tour W
92800 Puteaux
Capital social : 2.003.401,12€
Siren N° : 504 914 094

IORGA GROUP

FILIALE FRANÇAISE : 100%

102, Terrasse Boieldieu
Tour W
92800 Puteaux
Capital social : 702 690,00 €
N° siren : 423 010 784
Pourcentage d'intérêts : 100 %
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 1er janvier 2020

• IORGA LYON

FILIALE FRANÇAISE : 100%

5-9, rue Juliette Récanier
69006 Lyon
Capital social : 5 000,00 €
N° siren : 844 557 520 00021
Pourcentage d'intérêts : 100 %
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 1er janvier 2020

• ITAQUE

FILIALE FRANÇAISE : 100%

60, chemin de Fontanille
BP91502
84916 Avignon
Capital social : 5 000,00 €
N° siren : 844 655 712 00017
Pourcentage d'intérêts : 100 %
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 1er janvier 2020

YFC

FILIALE FRANÇAISE : 100%

08, rue Barthélémy Danjou
Chez Reworld Media
92 100 Boulogne Billancourt
Capital social : 47 029,80 €
N° siren : 491 728 168
Pourcentage d'intérêts : 100 %
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 4 juillet 2012

• SHOPBOT PTY LTD

FILIALE AUSTRALIENNE : 100%

Unit 1 575, Darling street Rozelle
NSW 2039 - AUSTRALIE
Capital social : 100 AUD
N° immat : ACN 120.561.033
Pourcentage d'intérêts : 100%
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 4 juillet 2012

• SHOPBOT INC

FILIALE CANADIENNE : 100%

200-79, Bvd René-Levesque
G1R5N5 QUEBEC CANADA
Capital social : 100 CAD
N° immat : 1164145360
Pourcentage d'intérêts : 100%
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 4 juillet 2012

BOUNTY SOURCE INC.

FILIALE AMERICAINE : 100%

427 N Tatnall Street # 40189

Capital social : 1 279 003 USD

Ein Numner (US TIN) : 46-1982433

Pourcentage d'intérêts : 100,00%

Méthode : Intégration globale

Entrée : le 1er juillet 2020

THE BLOCKCHAIN LAND

FILIALE FRANÇAISE : 51%

08, rue Barthélémy Danjou

Chez Reworld Media

92 100 Boulogne Billancourt

Capital social : 2 000,00 €

N° siren : 844 764 183

Pourcentage d'intérêts : 51,00 %

Méthode : Intégration globale

Entrée : le 13 août 2018

TBG PROCUREMENT

FILIALE FRANÇAISE : 94%

102 terrasse Boieldieu

Tour W

92800 Puteaux

Capital social : 2 000,00 €

N° siren : 843 951 690

Pourcentage d'intérêts : 94,00 %

Méthode : Intégration globale

Entrée : le 13 août 2018

THE BLOCKCHAIN XDEV

FILIALE FRANÇAISE : 57%

08, rue Barthélémy Danjou

Chez Reworld Media

92 100 Boulogne Billancourt

Capital social : 3 000,00 €

N° siren : 847 672 250

Pourcentage d'intérêts : 57,00 %

Méthode : Intégration globale

Entrée : le 21 septembre 2018

• XDEV TECH

FILIALE FRANÇAISE : 100%

02, rue jean Rostand

91400 Orsay

Capital social : 3 000,00 €

N° siren : 893 461 384

Pourcentage d'intérêts : 100%

Méthode : Intégration globale

Entrée : le 27 janvier 2021

BF EUROPE

FILIALE FRANÇAISE : 40%

08, rue Barthélémy Danjou

Chez Reworld Media

92 100 Boulogne Billancourt

Capital social : 3 370,00 €

N° siren : 847 715 398

Pourcentage d'intérêts : 40,00 %

Méthode : Intégration globale

Entrée : le 02 janvier 2019

BLOCKCHAIN GROUP INNOVATION

FILIALE FRANÇAISE : 100%

102, Terrasse Boieldieu

Tour W

92800 Puteaux

Capital social : 11 198 865,00 €

N° siren : 891 643 090

Pourcentage d'intérêts : 100%

Méthode : Intégration globale

Entrée : le 02 décembre 2020

• TRIMAESYS

FILIALE FRANÇAISE : 100%

3 Place Royale

78100 Saint-Germain-en-Laye

Capital social : 300 000,00 €

N° siren : 500 665 633

Pourcentage d'intérêts : 100%

Méthode : Intégration globale

Entrée : le 01 juillet 2021

• TRIMANE

FILIALE FRANÇAISE : 100%

3 Place Royale

78100 Saint-Germain-en-Laye

Capital social : 105 000,00 €

N° siren : 481 552 628

Pourcentage d'intérêts : 100%

Méthode : Intégration globale

Entrée : le 01 juillet 2021

• TRIMANE SUD-OUEST

FILIALE FRANÇAISE : 100%

Immeuble Trident - Bâtiment A

2 avenue de l'Europe

31520 Ramonville-Saint-Agne

Capital social : 10 000,00 €

N° siren : 802 735 779

Pourcentage d'intérêts : 100%

Méthode : Intégration globale

Entrée : le 01 juillet 2021

NOTE 5 : INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Note 5.1 Immobilisations incorporelles

Les variations des valeurs brutes et des amortissements s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Transfert	Sortie	31/12/2021
Logiciels	1 143	506	-1 206	2 572		3 016
Autres immo. Inc.	766	1 937		-1 610		1 094
TOTAL	1 909	2 443	-1 206	963	0	4 112

En milliers d'€	31/12/2020	Dotation	Reprise	Transfert	Sortie	31/12/2021
Amort. Logiciels	-1 253	-231	1 206	-152		-430
Amort. Autres immo. Inc.	0	0				0
TOTAL	-1253	-231	1206	-152	0	-430

Les logiciels sont composés des développements R&D initiés depuis la création de la filiale technologique, The Blockchain Xdev, notamment pour le passeport du véhicule, les plateformes de Tokenisation (NFTs, ...).

Note 5.2 Ecarts d'acquisition

Le tableau ci-après détaille les principaux éléments de détermination des écarts d'acquisition constatés à l'occasion des entrées historiques de périmètre.

Les écarts d'acquisition relatifs aux sociétés S2M et Trimaesys (« Groupe Trimane ») sont en cours de réévaluation. Conformément à l'article 231-10 du règlement 2020-01, la société dispose d'un délai d'un an à partir de la date d'acquisition des dites sociétés pour réévaluer la valeur des écarts d'acquisition, identifier éventuellement les actifs et passifs identifiables et imputer le solde en écart d'acquisition.

Les variations des valeurs brutes et amortissements de ce poste s'analysent comme suit :

Société	Date entrée	Prix d'acq.	Frais de transaction	Prix global d'acq.	% acquis	Q-Part de capitaux propres acquis	Ecart d'acquisition	Durée amortis.	Mode amortis.
Shopbot	4/7/2012	8 030	287	8 317	100%	2 215	6 101	10 ans	linéaire
BountySource	1/7/2020	380	0	380	100%		120	0	linéaire
Iorga	1/7/2020	1 607	0	1 607	100%		2 893	0	linéaire
Trimane	30/6/2021	21 500		21 500	100%	1 510	16 457	0	linéaire
S2M	27/1/2021	5 069		5 069	100%	-63	4 659	0	linéaire
TOTAL		36 586	287	36 873		3 662	30 230		

Valeurs brutes (en milliers d'€)	31/12/2020	Augmentation	Cession / Dilution	Virement / Affectation	31/12/2021
ShopBot	6 101	-	-	-	6 101

Les taux d'actualisation utilisés dans le cadre des impairment test sont compris dans une fourchette de 7% à 9,5%. Il est à noter qu'à la clôture de l'exercice 2021 les écarts d'acquisitions des Shopbot sont quasiment dépréciés en totalité, et font apparaître une vnc nulle, conformément au plan de dépréciation initialement convenu et constaté lors des exercices ultérieurs.

— Note 5.3 Immobilisations corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Transfert	Sortie	31/12/2021
Constructions et installations techniques	0	0	0	55		55
Agencements, matériels et mobiliers de bureau	327	455	-110	298	0	970
Immobilisations corporelles en cours	0	715	-16	151		850
TOTAL	327	1 170	-127	505	0	1 875

En milliers d'€	31/12/2020	Dotation	Reprise	Transfert	Sortie	31/12/2021
Constructions et installations techniques	0	-5		-33		-38
Agencements, matériels et mobiliers de bureau	-187	-96	57	-247	0	-473
TOTAL	-187	-101	57	-280	0	-511

— Note 5.4 Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
Titres non consolidés ⁽¹⁾	1 288		-1 288	0
Créances rattachées aux participations ⁽²⁾	127		-127	0
Autres immobilisations financières ⁽³⁾	257	173	-118	312
TOTAL	1 672	173	-1 533	312

(1) Ces postes concernent les titres et créances détenues sur la société MAKAZI SAS à la suite de sa déconsolidation intervenue en date du 30/09/2015.

(2) Participations des structures du groupe

(3) Principalement dépôts versés au titre de baux

Les dépréciations s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
Amort. Titres non consolidés ⁽¹⁾	1288		-1288	0
Amort. Créances rattachées aux participations	127		-127	0
Amort. Autres immobilisations financières	4		-4	0
TOTAL	1 419	0	-1 419	0

(1) Les titres de MAKAZI SAS sont dépréciés à hauteur de 100 %

(2) La créance sur MAKAZI SAS est dépréciée pour 127 K€

— Note 5.5 Créances clients et comptes rattachés

En milliers d'€	31/12/2021	31/12/2020
Clients et comptes rattachés Clients / Créances douteuses	9 488	4 556
Dép. pour créances douteuses et litigieuses	-422	-411
TOTAL	9 066	4 145

— Note 5.6 Autres créances

Les autres créances s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs débiteurs	0	
Etat – Impôt sur les bénéfices	1 997	178
Etat – Impôts différés actifs	1 007	999
Etat taxes sur le chiffre d'affaires	3 818	1 461
Charges constatées d'avance	1 427	1 563
Autres créances	751	631
Dépréciation / autres créances	0	-2
TOTAL	9 000	4 830

— Note 5.7 Impôts différés actifs

En milliers d'€	31/12/2021	- 1 an	+ 1 an / - 5 ans
TOTAL	1007	1007	-

Les déficits fiscaux détenus par le groupe The Blockchain Group sont non activés.

— Note 5.8 Trésorerie

En milliers d'€	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs mobilières de placement	3	-
Disponibilités	3 244	526

— Note 5.9 Comptes de régularisation et assimilés

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 1 427 K€ au 31 décembre 2021 contre 1 562 K€ au 31 décembre 2020. (Dont 1 011 k€ de CCA de Média For Equity sur BF Europe, qui feront l'objet d'un plan média, notamment dans le cadre du développement d'Eniblock au cours des prochains exercices, post Covid19).

Ces charges seront apurées au cours des exercices futures, notamment dans le cadre de la politique de communications du Groupe et de ses activités.

Elles correspondent à des ajustements classiques de charges d'exploitation.

— Note 5.10 Capitaux propres

Le tableau de variation des capitaux propres consolidés (part du groupe) s'analyse comme suit :

EN MILLIERS D'€	Capital	Primes et autres	Réserves	Auto -contrôle	Ecart de conversion	Résultat combiné de l'exercice	Total capitaux propres
Situation clôture au 31/12 2020	1 230	-3 802	2 771	0	-199	724	724
MOUVEMENTS							
Augmentations de capital social	758	28 166	-21 496				7 428
Réduction de capital			-44				-44
Ecarts de conversion					126		126
Actions propres							0
Résultat de l'exercice précédent			724			-724	0
Résultat consolidé part du groupe						-516	-516
Dividendes versés aux minoritaires ⁽¹⁾							0
Reclassement, restructuration, changement de méthode			-237	-93	282		-48
Variations de périmètre			25 941		-4 556		21 385
Autres			358	-36	-211	9	120
Situation clôture au 31/12 2021	1 988	24 364	8 017	-129	-4 558	-507	29 175

Les mouvements sur le poste capital social s'analysent comme suit :

En €	Nombre actions	Nominal	Montant
Situation clôture du 31 décembre 2020	30 758 771,00	0,04	1 230 350,84
Actions gratuites	2 177 250	0,04	87 090,00
Acquisition S2M	714 213	0,04	28 568,52
Compensation de créances	1 344 480	0,04	53 779,20
Acquisition Blockchain Group Innovation	10 748 988	0,04	429 959,52
Levée de fonds septembre 2021	3 929 000	0,04	157 160,00
Exercice BSA 2021	35 082	0,04	1 403,28
Actions gratuites	225 000,00	0,04	9 000,00
Augmentation de Capital - compensation créances	47 974,00	0,04	1 918,96
Actions gratuites	125 000,00	0,04	5 000,00
Situation clôture du 31 décembre 2021	49 707 784,00	0,04	1 988 311,36

Au 31 décembre 2021 le capital de la société est constitué de 49 707 784 actions de valeur nominale 0,04 €. La société The Blockchain Group détient au 31 décembre 2021, 101 110 de ses propres actions. Ces dernières ont été acquises sur le marché au titre d'un programme de rachat d'actions portant sur un nombre maximum de 307 758 titres, initié en juillet 2011 dans le cadre des dispositions de l'article L.225-209-1 du Code de Commerce. Conformément à la réglementation en vigueur, ces dernières sont privées de droits pécuniaires et extra pécuniaires. Les actions propres et les résultats de cessions réalisées en cours d'exercice sont imputés sur les capitaux propres du groupe.

Les titres donnant accès au capital de la société mère sont les suivants :

	Nombre de titres ou droits	Année/date de départ des options	Prix de souscription	Parité	% du capital -1
Actions gratuites 2021	2 000 000	2021	NA	1 AGA = 1 actions	4,03%
Actions gratuites 2022	260 500	2022	NA	1 AGA = 1 actions	0,53%
Bons de souscription BSA2	62 500	mars-17	4,00 €	1 BSA = 1 actions	0,13%
Bons de souscription BSA2	62 500	mai-17	4,00 €	1 BSA = 1 actions	0,13%
Bons de souscription BSA2	125 000	juil-27	4,00 €	1 BSA = 1 actions	0,25%
Bons de souscription BSA2	48 837 832	oct-21	1,60 €	12 BSA = 1 Actions	8,21%

(1) les pourcentages s'entendent dans l'hypothèse d'une souscription intégrale de tous les instruments en circulation au 31 décembre 2020

(2) ces AGA seront attribués par émission d'actions nouvelles

(3) ces BSA sont exercables dans les 5 ans de leur émission

(4) ces BSA sont exercables jusqu'au 30/06/2022

— Note 5.11 Intérêts minoritaires

Les tableaux de variation des intérêts minoritaires au 31 décembre 2021, s'établissent comme suit :

	Parts dans les capitaux propres	Part dans le résultat de la période	Ecart de conversion	intérêts minoritaires
The Blockchain Land	51%	0%	0	0
The Blockchain XDEV	58%	45%	0	61
ICO GLOBAL PARTNERS	51%	0%	0	0
BF EUROPE	40%	-3%	0	-2
Situation au 31/12/2021			-	59

— Note 5.12 Information financière réduite à une seule action

En €	2021	2020	2019	2018	2017
Nombre moyen pondéré d'actions	40 233 278	30 758 771	26 243 972	25 418 972	10 967 488
Résultat net par action – part du groupe	(0,012837) €	0,032432 €	0,0108 €	-0,0648 €	-0,48 €
Nombre moyen d'actions (avec dilution)	40 132 168	30 657 661	24 418 972	22 338 945	14 047 515
Résultat dilué par action⁽¹⁾	(0,012869) €	0,032432 €	0,0116 €	-0,0737 €	-0,48 €
Nombre d'actions en circulation en fin de période (hors actions propres)	49 707 784	30 657 661	26 243 972	25 418 972	13 340 467
Fonds propres par action⁽²⁾	(0,010390) €	0,032432 €	0,0108 €	-0,0648 €	0,02 €

(1) Lorsque le résultat net de base par action est négatif, le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action (Avis OEC n°27 §3).

Y compris le résultat – part du groupe de la période

— Note 5.13 Provisions

Le poste « Provisions » s'analyse comme suit au 31 décembre 2021 :

En milliers d'€	31/12/2020	Dotation	Reprise	Sortie	31/12/2021
Provision pour risques	290		-200		90
Provision pour charges	336	48			384
Autres	0				0
TOTAL	626	48	-200	0	474

A la connaissance du groupe, il n'existe, à la date d'arrêté des comptes consolidés, aucun fait exceptionnel ou litige autres que ceux relatés dans les présentes, susceptible d'avoir une incidence significative sur sa situation financière, son patrimoine, son activité et ses résultats.

— Note 5.14 Emprunts et dettes financières

Le poste « Emprunts et dettes financières » s'analyse ainsi au 31 décembre 2021 :

En milliers d'€	31-déc-21	Dont part à moins d'un an	Dont part comprise entre un et cinq ans	Dont part à plus de cinq ans
Emprunt obligataire convertible				
Emprunt, dont PGE	2 719	2 719		
Concours bancaires	1 408	1 408		
Autres dettes financières	0			
TOTAL	4 127	4 127	0	0

Les nouveaux emprunts souscrits durant l'exercice 2021 sont exclusivement des PGE de 540 k€ pour l'orga Group et 1 200 k€ pour le Groupe Trimane.

— Note 5.15 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés s'analysent comme suit :

En milliers d'€	Total	Dont part à moins d'un an
Comptes fournisseurs	5 054,93	355,813

— Note 5.16 Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31-déc-21	31-déc-20
Dettes sociales	3 499	3 118
Dettes fiscales	3 453	2 951
TOTAL	6 952	6 069

— Note 5.17 Autres dettes

Le poste « Autres dettes » s'analyse comme suit :

- Comptes Courant Tillane : 1 054 k€
- Crédits vendeur : 1 090 k€
- Charges à payer : 1 005 k€

— Note 5.18 Produits constatés d'avance

Au 31 décembre 2021, les produits constatés d'avance correspondent à des prestations facturées restant à servir.

NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

— Note 5.19 Répartition du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires réalisé par le groupe au cours de l'exercice 2021 s'élève à 15 817 k€.

A la clôture de l'exercice, l'entrée de périmètre du chiffre d'affaires de S2M est sur 11 mois et du groupe Trimane sur 6 mois, point de départ des dates d'acquisition :

En milliers d'euros	TBCG holdings	TBC XDEV	XDEV TECH	YFC	ShopBot CANADA	ShopBot AUSTRALIE	IORG GRP	IORG LYON	ITIQUE	BOUNTY SOURCE	S2M	Windmakers	Périmètre Trimane	Trimaeys	Trimane	Trime Sud-Ouest	GROUPE 2021 (12 mois)	%
Collecte de données et revenus assimilés																	0	0,00%
Vente de technologies et outils de marketing Formation									1 727								1 727	10,92%
Ventes d'outils et solutions de fidélisation clients Edition							6 723			108	1 936	519	2 320	-848	3 984	-817	11 606	73,38%
Solutions et outils media (publicité, mailing...)				20	218	137											375	2,37%
Conseil en stratégie financière																	0	0,00%
Conseil, développement d'outils dans la Blockchain et les média		1 984	125														2 109	13,33%
Total année 2021	0	1 984	125	20	218	137	6 723	0	1 727	108	1 936	519	2 320	-848	3 984	-817	15 817	100%
Total année 2020	0	1 321	0	85	645	560	4 314	0	1 014	111	0	0	0	0	0	8 050	100%	

Sur les 15,8 millions de C.A. pour l'exercice 2021, les sociétés qui font du C.A. hors de France sont les sociétés Bounty et S2M pour un montant de 2 044 k€

— Note 5.20 Autres produits d'exploitation

En milliers d'€	2021 (12 mois)	2020 (12 mois)
Production immobilisée ⁽¹⁾	3011	460
Subventions d'exploitation ⁽²⁾	50	201
Reprise de prov. et dépréciations clients Transferts de charges d'exploitation	25	674
Autres produits d'exploitation ⁽³⁾	233	139
Autres produits d'exploitation ⁽³⁾	248	0
TOTAL	3567	1474

(1) ce poste correspond aux coûts internes engagés par le groupe dans le développement de ses applications logicielles.

(2) Ce poste correspond au CIR 2021

— Note 5.21 Charges d'exploitation, achats et charges externes

En milliers d'€	2021 (12 mois)	2020 (12 mois)
Reversements aux affiliés sur ventes de contacts qualifiés, de technologies et achats médias	4868	1893
Achats	4868	1893
Locations immobilières et mobilières	626	205
Honoraires et études	910	532
Frais de communication / marketing / RP	139	55
Déplacement/missions	252	114
Autres	325	641
Autres achats et charges externes	2252	1547
Total achats consommés	7119	3440

— Note 5.22 Résultat financier

En milliers d'€	2021 (12 mois)	2020 (12 mois)
Produits financiers	205	190
Produits de valeurs mobilières de placement		
intérêts Gains de change - N - N-1	2	176
Reprise de provisions et autres produits	203	14
Charges financières	364	151
Intérêts et charges sur emprunts	65	4
Abandon de créance		
Pertes de change	220	130
Dépréciations de titres et créances financières	12	17
Autres charges financières	66	66
Résultat financier	-159	39

(1) Perte change du dollars australien – monnaie très flottante

— Note 5.23 Résultat exceptionnel

En milliers d'€	2021 (12 mois)	2020 (12 mois)
Produits exceptionnels	278	1562
Produits exceptionnels s/opérations de gestion	96	0
Produits de cession d'actifs	-21	16
Reprises de provisions ⁽¹⁾	200	
Transfert de charges		
Produits exceptionnels s/opérations de capital	3	1546
Charges exceptionnelles	313	548
Régularisations diverses sur actifs et passifs		
Valeur nette comptable des actifs cédés	69	213
indemnisation acquéreur de la société		
Autres charges exceptionnelles	244	335
Dépréciations à caractère exceptionnel		
Résultat exceptionnel	-36	1 014

— Note 5.24 Charges d'impôts sur les bénéfices

Le poste Impôts sur les bénéfices, qui fait apparaître une créance de 1 641 K€, se décompose comme suit :

En milliers d'€	2021 (12 mois)	2020 (12 mois)
Impôts exigibles ou acquittés nets	313	-29
Impôts exigibles ou acquittés		
Variation des postes d'impôts différés	40	0
Variation des postes d'impôts calculés	1287	
TOTAL	1641	-29

AUTRES INFORMATIONS

— Note 5.25 Effectifs

Les effectifs du groupe inscrits au 31 décembre 2021 s'établissent à 245 personnes contre 90 personnes au 31 décembre 2020.

Les effectifs moyens de l'exercice 2021 s'établissent à 241 personnes contre 90 pour l'année 2020.

— Note 5.26 Engagements hors bilan

La société a procédé au 31 décembre 2021 à un calcul prévisionnel d'indemnités de départ à la retraite, compte tenu de la moyenne d'âge jeune de son effectif.

En milliers d'€	31/12/2021	31/12/2020
Engagements donnés	250	546

Avals, cautions, garanties - BPI

Autres engagements donnés	0	200
---------------------------	---	-----

Personnel - Indemnités de fin de carrière 1033 346

Engagements reçus	0	0
-------------------	---	---

Avals, cautions, garanties

Effets escomptés non échus		
----------------------------	--	--

Autres engagements reçus

Le complément de prix concernant l'acquisition de Trimane intervenu au 30 juin 2021 ne peut pas encore, à l'heure actuelle, être modélisé de manière certaine à la date d'établissement du présent rapport.

— Note 5.27 Répartition des actifs et résultats par pôle d'activité.

Au 31 décembre 2021 la répartition se fait (sur les entités les plus significatifs sur leur contribution dans les résultats) entre la holding de financement (société mère TBG), et le périmètre Shopbot (YFC, SHOPBOT Inc, SHOPBOT Pty), TBG XDEV, le groupe lorga (lorga-Lyon et Itaque) et le Groupe Trimane sont les suivants à la clôture 2021 :

ACTIF En milliers d'€	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières
Vente de technologies et outils de marketing Formation	0	10	50
Vente s d'outils et solutions de fidélisation clients Edition	14 628	986	41
Solutions et outils média (publicité, mailing, ...)	61	1	0
Conseils et développement d'outils dans la Blockchain et les médias	13 183	367	221
Résultat net des entr. Intégrées	27 872	1 364	312

RÉSULTAT En milliers d'€	2021	2020	%
Vente de technologies et outils de marketing Formation	69	-3	-2390%
Vente s d'outils et solutions de fidélisation clients Edition	-814	344	-337%
Solutions et outils média (publicité, mailing, ...)	-1 198	-1081	11%
Conseils et développement d'outils dans la Blockchain et les médias	1	513	-100%
Total résultat d'exploitation après DAP des écarts d'acquisition	-1 943	-227	756%

— Note 5.28 Rémunérations et avantages alloués aux membres des organes d'administration et de direction de la société mère

Rémunérations versées sur la période aux organes de direction : 134 298,33 €

Rémunérations à raison de leurs fonctions dans les entreprises contrôlées : néant

Engagement en matière de pension et indemnités assimilées : néant

— Note 5.29 Honoraires versés aux commissaires aux comptes

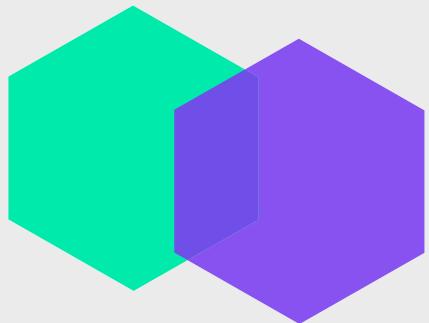
Honoraires d'audit légal inscrits au compte de résultat : 82 k€

NOTE 6 - ÉVÈNEMENTS POSTERIEURS À LA CLÔTURE DES COMPTES CONSOLIDÉS

Néant.

NOTE 7 - CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

La Direction a défini une procédure visant à assurer, a minima chaque année, que les conventions précédemment qualifiées de conclues à des conditions « courantes et normales », et, à ce titre, écartées de la procédure applicable aux conventions dites « réglementées », conservent bien les caractéristiques permettant de leur conserver ce traitement.



**The
Blockchain
Group**
Be part of the future

6. COMPTES SOCIAUX ANNUELS

**ARRÊTÉS AU
31 DÉCEMBRE 2021**

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net		Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires							
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles							
	Avances et acomptes							
	Immobilisations corporelles							
	Terrains							
	Constructions							
ACTIF CIRCULANT	Installations techniques, matériel et outillage	385 452.87	52 708.60	332 744.27	502.56	332 241.71	NS	
	Autres immobilisations corporelles							
	Immobilisations en cours							
	Avances et acomptes							
	Immobilisations financières (2)							
	Participations mises en équivalence	54 025 096.60	20 715 588.36	33 309 508.24	4 631 074.87	28678433.37	619.26	
	Autres participations	127 500.00	127 500.00					
	Créances rattachées à des participations							
	Autres titres immobilisés				2 000.00	-2 000.00	-100.00	
	Prêts							
Comptes de Régularisation	Autres immobilisations financières	343 795.25		343 795.25	137 984.89	205 810.36	149.15	
	Total II	54 881 844.72	20 895 796.96	33 986 047.76	4 771 562.32	29214485.44	612.26	
	Stocks et en cours							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes	15 000.00		15 000.00		15 000.00		
	Créances (3)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	Clients et comptes rattachés	4 241 537.72	93 219.60	4 148 318.12	2 196 522.39	1 951 795.73	88.86	
	Autres créances	4 484 808.13		4 484 808.13	716 390.07	3 768 418.06	526.03	
	Capital souscrit - appelé, non versé							
	Valeurs mobilières de placement							
	Disponibilités	237 175.84		237 175.84	42 000.68	195 175.16	464.70	
	Charges constatées d'avance (3)	274 417.18		274 417.18	556 190.32	-281 773.14	-50.66	
	Total III	9 252 938.87	93 219.60	9 159 719.27	3 511 103.46	5 648 615.81	160.88	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecarts de conversion actif (VI)							
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	64 134 783.59	20 989 016.56	43 145 767.03	8 282 665.78	34863101.25	420.92	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

471 295.25

ENTREPRISE ON DEMAND MASTER

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2021	Exercice N-1 31/12/2020	Ecart N / N-1	
		12	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 1 988 311)	1 988 311.36	1 230 350.84	757 960.52	61.61
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	28 875 924.51	710 068.73	28165855.78	NS
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	-3 228 917.48	-4 512 169.73	1 283 252.25	28.44
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	-359 511.26	1 283 252.25	1 642 763.51	-128.02
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement	956 574.68	661 434.34	295 140.34	44.62
	Provisions réglementées				
	Total I	28 232 381.81	-627 063.57	28859445.38	NS
PROVISIONS	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
DETTES (1)	Provisions pour risques		200 000.00	-200 000.00	-100.00
	Provisions pour charges		200 000.00	-200 000.00	-100.00
	Total III				
Comptes de Régularisation	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants	3 727.44	282.00	3 445.44	NS
	Emprunts et dettes financières diverses	10 046 065.53	5 074 188.24	4 971 877.29	97.98
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	16 302.00	457 806.80	-441 504.80	-96.44
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 394 400.71	827 703.65	1 566 697.06	189.28
	Dettes fiscales et sociales	788 287.83	528 225.68	260 062.15	49.23
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	165 000.00	1 214 997.19	165 000.00	-103 418.46
	Autres dettes	1 111 578.73			-8.51
	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	14 525 362.24	8 103 203.56	6 422 158.68	79.25
	Ecarts de conversion passif (V)	388 022.98	606 525.79	-218 502.81	-36.03
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	43 145 767.03	8 282 665.78	34863101.25	420.92

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

14 270 589.24 8 103 203.56

ENTREPRISE ON DEMAND MASTER

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 12		Ecart N / N-1 * Euros %	
	France	Exportation	Total				
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens	3 370 386.61		3 370 386.61	699 732.34	2 670 654.27	381.67	
Production vendue de services							
Chiffre d'affaires NET	3 370 386.61		3 370 386.61	699 732.34	2 670 654.27	381.67	
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges	14 611.11		302 233.85	-287 622.74	-95.17		
Autres produits	46 816.34		55.78	46 760.56	NS		
Total des Produits d'exploitation (I)	3 431 814.06		1 002 021.97	2 429 792.09	242.49		
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements	12 907.61		12 907.61				
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *	2 617 898.19		354 027.97	2 263 870.22	639.46		
Impôts, taxes et versements assimilés	13 236.12		5 724.00	7 512.12	131.24		
Salaires et traitements	520 220.77		186 094.84	334 125.93	179.55		
Charges sociales	218 809.11		99 009.09	119 800.02	121.00		
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	50 787.99		679.62	50 108.37	NS		
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	750.00			750.00			
Dotations aux provisions							
Autres charges	13 994.50		135 017.78	-121 023.28	-89.64		
Total des Charges d'exploitation (II)	3 448 604.29		780 553.30	2 668 050.99	341.82		
1 - Résultat d'exploitation (I-II)	-16 790.23		221 468.67	-238 258.90	-107.58		
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021	12	Exercice N-1 31/12/2020	12	Ecart N / N-1 * Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)			1.03		-1.03	-100.00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	142 137.57				142 137.57	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	213 104.89		5 851.89		207 253.00	NS
Défauts et pertes de change			32.75		-32.75	-100.00
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	355 242.46		5 885.67		349 356.79	NS
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	200 000.00		200 000.00			
Intérêts et charges assimilées (4)	153 807.21		38 090.81		115 716.40	303.79
Défauts et pertes de change			321.86		321.86	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	354 129.07		238 090.81		116 038.26	48.74
2. Résultat financier (V-VI)	1 113.39		-232 205.14		233 318.53	100.48
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-15 676.84		-10 736.47		-4 940.37	-46.01
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital			1 521 641.03		1 521 641.03	-100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII			1 521 641.03		1 521 641.03	-100.00
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	69 054.12		166 562.52		-97 508.40	-58.54
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			46 668.45		-46 668.45	-100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	295 140.30		14 421.34		280 718.96	NS
Total VIII	364 194.42		227 652.31		136 542.11	59.98
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-364 194.42		1 293 988.72		-1 658 183.14	-128.15
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	-20 360.00				-20 360.00	
Total des produits (I+III+V+VII)	3 787 056.52		2 529 548.67		1 257 507.85	49.71
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	4 146 567.78		1 246 296.42		2 900 271.36	232.71
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	-359 511.26		1 283 252.25		1 642 763.51	-128.02

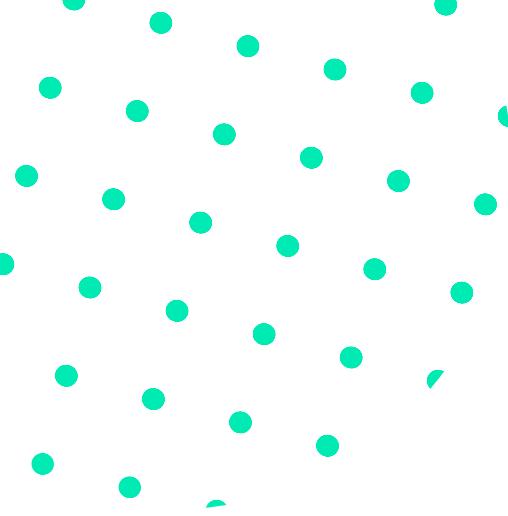
* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier

: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées



ANNEXE DES COMPTES ANNUELS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 43.145.767,03 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 359.511,26 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, correspondant à l'année civile 31/12/2021.

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration suivant les méthodes et estimations comptables présentées dans les notes et tableaux qui suivent. Ces dernières sont identiques à celles utilisées lors de l'établissement des différents comptes présentés à titre comparatif.

« The Blockchain Group est un nouvel acteur de la Blockchain Technologie.

L'année 2021 a marqué un tournant pour nous que ce soit en termes de taille ou de traction business. En effet, outre notre croissance nous avons observé que nos clients passaient de l'expérimentation à l'industrialisation. La blockchain est en train de s'institutionnaliser. Phénomène que nous rencontrons également sur les cryptos actifs.

De plus, La croissance soutenue de The Blockchain Group au cours de l'exercice 2020 est le résultat des efforts de l'ensemble des équipes, des effets de synergies entre les entités du Groupe et d'une stratégie de croissance ciblée autour de la technologie. Ainsi, les investissements effectués sur nos plateformes Blockchain as a Service portent leurs fruits, dans un contexte de pandémie mondiale de la COVID-19, qui n'a impacté que très faiblement nos activités, et le Groupe maintient ses objectifs de croissance »

Xavier LATIL

Directeur Général

Sommaire

1. FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE	80
2. PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	82
2.1 CONVENTIONS GÉNÉRALES COMPTABLES APPLIQUÉES.....	82
2.2 CHANGEMENTS DE MÉTHODES, D'ESTIMATION ET DE MODALITÉS D'APPLICATION.....	82
3. NOTES SUR LE BILAN	83
3.1 ACTIF	83
3.1.1 Immobilisations incorporelles et corporelles	
3.1.2 Immobilisations financières	
3.1.3 Stocks et en-cours	
3.1.4 Créances	
3.1.5 Valeurs mobilières de placement	
3.1.6 Disponibilités et concours bancaires courants	
3.1.7 Charges et produits constatés d'avance	
3.2 PASSIF	90
3.2.1 Capitaux propres	
3.2.2 Provisions pour risques et charges	
3.2.3 Dettes	
3.2.4 Produits constatés d'avance	
4. NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT	95
4.1 CHIFFRE D'AFFAIRES.....	95
4.2 INFORMATIONS RELATIVES AUX CHARGES DE PERSONNEL	95
4.3 TRANSFERTS DE CHARGES.....	96
4.4 PRODUITS ET CHARGES FINANCIÈRES.....	96
4.4.1 Charges financières	
4.4.2 Produits financiers	
4.5 PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS.....	97
4.5.1 Charges exceptionnelles	
4.5.2 Produits exceptionnels	
4.6 INFORMATIONS RELATIVES À L'IMPÔT	98
5. AUTRES INFORMATIONS.....	99
5.1 RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS.....	99
5.2 RÉMUNÉRATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	99
5.3 ECARTS DE CONVERSION ACTIFS ET PASSIFS.....	99
5.4 DÉTAIL DES CHARGES À PAYER	99
5.5 HORS BILAN	100

1. FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

2021 a été marquée par la mise sur le marché d'Eniblock, la seule plateforme existante de NFTs en marque blanche. Celle-ci, qui génère des revenus récurrents, a rencontré une forte traction sur le marché.

The Blockchain Group, seule société cotée en France spécialisée dans l'édition de plateformes blockchain et en conseil technologique dans la Blockchain, publie ses résultats de l'année 2021. Après avoir acquis Iorga Group et BountySource au cours de l'exercice 2020, le Groupe affiche croissance, rentabilité et poursuit son développement avec les acquisitions de Trimane et S2M intervenues au premier semestre 2021.

Le Chiffre d'Affaires consolidé pro-forma (*) de The Blockchain Group au 31 décembre 2021, post acquisition 2021 (Trimane et S2M en début d'année 2021, pour renforcer les solutions technologiques du Groupe), complété de la R&D capitalisée, s'établissent à 28,1 M€ contre 25,6 M€ pour la même période au 31 décembre 2020, soit une croissance de plus de 10%. Ainsi le Groupe a maintenu son niveau d'activité malgré la crise sanitaire, liée à la COVID-19, tout en renforçant ses investissements autour de ses plateformes et produits.

Dans le même temps, le groupe enregistre un EBITDA positif de +2,3 M€ en 2021 et représentant 8,2% du Chiffre d'Affaires. A noter que cet EBITDA prend en compte un fort investissement du Groupe pour structurer ses équipes de recrutements et communication pour accompagner le lancement et la croissance d'Eniblock.

The Blockchain Group, a franchi une nouvelle étape en 2021 dans sa stratégie de croissance avec le lancement d'Eniblock. Cette plateforme se positionne aujourd'hui comme la seule plateforme marque blanche de création et gestion de NFTs au monde, avec de nombreuses réussites, comme FanLive (1ère place de marché autour des cartes NFT dédiées au rugby), la croissance du consortium avec la Société Générale Assurances et Covéa qui rejoignent le Passeport du Véhicule Connecté piloté par The Blockchain Group, et sa coopération avec The Sandbox, ... l'objectif du nombre de clients Eniblock pour le premier semestre 2022 a déjà été dépassé.

Xavier Latil, PDG de The Blockchain Group : « L'année 2021 a marqué un tournant pour nous que ce soit en termes de taille ou de traction business. La sortie des plateformes Eniblock générant des revenus récurrents marque un vrai changement de business model dans le groupe. Notre feuille de route est très clairement orientée vers le Web3.0 et l'explosion des usages. Nous sommes certains que le chiffre d'affaires généré par Eniblock sera de plusieurs dizaines de millions d'euros dans les trois ans, ce qui en fera l'actif central du Groupe pour les années à venir ».

L'année 2021 a été particulièrement dynamique pour The Blockchain Group avec tout d'abord l'intégration réussie des sociétés Trimane et S2M Group, acquises début 2021, et qui ont fait l'objet d'une transformation tout au long de l'exercice pour leur permettre d'optimiser leurs processus opérationnels et améliorer leurs marges. Intégration parfaitement réussie puisque les deux entités collaborent sur de nombreux projets internes.

Ces 2 acquisitions permettent au nouvel ensemble d'atteindre une taille critique et des expertises complémentaires pour se positionner sur des projets d'envergure et enrichir techniquement la plateforme Eniblock.

(*) Proforma normatif avec réintégration des marges internes sur investissement pour le Groupe dans le cadre des développements pour la plateforme Eniblock et BountySource. Également retraitement du programme de formation 2021 financé sur fonds propres, la deuxième session étant financée par Pôle Emploi.
Dont crédit impôt recherche
NB Périmètre : Les données des groupes S2M et Trimane sont comprises de janvier à décembre 2020 / 2021 pour une période de 12 mois, et les comptes « pro forma » sont des données non auditées.

Perspectives et stratégie à moyen terme

The Blockchain Group affiche sa pleine confiance dans la poursuite de la croissance de son activité dans ses 2 grands segments de marché.

The Blockchain group confirme ses objectifs 2022 d'une forte croissance organique. D'une part, le groupe dispose d'une base clientèle solide et diversifiée et d'un carnet de commandes élevé. D'autre part, la plateforme Eniblock connaît une traction très importante sur les NFT, ce qui en fera le principal vecteur de croissance de The Blockchain Group pour les années à venir.

Le Groupe affiche une croissance de plus de 14% de son chiffre d'affaires sur le premier trimestre 2022 par rapport à 2021, en dépit de tensions fortes sur le recrutement et d'une conjoncture économique incertaine.

Fidèle à sa stratégie de développement par croissance externe, The Blockchain Group poursuivra également l'étude de dossiers d'acquisitions en 2022.

2. PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

2.1 CONVENTIONS GÉNÉRALES COMPTABLES APPLIQUÉES

Les comptes sont établis en application du PCG 2014-03 du 5 juin 2014 actualisé des textes postérieurs et des avis de l'ANC.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels clos, qui ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables applicables en France selon le modèle simplifié prévu à l'article L.123-16 du Code de Commerce.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et d'indépendance des exercices, en présumant de la continuité de l'exploitation et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis en maintenant le principe de la continuité d'exploitation, compte tenu des actions engagées dans le cadre de la réorganisation opérationnelle du Groupe et de la restructuration financière qui s'en est découlée.

La société ayant été repositionnée au niveau de son activité, depuis la fin du 1^{er} semestre 2018, d'où des impacts comptables non récurrents lors de l'exercice clos le 31 décembre 2019, 2020 et 2021.

Ainsi, pour le troisième exercice depuis ce changement de «Business model» (capitaux propres de 28.232.381,81 € avec une perte de 359.511,26 € pour cet exercice), les perspectives de développement et de croissance constatés dès le début de l'année 2021 ont été corroborées par une amélioration de la rentabilité du groupe lors de l'exercice 2021 et de son expansion.

Il est à noter que les comptes annuels ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation, compte tenu des impacts positifs présentés supra, de la tendance.

Ainsi, The Blockchain Group est maintenant une société en croissance. Nos perspectives sont excellentes malgré un contexte difficile du fait de la crise sanitaire.

PRECISION SUR LE CONTEXTE DE L'ARRETE 2021

La tenue des opérations courantes (achats, vents et trésorerie) de la société a été effectuée jusqu'au 31 décembre 2021.

Les évènements postérieurs ont été pris en compte ou sous forme de provisions afin de traduire au mieux la réalité comptable et financière du patrimoine de la société au 31/12/2021 ainsi que son résultat pour l'année 2021.

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont continué à être affectées par le Covid-19 sur l'année 2021 et l'entité s'attend à un faible impact sur ses états financiers en 2022. A la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'administration du 19 mai 2022 des états financiers 2021 de Blockchain Group, la direction de The Blockchain Group n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

2.2 CHANGEMENTS DE MÉTHODES, D'ESTIMATION ET DE MODALITÉS D'APPLICATION

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

3. NOTES SUR LE BILAN

3.1 ACTIF

3.1.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire (L) ou dégressif (D) en fonction de la durée de vie prévue. Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants :

Immobilisations incorporelles et corporelles	Mode (L/D)	Durée
Logiciels	L	3 ans
Matériel informatique	L	3 ans
Matériel de bureau	L	3 ans
Mobilier	L	10 ans

L'entrée en application des règlements CRC 2002-10 et 2004-06 relatifs respectivement à la définition, la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs à compter du 1er janvier 2005 n'a pas eu pour effet, compte tenu de la nature des actifs, de remettre en cause les règles et méthodes comptables retenues précédemment.

Tableau des immobilisations incorporelles et corporelles.

Situation et mouvements Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
				D = A + B - C
IMMO INCORPORELLES				
Frais d'établissement				-
Total 1	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	27 850,00	-	27 850,00	-
Concessions Droits Brevets	9 520,00	-	9 520,00	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Total 2	37 370,00	-	37 370,00	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Installations générales & aménagements divers	-	314 900,87	-	314 900,87
Matériel de bureau et d'informatique	1 874,17	21 870,73	-	23 744,90
Mobilier de bureau	549,00	46 258,10	-	46 807,10
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Total 3	2 423,17	383 029,70	-	385 452,87
Total (1 + 2 + 3)	39 793,17	383 029,70	37 370,00	385 452,87

Tableau des amortissements :

Situation et mouvements Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations Dotations de l'exercice	Diminutions d'amort. de l'exercice	Amortissements cumulés à la fin de l'exercice
	A	B	C	D = A + B - C
IMMO INCORPORELLES				
Frais d'établissement				-
Total 1	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Concessions Droits Brevets	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Total 2	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-	-	-	-
Installations générales & aménagements divers	-	42 122,97	-	42 122,97
Matériel de bureau et d'informatique	1 452,43	3 619,21	-	5 071,64
Mobilier de bureau	468,18	5 045,81	-	5 513,99
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Total 3	1 920,61	50 787,99	-	52 708,60
Total (1 + 2 + 3)	1 920,61	50 787,99	-	52 708,60

3.1.2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leurs valeurs historiques.

ACTIONS PROPRES

Les actions propres sont classées selon les modalités suivantes :

- les actions propres acquises en vue de couvrir des plans de stocks options présents et à venir sont classées en Valeurs mobilières de placement ;
- tous les autres mouvements sont classés en « autres titres immobilisés » ; il s'agit notamment des actions auto-détenues dans le cadre d'un contrat de liquidité.

Tableau des immobilisations financières

Situation et mouvements Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
	A	B	C	D = A + B - C
Actions propres ⁽¹⁾	36 184,89	92 714,11	-	128 899,00
Prêts				-
Depôts de cautionnements	101 800,00	113 096,25	-	214 896,25
Contrat de liquidité		-	-	-
Total	137 984,89	205 810,36	-	343 795,25

⁽¹⁾ Au 31 décembre 2017, la société LeadMedia Group détenait 101 110 de ses propres titres dans le cadre d'un contrat de liquidité.

Armortissements - dépréciations Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
	A	B	C	D = A + B - C
Actions Lavo	-	-	-	-
Prêts				-
Depôts de cautionnements				-
Contrat de liquidité				-
Total	-	-	-	-

FILIALES ET PARTICIPATIONS :

Observations sur la valeur d'utilité des titres YFC (groupe Shopbot)

Les goodwills des UGT (Unités Génératrices de Trésorerie) Shopbot ont fait l'objet de tests de dépréciation à la clôture des comptes 2021. Ces tests ont conclu à la stabilité de la valeur des titres, par rapport à l'exercice précédent, et aucune provision complémentaire a été constatée à la clôture de l'exercice, ainsi qu'une analyse de la valeur du GW, réalisée via la méthode du DCF.

Dans le cadre de ses acquisitions réalisées en 2021 et de sa nouvelle activité Blockchain, le groupe s'est doté de plusieurs filiales opérationnelles qui chacune a une compétence spécifique dans le cadre des besoins du Groupe :

- The Blockchain LAND – structure Média
- The Blockchain XDEV – structure IT et Technique
- TBG Procurement – société d'achats du groupe
- BF EUROPE – Structure Média, Communication et Marketing
- Iorga Groupe (Iorga-Lyon- Itaque) : Activité ESN

- BountySource ; communauté de développeurs OpenSource
- Groupe Trimane : Activité ESN
- Groupe S2M : Conseils en marketing

Liste des filiales et participations

Filiales et participations Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
	A	B	C	D = A + B - C
FILIALES				
The Blockchain Land	1 020,00			1 020,00
08, rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne Billancourt	-			-
The Blockchain XDEV	1 820,00	8 605,00		10 425,00
08, rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne Billancourt	-			-
TBG Procurement	1 020,00	860,00		1 880,00
102 terrasse Boieldieu - Tour W 92800 Puteaux	-			-
BF Europe	1 348,00	-		1 348,00
08, rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne Billancourt				
YFC	10 865 056,22			10 865 056,22
11 bis rue Scribe 75009 PARIS	0			-
	-			-
Iorga groupe	1 607 266,16	200 000,00		1 807 266,16
102, Terrasse Boieldieu, Tour W 92800 Puteaux				
Bounty Source	380 550,00			380 550,00
c/o Pramex Internationnal 1251 anuenue of America FL3 New York - NY 10020				
Blockchain Group Innovation	-	23 323 174,85		23 323 174,85
102 terrasse Boieldieu - Tour W 92800 Puteaux				
S2M Data Services & Software Holding	-	5 342 793,52		5 342 793,52
Carrer de Provença, 339 08037 Barcelona				
The Blockchain Group Iberica	3 000,00			3 000,00
Avinguda Diagonal, 601 - 8° 80028 Barcelona				
PARTICIPATIONS	12 861 080,38	28 875 433,37	-	41 736 513,75
MAKAZI	12 285 582,85			12 285 582,85
29-31, rue de Courcelles 75008 PARIS				
Total	25 146 663,23	28 875 433,37	-	54 022 096,60

Amortissements et dépréciations Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
	A			D = A + B - C
FILIALES				
YFC	(8 230 005,51)	-	(200 000,00)	(8 430 005,51)
11 bis rue Scribe 75009 PARIS				-
PARTICIPATIONS	(8 230 005,51)	-	(200 000,00)	(8 430 005,51)
MAKAZI	(12 285 582,85)	-	-	(12 285 582,85)
29-31, rue de Courcelles 75008 PARIS				-
Total	(20 515 588,36)	-	(200 000,00)	(20 715 588,36)

Au 31 décembre 2021	Méthode de consolidation	% d'intérêts	Date d'entrée de périmètre
The Blockchain Group (LMG)	IG	100,00%	juin-12
YFC	IG	100,00%	juil-16
ShopBot PTY	IG	100,00%	juil-16
ShopBot Inc	IG	100,00%	juil-16
The Blockchain Land	IG	51,00%	août-18
The Blockchain XDEV	IG	58,17%	sept-18
XDEV Tech	IG	58,17%	janv-21
TBG Procurement	IG	51,00%	août-18
BF Europe	IG	40%	janv-19
BountySource	IG	100%	juil-20
TBG Iberica	IG	100%	nov-20
Blockchain Group Innovation	IG	100%	déc-20
Trimaesys	IG	100%	juil-21
Trimane	IG	100%	juil-21
Trimane Sud-Ouest	IG	100%	juil-21
S2M Data Services & Software Holding	IG	100%	janv-21
Windmakers Services Co.	IG	100%	janv-21
Firemakers Consulting Services Corp	IG	100%	janv-21
iORGA Group	IG	100%	janv-20
iORGA Lyon	IG	100%	janv-20
Itaque	IG	100%	janv-20

Créances rattachées à des participations

La société The Blockchain Group détient par ailleurs les créances suivantes sur la société MAKAZI :

Créances liées à des participations Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
	A	B	C	D = A + B - C
Créances MAKAZI	127 500,00	-	-	127 500,00
TBG Innovation 102, Terrasse Boieldieu -Tour W 92800 Puteaux	2 000,00	-	2 000,00	-
Total	129 500,00	-	2 000,00	127 500,00

Amortissements et dépréciations Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
	A	B	C	D = A + B - C
Créances MAKAZI	(127 500,00)	-	-	(127 500,00)
Total	(127 500,00)	-	-	(127 500,00)

3.1.3 Stocks et en-cours

N/A

3.1.4 Créesances

CRÉANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale et une dépréciation spécifique est dotée sur des créances identifiées comme présentant un risque d'irréécouvrabilité totale ou partielle.

OPÉRATIONS, CRÉANCES ET DETTES EN DEVISES

Les créances et dettes en devises sont converties en cours d'exercice, au cours de change du jour de la transaction (ou en cas d'opérations multiples dans une même devise sur une période donnée au cours de change mensuel moyen) et au cours de clôture à la date d'arrêté des comptes. Dans le cas où une perte de change latente est constatée, une provision pour perte de change est constituée à due concurrence. Les gains latents de change ne sont pas reconnus en profit de la période.

Détail des créances et produits à recevoir

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Fournisseurs débiteurs	28 982,87	83 931,19
Rabais, remises, ristournes	148 880,45	-
Créesances clients	4 241 537,72	2 192 714,31
Provisions pour créances douteuses	(93 219,60)	(92 469,60)
Clients - factures à établir		
Créesances fiscales et sociales	621 114,89	203 570,40
Comptes courants	3 675 829,92	428 888,48
Dépréciations comptes courants		
Débiteurs et Avances		
Dépréciations débiteurs et Avances		
Autres créances	10 000,00	399,00
Total	8 633 126,25	2 817 033,78

Etat des échéances des créances de l'actif circulant :

	Montant	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
Fournisseurs débiteurs	28 982,87	28 982,87	
Rabais, remises, ristournes	148 880,45	148 880,45	
Créesances clients	4 241 537,72	4 241 537,72	
Provisions pour créances douteuses	(93 219,60)	(93 219,60)	
Clients - factures à établir	-	-	
Créesances fiscales et sociales	621 114,89	621 114,89	
Comptes courants	3 675 829,92	3 675 829,92	
Dépréciations comptes courants	-	-	
Débiteurs et Avances	-	-	
Dépréciations débiteurs et Avances	-	-	
Autres créances	10 000,00	10 000,00	
Total	8 633 126,25	8 633 126,25	-

3.1.5 Valeurs mobilières de placement

VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement, le cas échéant constituées d'OPCVM de trésorerie, sont présentées à leur coût d'achat. Elles font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire devient inférieure à leur valeur comptable.

3.1.6 Disponibilités et concours bancaires courants

Au 31 décembre 2021, The Blockchain Group dispose de 237 175,84 € de disponibilités et de concours bancaires de 3 727,44 €.

3.1.7 Charges constatées d'avance

Elles correspondent à des ajustements classiques de charges d'exploitation.

Il a été constaté des charges constatées d'avance à la clôture de l'exercice 2021 correspondant à des dépenses engagées dans le cadre de projet qui seront finalisés sur l'exercice 2022.

Description	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Charges constatées d'avances	274 417,18	830,96
Frais sur acquisition en cours	-	555 359,36
Total	274 417,18	556 190,32

3.2 PASSIF

3.2.1 Capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres :

Variation des Capitaux Propres	Capital	Primes	Bons de souscrit. ⁽²⁾	Réserve indisponible	Report à nouveau	Rés. de l'ex.	Amort. dérogatoires	Total capitaux propres
Situation clôture 31/12/2020	1 230 350,84	710 068,73	-	-	(4 512 169,73)	1 283 252,25	661 434,34	(627 063,57)
MOUVEMENTS								
Augmentations de capital (nettes de frais)	670 870,52							670 870,52
Réductions de capital (nettes de frais)								-
Affectation du résultat de l'exercice précédent					1 283 252,25			1 283 252,25
Résultat de l'exercice 2021					(359 511,26)			(359 511,26)
Reclassements	28 165 855,78							28 165 855,78
Provisions réglementées								-
Amortissements dérogatoires						295 140,34		295 140,34
Actions gratuites	87 090,00							87 090,00
Situation clôture 31/12/2021	1 988 311,36	28 875 924,51	-	-	(3 228 917,48)	(359 511,26)	956 574,68	28 232 381,81

Au 31 décembre 2021, le capital de la société est constitué de 49 707 784 actions de valeur nominale 0,04 €. La société The Blockchain Group détient 101 110 de ses propres actions.

Ces dernières ont été acquises sur le marché au titre d'un programme de rachat d'actions portant sur un nombre maximum de 255 778 titres initié en juillet 2011 dans le cadre des dispositions de l'article L.225-209-1 du Code de Commerce. Conformément à la réglementation en vigueur, ces dernières sont privées de droits pécuniaires et extra pécuniaires. Les actions propres et les résultats de cessions réalisées en cours d'exercice sont imputés sur les capitaux propres du groupe.

	Nombre de titres ou droits	Année/date de départ des options	Prix de souscription	Parité d'exercice (nb d'act; pour 1 inst.)	% maximal de capital (droits financiers)
Actions gratuites 2021	2 000 000	2021	NA		
Actions gratuites 2022	260 500	2022	NA		
Bons de souscription BSA2	62 500	mars-17	4,00 €		
Bons de souscription BSA2	62 500	mai-17	4,00 €	1 BSA = 1 actions	0,13%
Bons de souscription BSA2	125 000	juil-27	4,00 €	1 BSA = 1 actions	0,25%
Bons de souscription BSA2	48 837 832	oct-21	1,60 €	12 BSA = 1 Actions	8,21%

Les titres donnant accès au capital de la société The Blockchain Group sont les suivants :

- (1) Les pourcentages s'entendent dans l'hypothèse d'une souscription intégrale de tous les instruments en circulation au 31 décembre 2021.
- (2) Ces actions gratuites seront attribuées par émission d'actions nouvelles.
- (3) Ces bons sont exercables dans les 5 ans de leur émission.

Amortissements Dérogatoires :

Amortissements dérogatoires	31/12/2020	Dotations	Reprises	31/12/2021
Frais d'acquisition de titres de participation	661 434,34	295 140,34		956 574,68
Total	661 434,34	295 140,34	-	956 574,68

La société applique le nouveau règlement sur les passifs (règlement CRC 2000-06) entré en vigueur le 1er janvier 2002. Dans ce cadre les provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit de tiers sans contrepartie pour la société. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la clôture de l'exercice.

Les provisions pour risques et charges sont constituées de provisions pour litiges potentiels avec des tiers.

Tableau des provisions :

Provisions pour risques	31/12/2020	Dotations	Reprises	31/12/2021
Provision pour risques	200 000,00	-	(200 000,00)	-
Provision pour charges				
Total	200 000,00	-	(200 000,00)	-

3.2.3 Dettes

Emprunts et dettes financières

Le poste « Emprunts et dettes financières » s'analyse comme suit au 31 décembre 2021:

DETTES FINANCIÈRES :

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Emprunt obligataire convertible		
Emprunt BPI		
Avances SHOPBOT Canada	2 412 524,86	2 019 882,29
Avances SHOPBOT Pty	1 613 722,61	1 442 397,41
CC ITAQUE	30 000,00	
CC YFC		314 464,92
Intérêts courus SHOPBOT Inc		178 956,09
Intérêts courus SHOPBOT Pty		126 879,38
CC BGI	243 627,40	
CC BGI Cash Polling	3 542 473,61	
CC Trimaesys	32 178,47	
CC Trimane	1 350 000,00	
CC Trimane Sud-Ouest	215 000,00	
CC TBC LAND		2 003,76
Soldes créditeurs de banque	3 727,44	282,00
CC TBC XDEV	391 356,14	766 917,72
CC BOUNTYSOURCE	-	222 387,00
CC TBG Iberica	71 451,82	
CC iORGA Group	18 822,62	
Comptes courants		
Autres dettes	-	299,67
Intégration fiscale iORGA Group	124 908,00	
Total	10 049 792,97	5 074 470,24

Etat des échéances des dettes et charges à payer financières

ÉCHÉANCE DES DETTES FINANCIERES :

	Montant	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunt obligataire convertible	-	-		
Emprunt BPI	-	-		
Avances SHOPBOT Canada	2 412 524,86	2 412 524,86		
Avances SHOPBOT Pty	1 613 722,61	1 613 722,61		
CC ITAQUE	30 000,00	30 000,00		
CC YFC	-	-		
Intérêts courus SHOPBOT Inc	-	-		
Intérêts courus SHOPBOT Pty	-	-		
CC BGI	243 627,40	243 627,40		
CC BGI Cash Polling	3 542 473,61	3 542 473,61		
CC Trimaesys	32 178,47	32 178,47		
CC Trimane	1 350 000,00	1 350 000,00		
CC Trimane Sud-Ouest	215 000,00	215 000,00		
CC TBC LAND	-	-		
Soldes créditeurs de banque	3 727,44	3 727,44		
CC TBC XDEV	391 356,14	391 356,14		
CC BOUNTYSOURCE	-	-		
CC TBG Iberica	71 451,82	71 451,82		
CC iORGA Group	18 822,62	18 822,62		
Comptes courants	-	-		
Autres dettes	-	-		
Intégration fiscale iORGA Group	124 908,00	124 908,00		
Total	10 049 792,97	10 049 792,97	-	-

Détail des dettes et charges à payer

AUTRES DETTES :

		Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Fournisseurs		2 045 352,12	645 651,78
Factures non parvenues		349 048,59	182 051,87
Dettes sociales		147 811,02	109 113,62
<i>Personnel</i>		34 683,43	12 951,00
<i>Organismes sociaux</i>		113 127,59	96 162,62
Dettes Fiscales		640 476,81	419 112,06
<i>Etats Impôts et Taxes - TVA</i>		624 460,81	397 800,36
<i>Autres impôts</i>		16 016,00	21 311,70
Client avoir à établir		-	457 806,80
Charge à payer		21 296,52	160 426,71
Credit vendeur lorga et S2M		1 090 282,21	1 054 570,48
Dettes sur immobilisation et comptes rattachés		165 000,00	
Total		4 459 267,27	3 028 733,32

Etat des échéances des autres dettes et charges à payer

AUTRES DETTES :

	Montant	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Fournisseurs	2 045 352,12	2 045 352,12		
Factures non parvenues	349 048,59	349 048,59		
Dettes sociales	147 811,02	147 811,02		
<i>Personnel</i>	34 683,43	34 683,43		
<i>Organismes sociaux</i>	113 127,59	113 127,59		
Dettes Fiscales	640 476,81	640 476,81		
<i>Etats Impôts et Taxes - TVA</i>	624 460,81	624 460,81		
<i>Autres impôts</i>	16 016,00	16 016,00		
Client avoir à établir	-	-		
Charge à payer	21 296,52	21 296,52		
Credit vendeur lorga et S2M	1 090 282,21	1 090 282,21		
Dettes sur immobilisation et comptes rattachés	165 000,00	165 000,00		
Total	4 459 267,27	4 294 267,27	-	-

4. NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

4.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventilation du chiffre d'affaires :

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Vente de marchandises		
Prestations de services	3 973,18	
Management Fees	2 995 816,43	699 732,34
Location bureaux	370 597,00	
Total	3 370 386,61	699 732,34

Ventilation du chiffre d'affaires par activité et par marché géographique :

	Ventes de marchandises	Prestations de services
Export	514 715,99	9 085,00
France	2 855 670,62	690 647,34
Total	3 370 386,61	699 732,34

4.2 INFORMATIONS RELATIVES AUX CHARGES DE PERSONNEL

INDEMNITÉS DE FIN DE CARRIÈRE

La société constitue des provisions pour indemnités de fin de carrière. Elle présente cette information en engagements hors bilan.

Tableau des charges de personnel :

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Salaires et traitements	520 220,77	186 094,84
Charges sociales	218 809,11	99 009,09
Total	739 029,88	285 103,93
Effectif moyen	5,00	4,00

4.3 TRANSFERTS DE CHARGES

Il a été comptabilisé un montant de 14 611,11 € correspondants à des avantages en nature et des aides apprentis.

4.4 PRODUITS ET CHARGES FINANCIÈRES

4.4.1 Charges financières

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Intérêts couruts PTY	(16 035,85)	(15 327,73)
Intérêts couruts INC	(23 592,86)	(22 763,08)
Dotations provisions pour risque		(200 000,00)
Dotations provisions sur immobilisation	(200 000,00)	
Interets credit vendeur iORGAN	(28 143,69)	
Autres charges financières	(86 034,81)	
Pertes de changes	(321,86)	
Total	(354 129,07)	(238 090,81)

4.4.2 Produits financiers

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Reprise provision écarts de change		
Reprise provision participation Makazi		
Reprise dépréciation actions propres	13 104,89	5 851,89
Reprises provisions pour risques et charges financières	200 000,00	
Revenu titres participation	-	1,03
Déférence npositive de changes	-	32,75
Produits financiers divers	142 137,57	
Total	355 242,46	5 885,67
Résultat financier	1 113,39	(232 205,14)

4.5 PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

4.5.1 Charges exceptionnelles

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Moins-values / cession d'actions propres		
Amendes et pénalités		
Dommages et intérêts		
Charges sur projet de croissance		(150 000,00)
Dotations aux amortissements dérogatoires		
Valeurs nettes comptables des titres cédés		
VNC acifts scédés immo financiere		(46 668,45)
Dotations aux amortissements exceptionnels	(295 140,30)	(14 421,34)
Charges exceptionnelles	(69 054,12)	(16 562,52)
Total	(364 194,42)	(227 652,31)

4.5.2 Produits exceptionnels

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Produits exceptionnels		1,00
Plus values / cessions d'actions propres		
Produits de cession de titres		
Reprise amortissements dérogatoires		
Produits exceptionnels divers (BPI)		1 521 640,03
Reprise de provision pour risques et charges		
Total	-	1 521 641,03
Résultat exceptionnels	(364 194,42)	1 293 988,72

4.6 INFORMATIONS RELATIVES À L'IMPÔT

Tableau d'accroissements et d'allègements de la dette future d'impôt

Nature (en milliers d'€)	Bases d'impôt 2021	- 1 an	Entre 1 et 5 ans	+ 5 ans ou non défini	Bases d'impôt 2020
Décalages temporaires en base					
Amortissements dérogatoires	0				0
Charges non déductibles temporairement					
A déduire l'année suivante					
Déficits fiscaux reportables	0				1 207
Produits imposés fiscalement mais non encore comptabilisés	388				452
Plus-values latentes sur OPVCM			-	-	
Ecarts de conversion passif	388		-	-	452
Total des décalages d'imposition en bases	0				755
Total des décalages en impôt (26,5%)	0				211

Résultat fiscal de l'exercice

Résultat fiscal	
Taux normal 26,5%	-
Taux normal 15 %	-
Reduction d'impôts	
Total impôt	-

RÉPARTITION DE L'IMPÔT

Impôts sur les bénéfices (0 €)

Depuis le 1er janvier 2012, la société The Blockchain Group (ex LEADMEDIA Group) s'est constituée mère d'un groupe intégré.

Sur l'exercice 2021 le périmètre d'intégration fiscale concerne les sociétés suivantes : YFC, iORGA Group, iORGA Lyon, Itaque.

Au titre de l'exercice, la société a dégagé un résultat fiscal déficitaire.

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Résultat courant	(15 676,84)	-	
Résultat exceptionnel	(364 194,42)		
Intégration fiscale	20 360,00		
Total	(359 511,26)	-	-

5. AUTRES INFORMATIONS

5.1 RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

Rémunérations versées sur la période aux organes de direction : 134 298,33 €

Aucune information n'est donnée sur la rémunération des dirigeants car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

5.2 RÉMUNÉRATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

En application des articles R123-198 et R23314 du Code de Commerce, il est précisé que les honoraires des Commissaires aux Comptes relatifs aux prestations sur l'exercice 2021 recouvrent uniquement la mission légale et ont été enregistrés pour un montant de 81 774,59 € hors taxes.

5.3 ECARTS DE CONVERSION ACTIFS ET PASSIFS

INSTRUMENTS FINANCIERS

Au 31 décembre 2021, la société THE BLOCKCHAIN Group ne dispose d'aucun instrument financier de couverture contre les risques de taux et de change.

5.4 DÉTAIL DES CHARGES À PAYER

Emprunts et dettes financières	Montant
Solde créiteur de banque	3 727,44
TOTAL	3 727,44

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fourn.-factures à recevoir	349 048,59
TOTAL	349 048,59

Dettes fiscales et sociales	Montant
Prov./congés payés	9 909,63
Autres charges de personnel	24 773,80
Organismes sociaux	66 071,54
Ch.soc.sur cp à payer	3 963,45
Ch.soc.sur primes à payer	7 706,80
Ch .soc .à payer	35 385,81
Prélèvement à la source	8 440,00
TVA Collectée	624 460,81
Etat-divers à payer	7 576,00
Total impôt	788 287,84

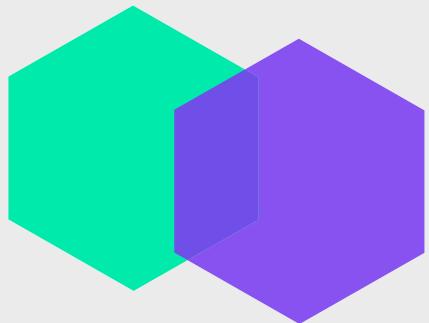
Dettes fiscales et sociales	Montant
Clients	21 274,10
Crédit vendeur iORGAN et Itaque	203 596,40
Crédit vendeur S2M	886 685,81
Autres charges financières	22,42
TOTAL	1 111 578,73

5.5 HORS BILAN

Dans le cadre de la renégociation du prêt, signé avec la BPI, une clause d'Excess cash flow a été insérée dans le protocole, pour un montant de 200 k€, couvrant les années 2020 à 2024

Cette clause a été couverte par une provision exceptionnelle de 200 k€ à l'issue de l'exercice 2020 comptabilisée dans les comptes sociaux et consolidés, reprise au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021

L'engagement total pour les indemnités de fins de carrières représente un montant de 101 000€ à l'issue de l'exercice 2021.



**The
Blockchain
Group**
Be part of the future

**6.
RAPPORTS DES
COMMISSAIRES AUX COMPTES**

ARRÊTÉS AU
31 DÉCEMBRE 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2021

Grant Thornton
Commissaire aux comptes
29 rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

The Blockchain Group
Société anonyme
au capital de 2 003 401,12 €
Tour W – 102, Terrasse Boieldieu
92800 Puteaux

BCRH & Associés
Commissaire aux comptes
35 rue de Rome
75008 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

The Blockchain Group

Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux actionnaires de la société **The Blockchain 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 **The Blockchain Group** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 cet 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.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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-dessus. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Reconnaissance du revenu

La note « *3.10 Reconnaissance du chiffre d'affaires* » de l'annexe aux comptes consolidés expose les modalités de comptabilisation du chiffre d'affaires.

Nos travaux ont consisté à apprécier les règles et méthodes retenues par votre société ainsi qu'à vérifier leur correcte application et le caractère approprié des informations fournies dans les notes de l'annexe des comptes consolidés. Nos travaux ont également consisté à apprécier les données et hypothèses utilisées par la société et à vérifier les calculs retenus.

Evaluation des écarts d'acquisition

La note « *3.2 Ecart d'acquisition* » de la partie « *Note 3 Principes et méthodes des comptes consolidés* » de l'annexe aux comptes consolidés, expose les modalités appliquées en matière d'évaluation des écarts d'acquisition.

Nos travaux ont consisté à examiner les modalités de mise en œuvre des tests de dépréciation des écarts d'acquisition telles qu'exposées dans cette note, à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent les prévisions de flux de trésorerie futurs actualisés, ainsi qu'à revoir les calculs effectués par votre société. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations et le caractère approprié des informations fournies dans les notes de l'annexe des comptes consolidés.

Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

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 Président.

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.

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 Conseil d'administration.

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.

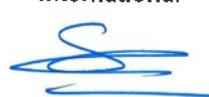
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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 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.

Neuilly-sur-Seine et Paris, le 20 mai 2022

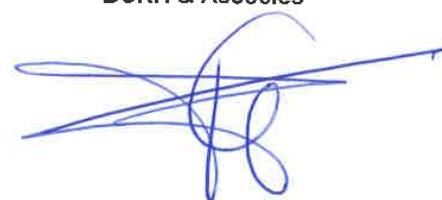
Les commissaires aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International

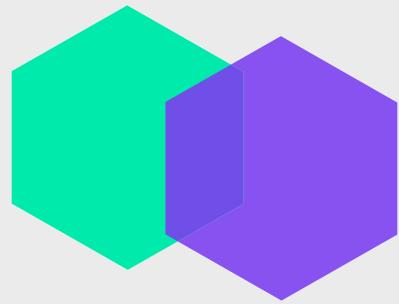


Samuel Clochard
Associé

BCRH & Associés



Paul Gauteur
Associé



**The
Blockchain
Group**

Be part of the future

**5.
ÉTATS FINANCIERS
CONSOLIDÉS**

**DONNÉES CONSOLIDÉES
DU 1^{ER} JANVIER AU
31 DÉCEMBRE 2021**

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF (EN MILLIERS D'EUROS)	BRUT	AMORT & PROV	31/12/2021 NET	31/12/2020
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles	4 115	433	3 682	655
Ecart d'acquisition	30 231	6 040	24 190	3 493
Immobilisations corporelles	1 875	511	1 364	140
Immobilisations financières	312	-	312	253
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
TOTAL	36 533	6 985	29 548	4 541

ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours	4	-	4	-
Clients & comptes rattachés	9 488	422	9 066	4 145
Autres créances ⁽¹⁾	7 574	-	7 574	3 267
Valeurs mobilières de placement	16	12	3	-
Disponibilités	3 244	-	3 244	526
TOTAL	20 326	435	19 892	7 939

COMPTES DE RÉGULARISATION ET ASSIMILÉS				
Charges constatées d'avance	1 427	-	1 427	1 563
TOTAL DE L'ACTIF	58 286	7 419	50 867	14 043

(1) dont impôts différés actifs

1 007 - 1 007 999

PASSIF (EN MILLIERS D'EUROS)	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 988	1 230
Primes	28 876	710
Réserves et report à nouveau	(1 182)	(1 740)
Ecarts de conversion	0	(200)
Résultat de la période - part du groupe	(516)	724
TOTAL	29 166	724

INTERETS MINORITAIRES	778	740
PROVISIONS	474	626

DETTES		
Emprunts et dettes financières ⁽²⁾	4 127	1 624
Fournisseurs & comptes rattachés	5 055	2 413
Dettes sociales et fiscales	6 953	6 069
Autres dettes	3 420	1 485
TOTAL	19 555	11 590

COMPTES DE RÉGULARISATION ET ASSIMILÉS		
Produits constatés d'avance	894	361
TOTAL DU PASSIF	50 867	14 043

(2) dont dettes à plus d'un an

COMpte de RÉsultat CONSOLIDé

EN MILLIERS D'EUROS	ANNÉE 2021 (12 MOIS) 31/12/2021	ANNÉE 2020 (12 MOIS) 31/12/2020	VARIATIONS EN €	VARIATIONS EN %
Chiffre d'affaires	15 817	8 049	7 767	96,49
Autres produits d'exploitation ⁽¹⁾	3 567	1 474	2 093	142,01
Total produits d'exploitation	19 383	9 523	9 860	103,54
 Achats	(4 868)	(1 893)	(2 975)	157,16
Autres achats et charges externes	(2 252)	(1 548)	(704)	45,46
Charges de personnel	(12 485)	(5 284)	(7 201)	136,28
Impôts et taxes	(735)	(157)	(578)	367,91
Dotations aux amortissements	(368)	(50)	(318)	637,12
Dépréciations	0	(0)	0	(100,00)
Dotations aux provisions	0	0	0	#DIV/0!
Autres charges	0	(214)	214	(100,00)
Total charges d'exploitation	(20 707)	(9 146)	(11 561)	126,40
Résultat d'exploitation	(1 324)	377	(1 701)	(451,41)
 Produits financiers	205	191	14	7,39
Charges financières ⁽⁴⁾	(364)	(151)	(213)	141,44
Résultat financier	(159)	40	(199)	(500,81)
Résultat courant des entreprises intégrées	(1 483)	417	(1 900)	(456,13)
 Produits exceptionnels	278	1 562	(1 284)	(82,23)
Charges exceptionnelles	(313)	(548)	235	(42,84)
Résultat exceptionnel	(36)	1 014	(1 049)	(103,51)
 Impôts sur les bénéfices	1 641	(29)	1 670	(5 768,01)
Résultat net des sociétés intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition	122	1 401	(1 280)	(91,32)
 Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	0	0		
Amortissement des écarts d'acquisition	(619)	(619)	0	0,00
Résultat net de l'ensemble consolidé	(497)	783	(1 280)	(163,49)
 Part revenant aux intérêts minoritaires	19	59	(39)	(66,86)
Résultat - part du groupe	(516,473)	724	(1 240)	(171,34)
Résultat par action	(0,010390) €	0,023535 €		
Résultat dilué par action	(0,010390) €	0,023535 €		

(1) Dont crédit impôt recherche

299 122

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

EN MILLIERS D'EUROS	ANNÉE 2021 (12 MOIS) 31/12/2021	ANNÉE 2020 (12 MOIS) 31/12/2020
ACTIVITÉ		
Résultat net des sociétés intégrées	(497)	1 402
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>		
- Amortissements et provisions	1 126	(369)
- Variation des impôts différés ou calculés	(40)	0
- Plus ou moins-values de cession	91	(1 535)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	680	(503)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	1 587	955
Flux de trésorerie liés à l'activité	2 268	452
OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Cessions / réductions d'immobilisations	94	37
Acquisitions d'immobilisations	(3 693)	(478)
Variations de périmètre	(5 052)	(1 626)
	874	1 055
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(7 839)	(1 012)
OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentations de capital en numéraire (nettes de frais)	7 429	199
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	0
Rachats nets d'actions propres	(93)	0
Augmentation des dettes financières	544	1 150
Remboursement des dettes financières	(844)	(618)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	7 035	731
VARIATION DE TRÉSORERIE	1 526	171
Trésorerie d'ouverture	320	131
Incidence des variations de cours de devises	3	18
Trésorerie de clôture	1 846	320
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	3 244	526
Soldes créateurs de banque et concours bancaires courants	(1 408)	(206)
Trésorerie de clôture	1 840	320
Prêts garantis par l'Etat	540	550

THE BLOCKCHAIN GROUP
Société Anonyme à Conseil d'Administration
au Capital Social de 2.003.401,12 euros
Siège social : Tour W, 102 terrasse Boieldieu – 92800 Puteaux
504 914 094 R.C.S NANTERRE

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS DU 31 DÉCEMBRE 2021

La période des comptes recouvre une durée de 12 mois allant du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021.

Les éléments comparatifs du bilan sont ceux du 31 décembre 2020. Les éléments comparatifs du compte de résultat et du tableau de flux de trésorerie consolidés sont ceux de l'exercice 2020 qui était d'une durée de 12 mois.

Les états financiers sont présentés en milliers d'Euros (k€).

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 19 mai 2022 suivant les méthodes et estimations comptables présentées dans les notes et tableaux qui suivent. Ces dernières sont identiques à celles utilisées lors de l'établissement des différents comptes présentés à titre comparatif.

NOTE 1 : PRÉSENTATION DE L'ACTIVITÉ

2021 a été marquée par la mise sur le marché d'Eniblock, la seule plateforme existante de NFTs en marque blanche. Celle-ci, qui génère des revenus récurrents, a rencontré une forte traction sur le marché.

The Blockchain Group, seule société cotée en France spécialisée dans l'édition de plateformes blockchain et en conseil technologique dans la Blockchain, publie ses résultats de l'année 2021. Après avoir acquis lorga Group et BountySource au cours de l'exercice 2020, le Groupe affiche croissance, rentabilité et poursuit son développement avec les acquisitions de Trimane et S2M intervenues au premier semestre 2021.

NOTE 2 : FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE – ÉLÉMENTS DE COMMUNICATION FINANCIÈRE

The Blockchain Group affiche sa pleine confiance dans la poursuite de la croissance de son activité dans ses 2 grands segments de marché.

The Blockchain group confirme ses objectifs 2022 d'une croissance organique forte. D'une part, le groupe dispose d'une base clientèle solide et diversifiée et d'un carnet de commandes élevé. D'autre part, la plateforme Eniblock connaît une traction très importante sur les NFT, ce qui en fera le principal vecteur de croissance de The Blockchain Group pour les années à venir.

Le Groupe affiche une croissance de plus de 14% de son chiffre d'affaires sur le premier trimestre 2022 par rapport à 2021, en dépit de tensions fortes sur le recrutement et d'une conjoncture économique incertaine.

Fidèle à sa stratégie de développement par croissance externe, The Blockchain Group poursuivra également l'étude de dossiers d'acquisitions en 2022.

— Description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée

Risque de pandémie (COVID)

Les comptes consolidés de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont continué à être légèrement affectées par la Covid-19 sur l'année 2021. A la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'Administration du 19 mai 2022 des comptes consolidés de l'exercice 2021 de Blockchain Group, la direction de The Blockchain Group n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

Risques liés aux clients

Aucun risque client n'est significatif au 31 décembre 2021.

Risques liés à la concurrence

Les marchés sur lesquels évolue The Blockchain Group, sont toujours des marchés fortement concurrentiels, avec les mêmes problématiques rencontrées à la clôture de l'exercice 2020.

Risques liés à Internet, à l'architecture technique et aux technologies

Le groupe veille à apporter à ses données une protection contre les procédés malveillants. La société reste exposée aux innovations de son secteur et est attentive à l'évolution de la réglementation en matière d'exploitation des données commerciales.

Risques liés au traitement des données à caractère personnel

La Société s'assure de sa conformité aux dispositions de la loi protégeant les données à caractère personnel de ses bases (Loi sur la confiance dans l'Économie Numérique, entrée en vigueur le 21 décembre 2004 – nouvelle directive européenne sur la RGDP).

Risques de liquidité et financement du besoin en fonds de roulement

Au 31 décembre 2021, 2021, The Blockchain Group dispose d'une trésorerie brute de 3 247 k€ et affiche un endettement financier net de 880 k€ (correspondant aux prêts existants et aux financements PGE obtenus fin 2020 et 2021. Il n'existe à ce jour pas d'autres dettes financières.

Risques liés à la dilution / au capital potentiel

Au 31 décembre 2021, le groupe a maintenu un programme de distribution d'actions gratuites à destination de ses collaborateurs clé. De plus un plan d'attribution de bons de souscriptions d'actions a été mis en œuvre en octobre 2021, pour 49 376 801 BSA. La durée de vie des BSA était fixée à huit (8) mois à compter de leur attribution (22/10/2021), soit jusqu'au 30 juin 2022 inclus, avec un exercice à la date de rédaction de ce rapport des BSA non significatif.

Risques de change

Du fait de son implantation au Canada, en Australie, et en l'absence de couvertures, la société s'expose à un risque de change.

Assurances et couvertures de risques

Le groupe a mis en place une politique de couverture des principaux risques assurables avec des montants de garantie qu'elle estime compatibles avec ses activités. Ces polices et leur adéquation aux besoins de l'entreprise sont revues régulièrement.

A la connaissance de la Société, il n'existe pas de risque significatif non assuré.

ÉLÉMENTS DE COMMUNICATION FINANCIÈRE – INDICATEUR DE PERFORMANCE FINANCIÈRE

Le groupe utilise l'EBITDA comme indicateur de performance financière et communique sur cet agrégat, il est donc calculé d'après le résultat d'exploitation (EBIT) en y ajoutant les dotations aux amortissements.

Cet indicateur s'établit comme suit :

EN MILLIERS D'EUROS	ANNÉE 2021 (12 MOIS)	ANNÉE 2020 (12 MOIS)
Résultat d'exploitation	-1 324	377
Dotations aux amortissements	368	50
EBITDA	-956	427
Réintégration marge développement interne	435	
Retraitements impact retournement Shopbot	550	
Retraitements Blockchain Land	194	
Réintégration CIR	858	
EBITDA RETRAITE	1 081	427

L'EBITDA retraité permet de présenter un EBITDA en excluant les évènements non normatifs et récurrents de l'activité du Groupe.

Les éléments à retraité pour l'exercice clos au 31 décembre 2021 ont été listés supra.

NOTE 3 : PRINCIPES ET MÉTHODES DES COMPTES CONSOLIDÉS

Continuité d'exploitation : Les comptes consolidés de l'exercice 2021 ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation. En effet, la Société a procédé à une revue spécifique de ses besoins de financement et estime que compte tenu de la trésorerie nette disponible et de ses prévisions de chiffre d'affaires, elle couvrira ses besoins de financement sur les 12 mois à venir, et sans impact significatif de la situation de la Covid19 en 2022.

CHANGEMENT DE RÉFÉRENTIEL COMPTABLE

Les comptes annuels de The Blockchain Group sont établis conformément au règlement relatif aux comptes consolidés en vigueur en France. Les dispositions du règlement n°20.01 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 09 octobre 2020, sont appliquées.

Ce règlement, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021, unifie, abroge et remplace le principal règlement relatif aux comptes consolidés en règles françaises (règlement. CRC 99-02 pour les sociétés commerciales). The Blockchain Group n'est pas astreinte à publier des comptes consolidés, mais elle s'est engagée dans une démarche volontaire de l'établissement de comptes consolidés. Elle le fait dans la mesure où les entités ont des intérêts communs.

Application des méthodes	déc-21	déc-20	juin-20	Commentaires	Note
Comptabilisation des contrats de location-financement	Non	Non	Non	Car non significatif le contrat de location ne correspond qu'à quelques véhicules et à un photocopieur.	n/a
Etallement obligatoire des coûts d'emprunt	Oui	Oui	Oui	-	n/a
Comptabilisation obligatoirement en charges des frais d'établissement	N/A	N/A	N/A	-	n/a
Comptabilisation obligatoire à l'actif de certains coûts	Oui	Oui	Oui	-	3.1
Ecarts de conversion des actifs et passifs monétaires au bilan	Oui	Oui	Oui	-	3.15
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	Non	Non ⁽¹⁾	Non ⁽¹⁾	Méthode préférentielle non appliquée comme historiquement dans les précédentes publications financières. L'engagement hors bilan est présenté infra dans les notes.	3.13 / 5.25
Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice	Oui	Oui	Oui	-	3.10
Méthodes optionnelles spécifiques aux comptes consolidés maintenues	Oui	Oui	Oui	-	5.2

En synthèse le changement de référentiel n'a pas d'impact significatif sur les comptes consolidés semestriels du groupe The Blockchain Group.

PRINCIPES DES COMPTES CONSOLIDÉS

Les sociétés dans lesquelles The Blockchain Group détient, de manière durable, directement ou indirectement, une participation supérieure à 40% du capital et pour lesquelles le Groupe détient le contrôle exclusif, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale avec constatation des droits des associés minoritaires dans les filiales consolidées. Les sociétés dans lesquelles The Blockchain Group détient, directement ou indirectement, une participation d'au moins 20% et exerce une influence notable sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence. Les sociétés pour lesquelles les actions ou parts ne sont détenues qu'en vue de leur cession ultérieure ne sont pas intégrées.

Les sociétés sont intégrées sur la base des comptes établis au 31 décembre 2021

Les comptes annuels ont été établis en maintenant le principe de la continuité d'exploitation, compte tenu des actions engagées dans le cadre de la réorganisation opérationnelle du Groupe et de la restructuration financière qui s'en est découlée.

PÉRIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre est détaillé en note 4 avec un organigramme synthétique ainsi qu'une fiche détaillée pour chaque entité du groupe comprise dans le périmètre de consolidation. Il est à noter que les méthodes d'intégration des filiales sont aussi mentionnées dans cette note.

PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les principales méthodes comptables adoptées par le groupe The Blockchain sont les suivantes :

— Note 3.1 Frais de développement

La société a opté pour la méthode préférentielle de l'activation de ses frais de développement (hors frais de recherche) répondant aux six critères d'activation prévus par le Plan Comptable Général :

- Faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- Intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- Capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- Façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables (existence d'un marché pour la production issue de l'immobilisation incorporelle ou pour l'immobilisation incorporelle elle-même ou, si celle-ci doit être utilisée en interne, son utilité) ;
- Disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- Capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Seuls les coûts (directs et indirects) qui sont directement attribuables à la production de l'immobilisation sont désormais incorporables au coût de production :

- Les frais des prestataires attribuables au développement de l'immobilisation,
- Les charges directes de production, comprenant notamment les salaires et autres coûts liés au personnel directement engagé pour générer l'actif ainsi que les coûts de dépôt de brevet.

Les frais de développement qui sont activés lors de la mise en service publique de nos plateformes par nos clients (i.e générateur de chiffre d'affaires récurrents, via nos commissions facturées lors des échanges de flux de données) sont amortis à compter de cette mise en service des immobilisations produites, sur leur durée réelle d'utilisation de 3 ans en fonction de la nature des projets.

Une analyse des différents développements est réalisée à chaque clôture, i.e. au 30 juin et au 31 décembre de chaque exercice, et en cas d'échec ou de perspectives commerciales insuffisantes ou d'une obsolescence constatée des développements (brique technique plus utilisée dans nos produits), un amortissement exceptionnel est comptabilisé pour la valeur nette comptable et l'immobilisation incorporelle est sortie du bilan. De plus, si la durée d'utilité est indéterminée, les amortissements sont remplacés par un test de dépréciation réalisé au moins deux fois par exercice, d'après la méthode de l'actualisation des flux futurs. Sinon, ce test est mis en œuvre uniquement en cas d'indices de pertes de valeur.

Note 3.2 Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles sont principalement composées de fichiers d'adresses mails et figurent à l'actif du bilan à leur valeur historique d'acquisition. Elles sont amorties à compter de leur mise en service en proportion du nombre d'adresses invalides de la base à la date de l'arrêté des comptes.

Note 3.3 Ecarts d'acquisition

Les regroupements d'entreprises (acquisitions d'entités, etc.) sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. Cette méthode conduit à la comptabilisation des actifs et passifs des entités acquises à leur juste valeur.

Lors de l'acquisition d'une entreprise, la différence entre le coût d'acquisition des titres des sociétés nouvellement consolidées (incluant les coûts de transaction) et la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition.

Conformément aux dispositions réglementaires en vigueur, le Groupe dispose d'un délai se terminant à la clôture du 1er exercice ouvert postérieurement à celui de l'acquisition au cours duquel le Groupe peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de comptabiliser et d'évaluer les actifs et passifs identifiables.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif du bilan consolidé. Leur utilisation est présumée à durée non limitée.

Pour les écarts d'acquisition déjà inscrits au bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2015, le groupe a retenu l'option de poursuivre leur amortissement sur les durées d'utilisation antérieurement déterminées, à savoir un amortissement linéaire sur une durée de 10 ans.

La valeur des écarts d'acquisition est appréciée à la clôture de chaque exercice en fonction des résultats des filiales concernées et chaque fois qu'il existe un indice quelconque montrant qu'une diminution de valeur a pu se produire. Une dépréciation accélérée de l'écart d'acquisition est retenue par le groupe lorsque les perspectives d'activité de la filiale divergent de manière significative des hypothèses qui ont prévalu lors de l'acquisition ou des tests de la clôture précédente.

Les tests de dépréciation privilégient la méthode de valorisation par actualisation des flux futurs de trésorerie (Discounted Cash-Flow) selon les principes suivants :

- les flux de trésorerie sont issus de prévisions sur 5 ans ;
- le taux d'actualisation correspond au coût moyen pondéré du capital du secteur ;
- la valeur terminale est calculée par sommation à l'infini des flux de trésorerie actualisés, déterminés sur la base d'un flux normatif et d'un taux de croissance perpétuelle.

Ils sont effectués par défaut au 31 décembre, sauf indice de perte de valeur constaté à un autre moment de l'année.

Une analyse de sensibilité du calcul des paramètres clés utilisés (taux d'actualisation et taux de croissance à l'infini) selon des hypothèses possibles, n'a pas fait apparaître de scénario dans laquelle la valeur recouvrable de l'UGT deviendrait inférieure à sa valeur comptable.

Le Groupe n'a pas identifié de pertes de valeur au 31 décembre 2021 et de ce fait n'a pas enregistré de dépréciation sur les écarts d'acquisition enregistrés.

Les calculs et les affectations en UGT des écarts d'acquisitions seront effectués définitivement pour la clôture 2022.

Note 3.4 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites à l'actif à leur coût d'acquisition, diminué d'un amortissement calculé suivant le mode linéaire (L) sur la base de leur durée de vie économique. Les durées d'utilisation appliquées sont les suivantes :

Agencements et installations : 5 à 10 ans (L)

Matériel de bureau : de 3 à 5 ans (L)

Mobilier de bureau : de 3 à 10 ans (L)

Note 3.5 Immobilisations financières

Les immobilisations financières correspondent à des dépôts de garantie enregistrés au bilan pour le montant versé ou à des actifs financiers ou prêts dont l'horizon de liquidité est supérieur à un an à l'origine.

Lorsque la valeur d'inventaire d'une immobilisation financière est inférieure à son coût d'acquisition ou à sa valeur comptable, une dépréciation est dotée du montant de la différence.

Note 3.6 Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale et une dépréciation spécifique est constituée sur les créances identifiées comme présentant un risque d'irrécouvrabilité totale ou partielle.

Les créances présentant un risque potentiel ou un retard anormal dans le recouvrement font l'objet d'une dépréciation en fonction de l'ancienneté, la nature et le niveau du risque identifié.

Note 3.7 Opérations, créances et dettes en devises

Les transactions libellées en devises sont comptabilisées dans la monnaie fonctionnelle de l'entité au cours de change en vigueur au jour de la transaction. Les éléments monétaires en devises étrangères sont convertis à chaque arrêté comptable au cours de clôture.

Les écarts de change en résultant ou provenant du règlement de ces éléments monétaires sont comptabilisés en produits ou charges de la période.

Note 3.8 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement, constituées d'OPCVM de trésorerie ou de comptes à terme, sont évaluées à leur juste valeur. Elles font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire devient inférieure à leur valeur comptable.

Note 3.9 Impositions différées

Certains décalages d'imposition dans le temps peuvent dégager des différences temporaires entre la valeur fiscale et la valeur comptable des actifs et passifs.

Ces différences donnent lieu à la constatation d'impôts différés selon la méthode du report variable, c'est-à-dire au dernier taux connu à la date de clôture.

Au 31 décembre 2021, les taux d'imposition utilisés s'élèvent respectivement à 26,5%

Des impôts différés sont activés sur la base des pertes fiscales des sociétés opérationnelles dans la mesure où leur imputation apparaît probable.

Les activations correspondantes sont évaluées sur la base des perspectives d'évolution des résultats fiscaux de chaque entité dans la limite des imputations anticipées sur les deux ou trois exercices suivants celui de l'arrêté. Au 31 décembre 2021, le total des déficits reportables activés est de 1 976 K€ tandis que la somme des déficits non activés s'élève quant à elle à 15 717 K€

Les impôts différés actif et passifs constatés par une même entité font l'objet de compensations au bilan.

Au 31 décembre 2021, ce poste est de 1 007 k€ à l'actif.

Note 3.10 Subventions N/A

Aucune subvention reçue au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

Note 3.11 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé s'appuie sur les différentes activités des sociétés du Groupe dont les modalités de reconnaissance du revenu sont propres à chacune des activités.

Pour l'activité des sociétés Iorga Group, Trimane Groupe, S2M et The Blockchain Xdev, les règles de prise en compte du chiffre d'affaires sont les suivantes :

- Pour les contrats en régie, le chiffre d'affaires de ces prestations est comptabilisé au fur et à mesure que le service est rendu. Le revenu est évalué en fonction du prix de vente contractuel et des temps passés facturables.
- Des factures à établir ou des produits constatés d'avance sont enregistrés lorsque la facturation n'est pas en phase avec l'avancement des travaux. Pour les contrats au forfait, le chiffre d'affaires est reconnu au fur et à mesure de l'avancement des travaux sur la base des coûts engagés et des coûts restant à venir. Une provision pour perte à terminaison est constatée contrat par contrat dès qu'une perte est anticipée. Des factures à établir ou des produits constatés d'avance sont enregistrés lorsque la facturation n'est pas en phase avec l'avancement des travaux.

Pour l'activité Shopbot, les ressources du groupe proviennent de contrats de vente de technologies ou de services : soit récurrents, typiquement conclus pour une durée initiale habituellement comprise entre un mois et deux ans ; soit à caractère plus ponctuel basés sur la mise à disposition de moyens humains - sous forme de journées hommes ou de forfait - (activités de Services).

Les principaux contrats de prestations récurrentes concernent soit des prestations d'abonnement ou de licences pour la mise à disposition d'outils technologiques ou de génération de contacts qualifiés sur Internet.

Dans le cas d'outils, la rémunération est composée d'un montant fixe mensuel et d'un montant variable.

Dans le cas de contacts qualifiés la rémunération est dite soit au « Coût par Clic » (ou « CPC ») soit au « Coût par Lead » (ou « CPL »,) soit au « Coût par Vente » (ou « CPV »).

La facturation intervient typiquement sur une base mensuelle pour des montants correspondant à l'abonnement mensuel ou à la licence mensuelle ou aux volumes délivrés et validés par les clients au titre d'un mois donné.

Selon la nature de la prestation concernée, le chiffre d'affaires correspondant est reconnu en comptabilité sur la période : correspondant à l'utilisation ou la mise à disposition des outils technologiques de livraison des contacts qualifiés, d'envoi des mails, de réalisation des clics, de réalisation des ventes validées.

Pour l'activité de conseil et d'accompagnement d'aide à la formation professionnel réalisée par Itaque, le chiffre d'affaires est reconnu à la fin de chaque formation.

Note 3.12 Reconnaissance d'opérations en résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend, le cas échéant, des éléments extraordinaires correspondant à des opérations ou événements non récurrents.

Note 3.13 Résultat ramené à une action

Les résultats par action sont calculés et présentés par référence aux principes posés par l'avis n°27 émis par l'Ordre des Experts-Comptables. Ces calculs s'appuient notamment sur :

Le résultat net – part du groupe de la période ;

Le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période de constatation du résultat.

Note 3.14 Indemnités de fin de carrière

Les engagements de retraite concernent uniquement les salariés français du groupe (aucune obligation de cette nature ne s'appliquant dans les autres pays où le groupe est implanté) et sont traités en engagements hors bilan (voir note 5.25).

Les hypothèses prises pour leur calcul sont les suivantes :

- Taux d'actualisation de 1%
- Turn over des salariés de 1%
- Evolution des rémunérations de 2%
- Taux de charges sociales de 45%

Note 3.15 Instruments financiers

Au 31 décembre 2021, le groupe The Blockchain ne dispose d'aucun instrument financier.

Note 3.16 Conversion des états financiers des sociétés étrangères

Les bilans des sociétés étrangères non autonomes sont convertis en Euro selon la méthode du cours historique :

Les éléments non monétaires sont convertis au cours historique, c'est-à-dire au cours du change à la date de l'entrée des éléments d'actif considérés dans le patrimoine de chaque entreprise.

Les éléments monétaires sont convertis au cours de change à la date de clôture de l'exercice ou de la période.

Les éléments du compte de résultat (à l'exception des charges calculées qui sont converties au cours historique) et les flux de trésorerie de ces mêmes sociétés sont convertis au taux moyen de l'exercice ou de la période.

Les différences de conversion engendrées par la traduction en Euro des comptes des sociétés étrangères non autonomes sont présentées au compte de résultat consolidés du groupe dans le résultat financier.

Les bilans des sociétés étrangères autonomes sont convertis en Euro au taux de change constaté à la date de clôture de l'exercice ou de la période.

Les comptes de résultat et les flux de trésorerie de ces mêmes sociétés sont convertis au taux moyen de l'exercice ou de la période.

Les différences de conversion engendrées par la traduction en Euro des comptes des sociétés étrangères sont présentées dans les capitaux propres consolidés du groupe au poste « Ecarts de conversion ».

NOTE 4 : PÉRIMÈTRE DES COMPTES CONSOLIDÉS

PÉRIMÈTRE DES COMPTES CONSOLIDÉS

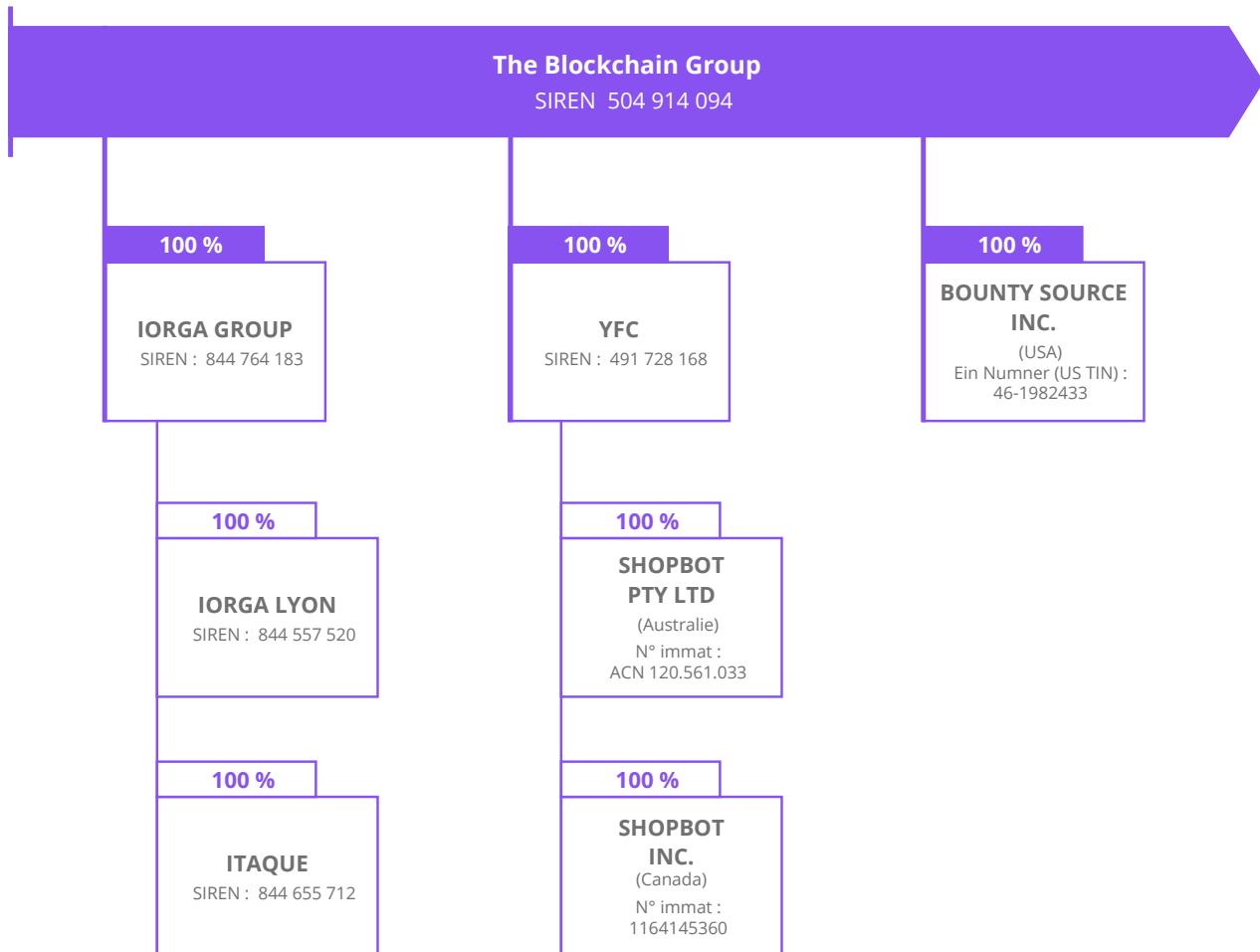
Au 31 décembre 2021, le périmètre des comptes consolidés était le suivant

- Sociétés détenues à 100%
- Sociétés détenues partiellement

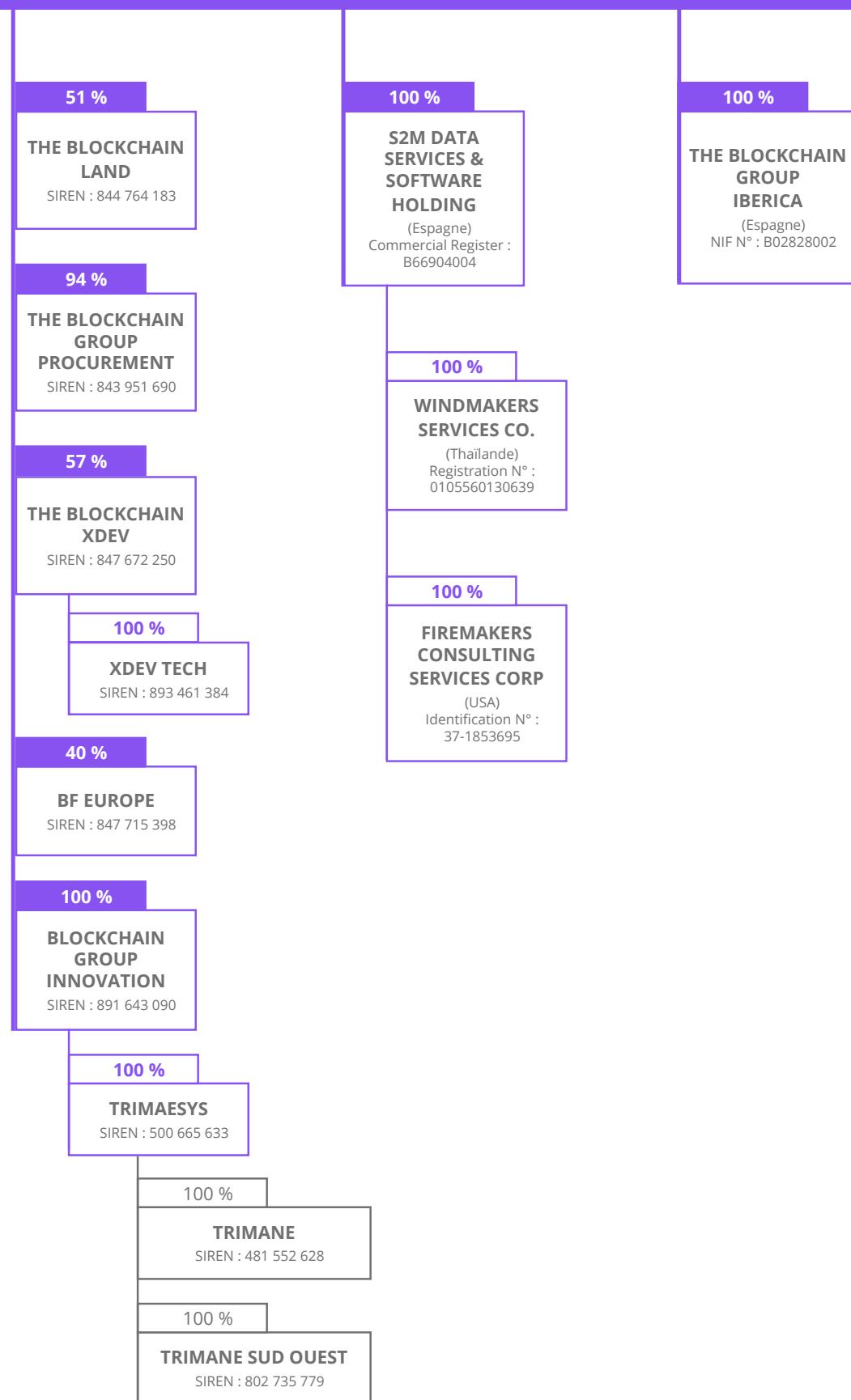
ENTITÉS NON INTEGÉRÉES

Néant

Organigramme du Groupe - 1/2



Organigramme du Groupe - 2/2



THE BLOCKCHAIN GROUP

SOCIÉTÉ MÈRE

102 terrasse Boieldieu
Tour W
92800 Puteaux
Capital social : 2.003.401,12€
Siren N° : 504 914 094

IORGA GROUP

FILIALE FRANÇAISE : 100%

102, Terrasse Boieldieu
Tour W
92800 Puteaux
Capital social : 702 690,00 €
N° siren : 423 010 784
Pourcentage d'intérêts : 100 %
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 1er janvier 2020

• IORGA LYON

FILIALE FRANÇAISE : 100%

5-9, rue Juliette Récanier
69006 Lyon
Capital social : 5 000,00 €
N° siren : 844 557 520 00021
Pourcentage d'intérêts : 100 %
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 1er janvier 2020

• ITAQUE

FILIALE FRANÇAISE : 100%

60, chemin de Fontanille
BP91502
84916 Avignon
Capital social : 5 000,00 €
N° siren : 844 655 712 00017
Pourcentage d'intérêts : 100 %
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 1er janvier 2020

YFC

FILIALE FRANÇAISE : 100%

08, rue Barthélémy Danjou
Chez Reworld Media
92 100 Boulogne Billancourt
Capital social : 47 029,80 €
N° siren : 491 728 168
Pourcentage d'intérêts : 100 %
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 4 juillet 2012

• SHOPBOT PTY LTD

FILIALE AUSTRALIENNE : 100%

Unit 1 575, Darling street Rozelle
NSW 2039 - AUSTRALIE
Capital social : 100 AUD
N° immat : ACN 120.561.033
Pourcentage d'intérêts : 100%
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 4 juillet 2012

• SHOPBOT INC

FILIALE CANADIENNE : 100%

200-79, Bvd René-Levesque
G1R5N5 QUEBEC CANADA
Capital social : 100 CAD
N° immat : 1164145360
Pourcentage d'intérêts : 100%
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 4 juillet 2012

BOUNTY SOURCE INC.

FILIALE AMERICAINE : 100%
427 N Tatnall Street # 40189
Capital social : 1 279 003 USD
Ein Numner (US TIN) : 46-1982433
Pourcentage d'intérêts : 100,00%
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 1er juillet 2020

THE BLOCKCHAIN LAND

FILIALE FRANÇAISE : 51%
08, rue Barthélémy Danjou
Chez Reworld Media
92 100 Boulogne Billancourt
Capital social : 2 000,00 €
N° siren : 844 764 183
Pourcentage d'intérêts : 51,00 %
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 13 août 2018

TBG PROCUREMENT

FILIALE FRANÇAISE : 94%
102 terrasse Boieldieu
Tour W
92800 Puteaux
Capital social : 2 000,00 €
N° siren : 843 951 690
Pourcentage d'intérêts : 94,00 %
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 13 août 2018

THE BLOCKCHAIN XDEV

FILIALE FRANÇAISE : 57%
08, rue Barthélémy Danjou
Chez Reworld Media
92 100 Boulogne Billancourt
Capital social : 3 000,00 €
N° siren : 847 672 250
Pourcentage d'intérêts : 57,00 %
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 21 septembre 2018

• XDEV TECH

FILIALE FRANÇAISE : 100%
02, rue jean Rostand
91400 Orsay
Capital social : 3 000,00 €
N° siren : 893 461 384
Pourcentage d'intérêts : 100%
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 27 janvier 2021

BF EUROPE

FILIALE FRANÇAISE : 40%
08, rue Barthélémy Danjou
Chez Reworld Media
92 100 Boulogne Billancourt
Capital social : 3 370,00 €
N° siren : 847 715 398
Pourcentage d'intérêts : 40,00 %
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 02 janvier 2019

BLOCKCHAIN GROUP INNOVATION

FILIALE FRANÇAISE : 100%
102, Terrasse Boieldieu
Tour W
92800 Puteaux
Capital social : 11 198 865,00 €
N° siren : 891 643 090
Pourcentage d'intérêts : 100%
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 02 décembre 2020

• TRIMAESYS

FILIALE FRANÇAISE : 100%
3 Place Royale
78100 Saint-Germain-en-Laye

Capital social : 300 000,00 €
N° siren : 500 665 633
Pourcentage d'intérêts : 100%
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 01 juillet 2021

• TRIMANE

FILIALE FRANÇAISE : 100%
3 Place Royale
78100 Saint-Germain-en-Laye

Capital social : 105 000,00 €
N° siren : 481 552 628
Pourcentage d'intérêts : 100%
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 01 juillet 2021

• TRIMANE SUD-OUEST

FILIALE FRANÇAISE : 100%
Immeuble Trident - Bâtiment A
2 avenue de l'Europe
31520 Ramonville-Saint-Agne
Capital social : 10 000,00 €
N° siren : 802 735 779
Pourcentage d'intérêts : 100%
Méthode : Intégration globale
Entrée : le 01 juillet 2021

NOTE 5 : INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

— Note 5.1 Immobilisations incorporelles

Les variations des valeurs brutes et des amortissements s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Transfert	Sortie	31/12/2021
Logiciels	1 143	506	-1 206	2 572		3 016
Autres immo. Inc.	766	1 937		-1 610		1 094
TOTAL	1 909	2 443	-1 206	963	0	4 112

En milliers d'€	31/12/2020	Dotation	Reprise	Transfert	Sortie	31/12/2021
Amort. Logiciels	-1 253	-231	1 206	-152		-430
Amort. Autres immo. Inc.	0	0				0
TOTAL	-1253	-231	1206	-152	0	-430

Les logiciels sont composés des développements R&D initiés depuis la création de la filiale technologique, The Blockchain Xdev, notamment pour le passeport du véhicule, les plateformes de Tokenisation (NFTs, ...).

— Note 5.2 Ecarts d'acquisition

Le tableau ci-après détaille les principaux éléments de détermination des écarts d'acquisition constatés à l'occasion des entrées historiques de périmètre.

Les écarts d'acquisition relatifs aux sociétés S2M et Trimaesys (« Groupe Trimane ») sont en cours de réévaluation. Conformément à l'article 231-10 du règlement 2020-01, la société dispose d'un délai d'un an à partir de la date d'acquisition des dites sociétés pour réévaluer la valeur des écarts d'acquisition, identifier éventuellement les actifs et passifs identifiables et imputer le solde en écart d'acquisition.

Les variations des valeurs brutes et amortissements de ce poste s'analysent comme suit :

Société	Date entrée	Prix d'acq.	Frais de transaction	Prix global d'acq.	% acquis	Q-Part de capitaux propres acquises	Ecart d'acquisition	Durée amortis.	Mode amortis.
Shopbot	4/7/2012	8 030	287	8 317	100%	2 215	6 101	10 ans	linéaire
BountySource	1/7/2020	380	0	380	100%		120	0	linéaire
Iorga	1/7/2020	1 607	0	1 607	100%		2 893	0	linéaire
Trimane	30/6/2021	21 500		21 500	100%	1 510	16 457	0	linéaire
S2M	27/1/2021	5 069		5 069	100%	-63	4 659	0	linéaire
TOTAL		36 586	287	36 873		3 662	30 230		

Valeurs brutes (en milliers d'€)	31/12/2020	Augmentation	Cession / Dilution	Virement / Affectation	31/12/2021
ShopBot	6 101	-	-	-	6 101

Les taux d'actualisation utilisés dans le cadre des impairment test sont compris dans une fourchette de 7% à 9,5%. Il est à noter qu'à la clôture de l'exercice 2021 les écarts d'acquisitions des Shopbot sont quasiment dépréciés en totalité, et font apparaître une vnc nulle, conformément au plan de dépréciation initialement convenu et constaté lors des exercices ultérieurs.

— Note 5.3 Immobilisations corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Transfert	Sortie	31/12/2021
Constructions et installations techniques	0	0	0	55		55
Agencements, matériels et mobiliers de bureau	327	455	-110	298	0	970
Immobilisations corporelles en cours	0	715	-16	151		850
TOTAL	327	1 170	-127	505	0	1 875

En milliers d'€	31/12/2020	Dotation	Reprise	Transfert	Sortie	31/12/2021
Constructions et installations techniques	0	-5		-33		-38
Agencements, matériels et mobiliers de bureau	-187	-96	57	-247	0	-473
TOTAL	-187	-101	57	-280	0	-511

— Note 5.4 Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
Titres non consolidés ⁽¹⁾	1 288		-1 288	0
Créances rattachées aux participations ⁽²⁾	127		-127	0
Autres immobilisations financières ⁽³⁾	257	173	-118	312
TOTAL	1 672	173	-1 533	312

(1) Ces postes concernent les titres et créances détenus sur la société MAKAZI SAS à la suite de sa déconsolidation intervenue en date du 30/09/2015.

(2) Participations des structures du groupe

(3) Principalement dépôts versés au titre de baux

Les dépréciations s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
Amort. Titres non consolidés ⁽¹⁾	1288		-1288	0
Amort. Créances rattachées aux participations	127		-127	0
Amort. Autres immobilisations financières	4		-4	0
TOTAL	1 419	0	-1 419	0

(1) Les titres de MAKAZI SAS sont dépréciés à hauteur de 100 %

(2) La créance sur MAKAZI SAS est dépréciée pour 127 K€

— Note 5.5 Créances clients et comptes rattachés

En milliers d'€	31/12/2021	31/12/2020
Clients et comptes rattachés Clients / Créances douteuses	9 488	4 556
Dép. pour créances douteuses et litigieuses	-422	-411
TOTAL	9 066	4 145

— Note 5.6 Autres créances

Les autres créances s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs débiteurs	0	
Etat – Impôt sur les bénéfices	1 997	178
Etat – Impôts différés actifs	1 007	999
Etat taxes sur le chiffre d'affaires	3 818	1 461
Charges constatées d'avance	1 427	1 563
Autres créances	751	631
Dépréciation / autres créances	0	-2
TOTAL	9 000	4 830

— Note 5.7 Impôts différés actifs

En milliers d'€	31/12/2021	- 1 an	+ 1 an / - 5 ans
TOTAL	1007	1007	-

Les déficits fiscaux détenus par le groupe The Blockchain Group sont non activés.

— Note 5.8 Trésorerie

En milliers d'€	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs mobilières de placement	3	-
Disponibilités	3 244	526

— Note 5.9 Comptes de régularisation et assimilés

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 1 427 K€ au 31 décembre 2021 contre 1 562 K€ au 31 décembre 2020. (Dont 1 011 k€ de CCA de Média For Equity sur BF Europe, qui feront l'objet d'un plan média, notamment dans le cadre du développement d'Eniblock au cours des prochains exercices, post Covid19).

Ces charges seront apurées au cours des exercices futures, notamment dans le cadre de la politique de communications du Groupe et de ses activités.

Elles correspondent à des ajustements classiques de charges d'exploitation.

— Note 5.10 Capitaux propres

Le tableau de variation des capitaux propres consolidés (part du groupe) s'analyse comme suit :

EN MILLIERS D'€	Capital	Primes et autres	Réserves	Auto -contrôle	Ecarts de conversion	Résultat combiné de l'exercice	Total capitaux propres
Situation clôture au 31/12 2020	1 230	-3 802	2 771	0	-199	724	724
MOUVEMENTS							
Augmentations de capital social	758	28 166	-21 496				7 428
Réduction de capital			-44				-44
Ecarts de conversion					126		126
Actions propres							0
Résultat de l'exercice précédent			724			-724	0
Résultat consolidé part du groupe						-516	-516
Dividendes versés aux minoritaires ⁽¹⁾							0
Reclassement, restructuration, changement de méthode		-237	-93	282			-48
Variations de périmètre			25 941		-4 556		21 385
Autres		358	-36	-211	9		120
Situation clôture au 31/12 2021	1 988	24 364	8 017	-129	-4 558	-507	29 175

Les mouvements sur le poste capital social s'analysent comme suit :

En €	Nombre actions	Nominal	Montant
Situation clôture du 31 décembre 2020	30 758 771,00	0,04	1 230 350,84
Actions gratuites	2 177 250	0,04	87 090,00
Acquisition S2M	714 213	0,04	28 568,52
Compensation de créances	1 344 480	0,04	53 779,20
Acquisition Blockchain Group Innovation	10 748 988	0,04	429 959,52
Levée de fonds septembre 2021	3 929 000	0,04	157 160,00
Exercice BSA 2021	35 082	0,04	1 403,28
Actions gratuites	225 000,00	0,04	9 000,00
Augmentation de Capital - compensation créances	47 974,00	0,04	1 918,96
Actions gratuites	125 000,00	0,04	5 000,00
Situation clôture du 31 décembre 2021	49 707 784,00	0,04	1 988 311,36

Au 31 décembre 2021 le capital de la société est constitué de 49 707 784 actions de valeur nominale 0,04 €. La société The Blockchain Group détient au 31 décembre 2021, 101 110 de ses propres actions. Ces dernières ont été acquises sur le marché au titre d'un programme de rachat d'actions portant sur un nombre maximum de 307 758 titres, initié en juillet 2011 dans le cadre des dispositions de l'article L.225-209-1 du Code de Commerce. Conformément à la réglementation en vigueur, ces dernières sont privées de droits pécuniaires et extra pécuniaires. Les actions propres et les résultats de cessions réalisées en cours d'exercice sont imputés sur les capitaux propres du groupe.

Les titres donnant accès au capital de la société mère sont les suivants :

	Nombre de titres ou droits	Année/date de départ des options	Prix de souscription	Parité	% du capital -1
Actions gratuites 2021	2 000 000	2021	NA	1 AGA = 1 actions	4,03%
Actions gratuites 2022	260 500	2022	NA	1 AGA = 1 actions	0,53%
Bons de souscription BSA2	62 500	mars-17	4,00 €	1 BSA = 1 actions	0,13%
Bons de souscription BSA2	62 500	mai-17	4,00 €	1 BSA = 1 actions	0,13%
Bons de souscription BSA2	125 000	juil-27	4,00 €	1 BSA = 1 actions	0,25%
Bons de souscription BSA2	48 837 832	oct-21	1,60 €	12 BSA = 1 Actions	8,21%

(1) les pourcentages s'entendent dans l'hypothèse d'une souscription intégrale de tous les instruments en circulation au 31 décembre 2020

(2) ces AGA seront attribués par émission d'actions nouvelles

(3) ces BSA sont exercables dans les 5 ans de leur émission

(4) ces BSA sont exercables jusqu'au 30/06/2022

— Note 5.11 Intérêts minoritaires

Les tableaux de variation des intérêts minoritaires au 31 décembre 2021, s'établissent comme suit :

	Parts dans les capitaux propres	Part dans le résultat de la période	Ecart de conversion	intérêts minoritaires
The Blockchain Land	51%	0%	0	0
The Blockchain XDEV	58%	45%	0	61
ICO GLOBAL PARTNERS	51%	0%	0	0
BF EUROPE	40%	-3%	0	-2
Situation au 31/12/2021			-	59

— Note 5.12 Information financière réduite à une seule action

En €	2021	2020	2019	2018	2017
Nombre moyen pondéré d'actions	40 233 278	30 758 771	26 243 972	25 418 972	10 967 488
Résultat net par action – part du groupe	(0,012837) €	0,032432 €	0,0108 €	-0,0648 €	-0,48 €
Nombre moyen d'actions (avec dilution)	40 132 168	30 657 661	24 418 972	22 338 945	14 047 515
Résultat dilué par action ⁽¹⁾	(0,012869) €	0,032432 €	0,0116 €	-0,0737 €	-0,48 €
Nombre d'actions en circulation en fin de période (hors actions propres)	49 707 784	30 657 661	26 243 972	25 418 972	13 340 467
Fonds propres par action ⁽²⁾	(0,010390) €	0,032432 €	0,0108 €	-0,0648 €	0,02 €

(1) Lorsque le résultat net de base par action est négatif, le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action (Avis OEC n°27 §3).

Y compris le résultat – part du groupe de la période

— Note 5.13 Provisions

Le poste « Provisions » s'analyse comme suit au 31 décembre 2021 :

En milliers d'€	31/12/2020	Dotation	Reprise	Sortie	31/12/2021
Provision pour risques	290		-200		90
Provision pour charges	336	48			384
Autres	0				0
TOTAL	626	48	-200	0	474

A la connaissance du groupe, il n'existe, à la date d'arrêté des comptes consolidés, aucun fait exceptionnel ou litige autres que ceux relatés dans les présentes, susceptible d'avoir une incidence significative sur sa situation financière, son patrimoine, son activité et ses résultats.

— Note 5.14 Emprunts et dettes financières

Le poste « Emprunts et dettes financières » s'analyse ainsi au 31 décembre 2021 :

En milliers d'€	31-déc-21	Dont part à moins d'un an	Dont part comprise entre un et cinq ans	Dont part à plus de cinq ans
Emprunt obligataire convertible				
Emprunt, dont PGE	2 719	2 719		
Concours bancaires	1 408	1 408		
Autres dettes financières	0			
TOTAL	4 127	4 127	0	0

Les nouveaux emprunts souscrits durant l'exercice 2021 sont exclusivement des PGE de 540 k€ pour l'orga Group et 1 200 k€ pour le Groupe Trimane.

— Note 5.15 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés s'analysent comme suit :

En milliers d'€	Total	Dont part à moins d'un an
Comptes fournisseurs	5 054,93	355,813

— Note 5.16 Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31-déc-21	31-déc-20
Dettes sociales	3 499	3 118
Dettes fiscales	3 453	2 951
TOTAL	6 952	6 069

— Note 5.17 Autres dettes

Le poste « Autres dettes » s'analyse comme suit :

- Comptes Courant Tillane : 1 054 k€
- Crédits vendeur : 1 090 k€
- Charges à payer : 1 005 k€

— Note 5.18 Produits constatés d'avance

Au 31 décembre 2021, les produits constatés d'avance correspondent à des prestations facturées restant à servir.

NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

Note 5.19 Répartition du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires réalisé par le groupe au cours de l'exercice 2021 s'élève à 15 817 k€.

A la clôture de l'exercice, l'entrée de périmètre du chiffre d'affaires de S2M est sur 11 mois et du groupe Trimane sur 6 mois, point de départ des dates d'acquisition :

En milliers d'euros	TBCG holdings	TBC XDEV	XDEV TECH	YFC	ShopBot CANADA	ShopBot AUSTRALIE	IORGA GRP	IORGA LYON	ITIQUE	BOUNTY SOURCE	S2M	Windmakers	Périmètre Trimane	TrimaeSys	Trimane	Trime Sud-Ouest	GROUPÉ 2021 (12 mois)	%
Collecte de données et revenus assimilés																	0	0,00%
Vente de technologies et outils de marketing Formation									1 727								1 727	10,92%
Ventes d'outils et solutions de fidélisation clients Edition							6 723			108	1 936	519	2 320	-848	3 984	-817	11 606	73,38%
Solutions et outils media (publicité, mailing...)				20	218	137											375	2,37%
Conseil en stratégie financière																	0	0,00%
Conseil, développement d'outils dans la Blockchain et les média		1 984	125														2 109	13,33%
Total année 2021	0	1 984	125	20	218	137	6 723	0	1 727	108	1 936	519	2 320	-848	3 984	-817	15 817	100%
Total année 2020	0	1 321	0	85	645	560	4 314	0	1 014	111	0	0	0	0	0	8 050	100%	

Sur les 15,8 millions de C.A. pour l'exercice 2021, les sociétés qui font du C.A. hors de France sont les sociétés Bounty et S2M pour un montant de 2 044 k€

Note 5.20 Autres produits d'exploitation

En milliers d'€	2021 (12 mois)	2020 (12 mois)
Production immobilisée ⁽¹⁾	3011	460
Subventions d'exploitation ⁽²⁾	50	201
Reprise de prov. et dépréciations clients Transferts de charges d'exploitation	25	674
Autres produits d'exploitation ⁽³⁾	233	139
Autres produits d'exploitation ⁽³⁾	248	0
TOTAL	3567	1474

(1) ce poste correspond aux coûts internes engagés par le groupe dans le développement de ses applications logicielles.

(2) Ce poste correspond au CIR 2021

— Note 5.21 Charges d'exploitation, achats et charges externes

En milliers d'€	2021 (12 mois)	2020 (12 mois)
Reversements aux affiliés sur ventes de contacts qualifiés, de technologies et achats médias	4868	1893
Achats	4868	1893
Locations immobilières et mobilières	626	205
Honoraires et études	910	532
Frais de communication / marketing / RP	139	55
Déplacement/missions	252	114
Autres	325	641
Autres achats et charges externes	2252	1547
Total achats consommés	7119	3440

— Note 5.22 Résultat financier

En milliers d'€	2021 (12 mois)	2020 (12 mois)
Produits financiers	205	190
Produits de valeurs mobilières de placement		
intérêts Gains de change - N - N-1	2	176
Reprise de provisions et autres produits	203	14
Charges financières	364	151
Intérêts et charges sur emprunts	65	4
Abandon de créance		
Pertes de change	220	130
Dépréciations de titres et créances financières	12	17
Autres charges financières	66	66
Résultat financier	-159	39

(1) Perte change du dollars australien – monnaie très flottante

— Note 5.23 Résultat exceptionnel

En milliers d'€	2021 (12 mois)	2020 (12 mois)
Produits exceptionnels	278	1562
Produits exceptionnels s/opérations de gestion	96	0
Produits de cession d'actifs	-21	16
Reprises de provisions ⁽¹⁾	200	
Transfert de charges		
Produits exceptionnels s/opérations de capital	3	1546
Charges exceptionnelles	313	548
Régularisations diverses sur actifs et passifs		
Valeur nette comptable des actifs cédés	69	213
indemnisation acquéreur de la société		
Autres charges exceptionnelles	244	335
Dépréciations à caractère exceptionnel		
Résultat exceptionnel	-36	1 014

— Note 5.24 Charges d'impôts sur les bénéfices

Le poste Impôts sur les bénéfices, qui fait apparaître une créance de 1 641 K€, se décompose comme suit :

En milliers d'€	2021 (12 mois)	2020 (12 mois)
Impôts exigibles ou acquittés nets	313	-29
Impôts exigibles ou acquittés		
Variation des postes d'impôts différés	40	0
Variation des postes d'impôts calculés	1287	
TOTAL	1641	-29

AUTRES INFORMATIONS

Note 5.25 Effectifs

Les effectifs du groupe inscrits au 31 décembre 2021 s'établissent à 245 personnes contre 90 personnes au 31 décembre 2020.

Les effectifs moyens de l'exercice 2021 s'établissent à 241 personnes contre 90 pour l'année 2020.

Note 5.26 Engagements hors bilan

La société a procédé au 31 décembre 2021 à un calcul prévisionnel d'indemnités de départ à la retraite, compte tenu de la moyenne d'âge jeune de son effectif.

En milliers d'€	31/12/2021	31/12/2020
Engagements donnés	250	546

Avals, cautions, garanties - BPI

Autres engagements donnés	0	200
---------------------------	---	-----

Personnel - Indemnités de fin de carrière

1033

346

Engagements reçus	0	0
-------------------	---	---

Avals, cautions, garanties

Effets escomptés non échus		
----------------------------	--	--

Autres engagements reçus

Le complément de prix concernant l'acquisition de Trimane intervenu au 30 juin 2021 ne peut pas encore, à l'heure actuelle, être modélisé de manière certaine à la date d'établissement du présent rapport.

— Note 5.27 Répartition des actifs et résultats par pôle d'activité.

Au 31 décembre 2021 la répartition se fait (sur les entités les plus significatifs sur leur contribution dans les résultats) entre la holding de financement (société mère TBG), et le périmètre Shopbot (YFC, SHOPBOT Inc., SHOPBOT Pty), TBG XDEV, le groupe lorga (lorga-Lyon et Itaque) et le Groupe Trimane sont les suivants à la clôture 2021 :

ACTIF En milliers d'€	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières
Vente de technologies et outils de marketing Formation	0	10	50
Vente s d'outils et solutions de fidélisation clients Edition	14 628	986	41
Solutions et outils média (publicité, mailing, ...)	61	1	0
Conseils et développement d'outils dans la Blockchain et les médias	13 183	367	221
Résultat net des entr. Intégrées	27 872	1 364	312

RÉSULTAT En milliers d'€	2021	2020	%
Vente de technologies et outils de marketing Formation	69	-3	-2390%
Vente s d'outils et solutions de fidélisation clients Edition	-814	344	-337%
Solutions et outils média (publicité, mailing, ...)	-1 198	-1081	11%
Conseils et développement d'outils dans la Blockchain et les médias	1	513	-100%
Total résultat d'exploitation après DAP des écarts d'acquisition	-1 943	-227	756%

— Note 5.28 Rémunérations et avantages alloués aux membres des organes d'administration et de direction de la société mère

Rémunérations versées sur la période aux organes de direction : 134 298,33 €

Rémunérations à raison de leurs fonctions dans les entreprises contrôlées : néant

Engagement en matière de pension et indemnités assimilées : néant

— Note 5.29 Honoraires versés aux commissaires aux comptes

Honoraires d'audit légal inscrits au compte de résultat : 82 k€

NOTE 6 - ÉVÈNEMENTS POSTERIEURS À LA CLÔTURE DES COMPTES CONSOLIDÉS

Néant.

NOTE 7 - CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

La Direction a défini une procédure visant à assurer, a minima chaque année, que les conventions précédemment qualifiées de conclues à des conditions « courantes et normales », et, à ce titre, écartées de la procédure applicable aux conventions dites « réglementées », conservent bien les caractéristiques permettant de leur conserver ce traitement.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Grant Thornton
Commissaire aux comptes
29 rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

The Blockchain Group
Société anonyme
au capital de 2 003 401,12 €
Tour W ~ 102, Terrasse Boieldieu
92800 Puteaux

BCRH & Associés
Commissaire aux comptes
35 rue de Rome
75008 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

The Blockchain Group

Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux actionnaires de la société The Blockchain Group

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société The Blockchain Group relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

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

Evaluation des immobilisations financières

La note « 3.12 Immobilisations financières » expose les modalités d'évaluation applicables aux titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons procédé à l'appréciation de la méthode retenue et nous avons vérifié la correcte application et le caractère approprié des informations fournies dans l'annexe des comptes annuels.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote nous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par Conseil d'administration.

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

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

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

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

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

l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Neuilly-sur-Seine et Paris, le 20 mai 2022

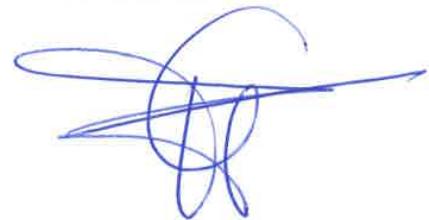
Les commissaires aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International

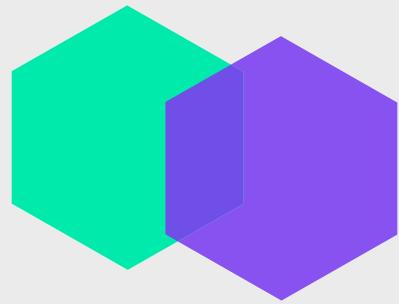


Samuel Clochard
Associé

BCRH & Associés



Paul Gauteur
Associé



**The
Blockchain
Group**

Be part of the future

**6.
COMPTES SOCIAUX ANNUELS**

ARRÊTÉS AU
31 DÉCEMBRE 2021

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net		Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)							
	Immobilisations incorporelles							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires							
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles							
	Avances et acomptes							
	Immobilisations corporelles							
	Terrains							
	Constructions							
	Installations techniques, matériel et outillage							
	Autres immobilisations corporelles	385 452.87	52 708.60	332 744.27	502.56	332 241.71	NS	
	Immobilisations en cours							
	Avances et acomptes							
	Immobilisations financières (2)							
	Participations mises en équivalence							
	Autres participations	54 025 096.60	20 715 588.36	33 309 508.24	4 631 074.87	28678433.37	619.26	
	Créances rattachées à des participations	127 500.00	127 500.00					
	Autres titres immobilisés				2 000.00	-2 000.00	-100.00	
	Prêts							
	Autres immobilisations financières	343 795.25		343 795.25	137 984.89	205 810.36	149.15	
	Total II	54 881 844.72	20 895 796.96	33 986 047.76	4 771 562.32	29214485.44	612.26	
	Stocks et en cours							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes	15 000.00		15 000.00		15 000.00		
	Créances (3)							
	Clients et comptes rattachés	4 241 537.72	93 219.60	4 148 318.12	2 196 522.39	1 951 795.73	88.86	
	Autres créances	4 484 808.13		4 484 808.13	716 390.07	3 768 418.06	526.03	
	Capital souscrit - appelé, non versé							
	Valeurs mobilières de placement							
	Disponibilités	237 175.84		237 175.84	42 000.68	195 175.16	464.70	
	Charges constatées d'avance (3)	274 417.18		274 417.18	556 190.32	-281 773.14	-50.66	
	Total III	9 252 938.87	93 219.60	9 159 719.27	3 511 103.46	5 648 615.81	160.88	
	Frais d'émission d'emprunt à étailler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecarts de conversion actif (VI)							
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	64 134 783.59	20 989 016.56	43 145 767.03	8 282 665.78	34863101.25	420.92	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

471 295.25

ENTREPRISE ON DEMAND MASTER

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2021 12	Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1	
		Euros	%		
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 1 988 311)	1 988 311.36	1 230 350.84	757 960.52	61.61
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	28 875 924.51	710 068.73	28165855.78	NS
	Ecarts de réévaluation				
	Réerves				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	-3 228 917.48	-4 512 169.73	1 283 252.25	28.44
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	-359 511.26	1 283 252.25	-1 642 763.51	-128.02
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement	956 574.68	661 434.34	295 140.34	44.62
	Provisions réglementées				
	Total I	28 232 381.81	-627 063.57	28859445.38	NS
	Produit des émissions de titres participatifs				
PROVISIONS	Avances conditionnées				
	Total II				
	Provisions pour risques		200 000.00	-200 000.00	-100.00
	Provisions pour charges				
DETTES (1)	Total III		200 000.00	-200 000.00	-100.00
	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants	3 727.44	282.00	3 445.44	NS
	Emprunts et dettes financières diverses	10 046 065.53	5 074 188.24	4 971 877.29	97.98
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	16 302.00	457 806.80	-441 504.80	-96.44
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 394 400.71	827 703.65	1 566 697.06	189.28
Comptes de Régularisation	Dettes fiscales et sociales	788 287.83	528 225.68	260 062.15	49.23
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	165 000.00		165 000.00	
	Autres dettes	1 111 578.73	1 214 997.19	-103 418.46	-8.51
	Total IV	14 525 362.24	8 103 203.56	6 422 158.68	79.25
	Ecarts de conversion passif (V)	388 022.98	606 525.79	-218 502.81	-36.03
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	43 145 767.03	8 282 665.78	34863101.25	420.92

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

14 270 589.24 8 103 203.56

ENTREPRISE ON DEMAND MASTER

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 12		Ecart N / N-1 *	
	France	Exportation	Total	31/12/2020	12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	3 370 386.61		3 370 386.61	699 732.34		2 670 654.27	381.67
Chiffre d'affaires NET	3 370 386.61		3 370 386.61	699 732.34		2 670 654.27	381.67
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			14 611.11	302 233.85		-287 622.74	-95.17
Autres produits			46 816.34	55.78		46 760.56	NS
Total des Produits d'exploitation (I)			3 431 814.06	1 002 021.97		2 429 792.09	242.49
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			12 907.61			12 907.61	
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			2 617 898.19	354 027.97		2 263 870.22	639.46
Impôts, taxes et versements assimilés			13 236.12	5 724.00		7 512.12	131.24
Salaires et traitements			520 220.77	186 094.84		334 125.93	179.55
Charges sociales			218 809.11	99 009.09		119 800.02	121.00
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			50 787.99	679.62		50 108.37	NS
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						750.00	
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			750.00				
Dotations aux provisions							
Autres charges			13 994.50	135 017.78		-121 023.28	-89.64
Total des Charges d'exploitation (II)			3 448 604.29	780 553.30		2 668 050.99	341.82
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			-16 790.23	221 468.67		-238 258.90	-107.58
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

ENTREPRISE ON DEMAND MASTER

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021	12	Exercice N-1 31/12/2020	12	Ecart N / N-1 *	
					Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)			1.03		-1.03	-100.00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	142 137.57				142 137.57	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	213 104.89		5 851.89		207 253.00	NS
Défauts et pertes de change			32.75		-32.75	-100.00
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	355 242.46		5 885.67		349 356.79	NS
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	200 000.00		200 000.00			
Intérêts et charges assimilées (4)	153 807.21		38 090.81		115 716.40	303.79
Défauts et pertes de change			321.86		321.86	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	354 129.07		238 090.81		116 038.26	48.74
2. Résultat financier (V-VI)	1 113.39		-232 205.14		233 318.53	100.48
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-15 676.84		-10 736.47		-4 940.37	-46.01
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital			1 521 641.03		1 521 641.03	-100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII			1 521 641.03		1 521 641.03	-100.00
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	69 054.12		166 562.52		-97 508.40	-58.54
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			46 668.45		-46 668.45	-100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	295 140.30		14 421.34		280 718.96	NS
Total VIII	364 194.42		227 652.31		136 542.11	59.98
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-364 194.42		1 293 988.72		-1 658 183.14	-128.15
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	-20 360.00				-20 360.00	
Total des produits (I+III+V+VII)	3 787 056.52		2 529 548.67		1 257 507.85	49.71
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	4 146 567.78		1 246 296.42		2 900 271.36	232.71
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	-359 511.26		1 283 252.25		-1 642 763.51	-128.02

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

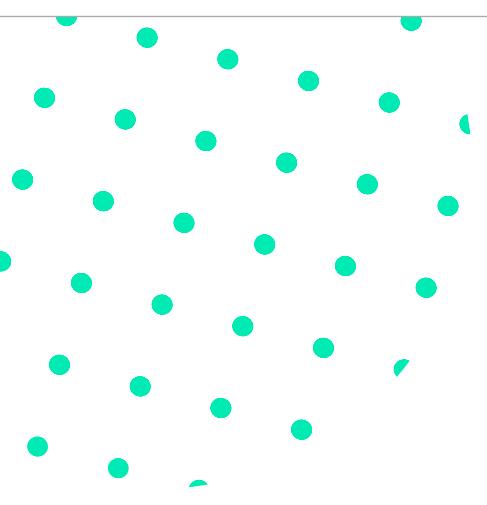
* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier

: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ENTREPRISE ON DEMAND MASTER



ANNEXE DES COMPTES ANNUELS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 43.145.767,03 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 359.511,26 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, correspondant à l'année civile 31/12/2021.

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration suivant les méthodes et estimations comptables présentées dans les notes et tableaux qui suivent. Ces dernières sont identiques à celles utilisées lors de l'établissement des différents comptes présentés à titre comparatif.

« *The Blockchain Group est un nouvel acteur de la Blockchain Technologie.*

L'année 2021 a marqué un tournant pour nous que ce soit en termes de taille ou de traction business. En effet, outre notre croissance nous avons observé que nos clients passaient de l'expérimentation à l'industrialisation. La blockchain est en train de s'institutionnaliser. Phénomène que nous rencontrons également sur les cryptos actifs.

De plus, La croissance soutenue de The Blockchain Group au cours de l'exercice 2020 est le résultat des efforts de l'ensemble des équipes, des effets de synergies entre les entités du Groupe et d'une stratégie de croissance ciblée autour de la technologie. Ainsi, les investissements effectués sur nos plateformes Blockchain as a Service portent leurs fruits, dans un contexte de pandémie mondiale de la COVID-19, qui n'a impacté que très faiblement nos activités, et le Groupe maintient ses objectifs de croissance »

Xavier LATIL

Directeur Général

1. FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

2021 a été marquée par la mise sur le marché d'Eniblock, la seule plateforme existante de NFTs en marque blanche. Celle-ci, qui génère des revenus récurrents, a rencontré une forte traction sur le marché.

The Blockchain Group, seule société cotée en France spécialisée dans l'édition de plateformes blockchain et en conseil technologique dans la Blockchain, publie ses résultats de l'année 2021. Après avoir acquis Iorga Group et BountySource au cours de l'exercice 2020, le Groupe affiche croissance, rentabilité et poursuit son développement avec les acquisitions de Trimane et S2M intervenues au premier semestre 2021.

Le Chiffre d'Affaires consolidé pro-forma (*) de The Blockchain Group au 31 décembre 2021, post acquisition 2021 (Trimane et S2M en début d'année 2021, pour renforcer les solutions technologiques du Groupe), complété de la R&D capitalisée, s'établissent à 28,1 M€ contre 25,6 M€ pour la même période au 31 décembre 2020, soit une croissance de plus de 10%. Ainsi le Groupe a maintenu son niveau d'activité malgré la crise sanitaire, liée à la COVID-19, tout en renforçant ses investissements autour de ses plateformes et produits.

Dans le même temps, le groupe enregistre un EBITDA positif de +2,3 M€ en 2021 et représentant 8,2% du Chiffre d'Affaires. A noter que cet EBITDA prend en compte un fort investissement du Groupe pour structurer ses équipes de recrutements et communication pour accompagner le lancement et la croissance d'Eniblock.

The Blockchain Group, a franchi une nouvelle étape en 2021 dans sa stratégie de croissance avec le lancement d'Eniblock. Cette plateforme se positionne aujourd'hui comme la seule plateforme marque blanche de création et gestion de NFTs au monde, avec de nombreuses réussites, comme FanLive (1ère place de marché autour des cartes NFT dédiées au rugby), la croissance du consortium avec la Société Générale Assurances et Covéa qui rejoignent le Passerport du Véhicule Connecté piloté par The Blockchain Group, et sa coopération avec The Sandbox, ... l'objectif du nombre de clients Eniblock pour le premier semestre 2022 a déjà été dépassé.

Xavier Latil, PDG de The Blockchain Group : « L'année 2021 a marqué un tournant pour nous que ce soit en termes de taille ou de traction business. La sortie des plateformes Eniblock générant des revenus récurrents marque un vrai changement de business model dans le groupe. Notre feuille de route est très clairement orientée vers le Web3.0 et l'explosion des usages. Nous sommes certains que le chiffre d'affaires généré par Eniblock sera de plusieurs dizaines de millions d'euros dans les trois ans, ce qui en fera l'actif central du Groupe pour les années à venir ».

L'année 2021 a été particulièrement dynamique pour The Blockchain Group avec tout d'abord l'intégration réussie des sociétés Trimane et S2M Group, acquises début 2021, et qui ont fait l'objet d'une transformation tout au long de l'exercice pour leur permettre d'optimiser leurs processus opérationnels et améliorer leurs marges. Intégration parfaitement réussie puisque les deux entités collaborent sur de nombreux projets internes.

Ces 2 acquisitions permettent au nouvel ensemble d'atteindre une taille critique et des expertises complémentaires pour se positionner sur des projets d'envergure et enrichir techniquement la plateforme Eniblock.

(*) Proforma normatif avec réintégration des marges internes sur investissement pour le Groupe dans le cadre des développements pour la plateforme Eniblock et BountySource. Également retraitement du programme de formation 2021 financé sur fonds propres, la deuxième session étant financée par Pôle Emploi.
Dont crédit impôt recherche
NB Périmètre : Les données des groupes S2M et Trimane sont comprises de janvier à décembre 2020 / 2021 pour une période de 12 mois, et les comptes « pro forma » sont des données non auditées.

Perspectives et stratégie à moyen terme

The Blockchain Group affiche sa pleine confiance dans la poursuite de la croissance de son activité dans ses 2 grands segments de marché.

The Blockchain group confirme ses objectifs 2022 d'une forte croissance organique. D'une part, le groupe dispose d'une base clientèle solide et diversifiée et d'un carnet de commandes élevé. D'autre part, la plateforme Eniblock connaît une traction très importante sur les NFT, ce qui en fera le principal vecteur de croissance de The Blockchain Group pour les années à venir.

Le Groupe affiche une croissance de plus de 14% de son chiffre d'affaires sur le premier trimestre 2022 par rapport à 2021, en dépit de tensions fortes sur le recrutement et d'une conjoncture économique incertaine.

Fidèle à sa stratégie de développement par croissance externe, The Blockchain Group poursuivra également l'étude de dossiers d'acquisitions en 2022.

2. PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

2.1 CONVENTIONS GÉNÉRALES COMPTABLES APPLIQUÉES

Les comptes sont établis en application du PCG 2014-03 du 5 juin 2014 actualisé des textes postérieurs et des avis de l'ANC.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels clos, qui ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables applicables en France selon le modèle simplifié prévu à l'article L.123-16 du Code de Commerce.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et d'indépendance des exercices, en présumant de la continuité de l'exploitation et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis en maintenant le principe de la continuité d'exploitation, compte tenu des actions engagées dans le cadre de la réorganisation opérationnelle du Groupe et de la restructuration financière qui s'en est découlée.

La société ayant été repositionnée au niveau de son activité, depuis la fin du 1^{er} semestre 2018, d'où des impacts comptables non récurrents lors de l'exercice clos le 31 décembre 2019, 2020 et 2021.

Ainsi, pour le troisième exercice depuis ce changement de «Business model» (capitaux propres de 28.232.381,81 € avec une perte de 359.511,26 € pour cet exercice), les perspectives de développement et de croissance constatés dès le début de l'année 2021 ont été corroborées par une amélioration de la rentabilité du groupe lors de l'exercice 2021 et de son expansion.

Il est à noter que les comptes annuels ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation, compte tenu des impacts positifs présentés supra, de la tendance.

Ainsi, The Blockchain Group est maintenant une société en croissance. Nos perspectives sont excellentes malgré un contexte difficile du fait de la crise sanitaire.

PRÉCISION SUR LE CONTEXTE DE L'ARRETE 2021

La tenue des opérations courantes (achats, vents et trésorerie) de la société a été effectuée jusqu'au 31 décembre 2021.

Les événements postérieurs ont été pris en compte ou sous forme de provisions afin de traduire au mieux la réalité comptable et financière du patrimoine de la société au 31/12/2021 ainsi que son résultat pour l'année 2021.

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont continué à être affectées par le Covid-19 sur l'année 2021 et l'entité s'attend à un faible impact sur ses états financiers en 2022. A la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'administration du 19 mai 2022 des états financiers 2021 de Blockchain Group, la direction de The Blockchain Group n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

2.2 CHANGEMENTS DE MÉTHODES, D'ESTIMATION ET DE MODALITÉS D'APPLICATION

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

3. NOTES SUR LE BILAN

3.1 ACTIF

3.1.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire (L) ou dégressif (D) en fonction de la durée de vie prévue. Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants :

Immobilisations incorporelles et corporelles	Mode (L/D)	Durée
Logiciels	L	3 ans
Matériel informatique	L	3 ans
Matériel de bureau	L	3 ans
Mobilier	L	10 ans

L'entrée en application des règlements CRC 2002-10 et 2004-06 relatifs respectivement à la définition, la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs à compter du 1er janvier 2005 n'a pas eu pour effet, compte tenu de la nature des actifs, de remettre en cause les règles et méthodes comptables retenues précédemment.

Tableau des immobilisations incorporelles et corporelles.

Situation et mouvements Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
	A	B	C	D = A + B - C
IMMO INCORPORELLES				
Frais d'établissement				-
Total 1	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	27 850,00	-	27 850,00	-
Concessions Droits Brevets	9 520,00	-	9 520,00	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Total 2	37 370,00	-	37 370,00	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Installations générales & aménagements divers	-	314 900,87	-	314 900,87
Matériel de bureau et d'informatique	1 874,17	21 870,73	-	23 744,90
Mobilier de bureau	549,00	46 258,10	-	46 807,10
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Total 3	2 423,17	383 029,70	-	385 452,87
Total (1 + 2 + 3)	39 793,17	383 029,70	37 370,00	385 452,87

Tableau des amortissements :

Situation et mouvements Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations Dotations de l'exercice	Diminutions d'amort. de l'exercice	Amortissements cumulés à la fin de l'exercice
	A	B	C	D = A + B - C
IMMO INCORPORELLES				
Frais d'établissement				-
Total 1	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Concessions Droits Brevets	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Total 2	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-	-	-	-
Installations générales & aménagements divers	-	42 122,97	-	42 122,97
Matériel de bureau et d'informatique	1 452,43	3 619,21	-	5 071,64
Mobilier de bureau	468,18	5 045,81	-	5 513,99
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Total 3	1 920,61	50 787,99	-	52 708,60
Total (1 + 2 + 3)	1 920,61	50 787,99	-	52 708,60

3.1.2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leurs valeurs historiques.

ACTIONS PROPRES

Les actions propres sont classées selon les modalités suivantes :

- les actions propres acquises en vue de couvrir des plans de stocks options présents et à venir sont classées en Valeurs mobilières de placement ;
- tous les autres mouvements sont classés en « autres titres immobilisés » ; il s'agit notamment des actions auto-détenues dans le cadre d'un contrat de liquidité.

Tableau des immobilisations financières

Situation et mouvements Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
	A	B	C	D = A + B - C
Actions propres ⁽¹⁾	36 184,89	92 714,11	-	128 899,00
Prêts				-
Depôts de cautionnements	101 800,00	113 096,25	-	214 896,25
Contrat de liquidité		-	-	-
Total	137 984,89	205 810,36	-	343 795,25

(1) Au 31 décembre 2017, la société LeadMedia Group détenait 101 110 de ses propres titres dans le cadre d'un contrat de liquidité.

Amortissements - dépréciations Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
	A	B	C	D = A + B - C
Actions Lavo	-	-	-	-
Prêts				-
Depôts de cautionnements				-
Contrat de liquidité				-
Total	-	-	-	-

FILIALES ET PARTICIPATIONS :

Observations sur la valeur d'utilité des titres YFC (groupe Shopbot)

Les goodwills des UGT (Unités Génératrices de Trésorerie) Shopbot ont fait l'objet de tests de dépréciation à la clôture des comptes 2021. Ces tests ont conclu à la stabilité de la valeur des titres, par rapport à l'exercice précédent, et aucune provision complémentaire a été constatée à la clôture de l'exercice, ainsi qu'une analyse de la valeur du GW, réalisée via la méthode du DCF.

Dans le cadre de ses acquisitions réalisées en 2021 et de sa nouvelle activité Blockchain, le groupe s'est doté de plusieurs filiales opérationnelles qui chacune a une compétence spécifique dans le cadre des besoins du Groupe :

- The Blockchain LAND – structure Média
- The Blockchain XDEV – structure IT et Technique
- TBG Procurement – société d'achats du groupe
- BF EUROPE – Structure Média, Communication et Marketing
- Iorga Groupe (Iorga-Lyon- Itaque) : Activité ESN

- BountySource ; communauté de développeurs OpenSource
- Groupe Trimane : Activité ESN
- Groupe S2M : Conseils en marketing

Liste des filiales et participations

Filiales et participations Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
	A	B	C	D = A + B - C
FILIALES				
The Blockchain Land	1 020,00			1 020,00
08, rue Barthélémy Danjou	-			-
92100 Boulogne Billancourt	-			-
The Blockchain XDEV	1 820,00	8 605,00		10 425,00
08, rue Barthélémy Danjou	-			-
92100 Boulogne Billancourt	-			-
TBG Procurement	1 020,00	860,00		1 880,00
102 terrasse Boieldieu - Tour W	-			-
92800 Puteaux	-			-
BF Europe	1 348,00	-		1 348,00
08, rue Barthélémy Danjou				
92100 Boulogne Billancourt				
YFC	10 865 056,22			10 865 056,22
11 bis rue Scribe	0			-
75009 PARIS	-			-
Iorga groupe	1 607 266,16	200 000,00		1 807 266,16
102, Terrasse Boieldieu, Tour W				
92800 Puteaux				
Bounty Source	380 550,00			380 550,00
c/o Pramex Internationnal				
1251 anuenue of America FL3				
New York - NY 10020				
Blockchain Group Innovation	-	23 323 174,85		23 323 174,85
102 terrasse Boieldieu - Tour W				
92800 Puteaux				
S2M Data Services & Software Holding	-	5 342 793,52		5 342 793,52
Carrer de Provença, 339				
08037 Barcelona				
The Blockchain Group Iberica	3 000,00			3 000,00
Avinguda Diagonal, 601 - 8°				
80028 Barcelona				
PARTICIPATIONS	12 861 080,38	28 875 433,37	-	41 736 513,75
MAKAZI	12 285 582,85			12 285 582,85
29-31, rue de Courcelles				-
75008 PARIS				-
Total	25 146 663,23	28 875 433,37	-	54 022 096,60

Amortissements et dépréciations Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
	A	B	C	D = A + B - C
FILIALES				
YFC	(8 230 005,51)	-	(200 000,00)	(8 430 005,51)
11 bis rue Scribe 75009 PARIS				-
PARTICIPATIONS	(8 230 005,51)	-	(200 000,00)	(8 430 005,51)
MAKAZI	(12 285 582,85)	-	-	(12 285 582,85)
29-31, rue de Courcelles 75008 PARIS				-
Total	(20 515 588,36)	-	(200 000,00)	(20 715 588,36)

Au 31 décembre 2021	Méthode de consolidation	% d'intérêts	Date d'entrée de périmètre
The Blockchain Group (LMG)	IG	100,00%	juin-12
YFC	IG	100,00%	juil-16
ShopBot PTY	IG	100,00%	juil-16
ShopBot Inc	IG	100,00%	juil-16
The Blockchain Land	IG	51,00%	août-18
The Blockchain XDEV	IG	58,17%	sept-18
XDEV Tech	IG	58,17%	janv-21
TBG Procurement	IG	51,00%	août-18
BF Europe	IG	40%	janv-19
BountySource	IG	100%	juil-20
TBG Iberica	IG	100%	nov-20
Blockchain Group Innovation	IG	100%	déc-20
Trimaesys	IG	100%	juil-21
Trimane	IG	100%	juil-21
Trimane Sud-Ouest	IG	100%	juil-21
S2M Data Services & Software Holding	IG	100%	janv-21
Windmakers Services Co.	IG	100%	janv-21
Firemakers Consulting Services Corp	IG	100%	janv-21
iORGA Group	IG	100%	janv-20
iORGA Lyon	IG	100%	janv-20
Itaque	IG	100%	janv-20

Créances rattachées à des participations

La société The Blockchain Group détient par ailleurs les créances suivantes sur la société MAKAZI :

Créances liées à des participations Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
	A	B	C	D = A + B - C
Créances MAKAZI	127 500,00	-	-	127 500,00
TBG Innovation 102, Terrasse Boieldieu -Tour W 92800 Puteaux	2 000,00	-	2 000,00	-
Total	129 500,00	-	2 000,00	127 500,00

Amortissements et dépréciations Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
	A	B	C	D = A + B - C
Créances MAKAZI	(127 500,00)	-	-	(127 500,00)
Total	(127 500,00)	-	-	(127 500,00)

3.1.3 Stocks et en-cours

N/A

3.1.4 Crédits

CRÉANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale et une dépréciation spécifique est dotée sur des créances identifiées comme présentant un risque d'irréécouvrabilité totale ou partielle.

OPÉRATIONS, CRÉANCES ET DETTES EN DEVISES

Les créances et dettes en devises sont converties en cours d'exercice, au cours de change du jour de la transaction (ou en cas d'opérations multiples dans une même devise sur une période donnée au cours de change mensuel moyen) et au cours de clôture à la date d'arrêté des comptes. Dans le cas où une perte de change latente est constatée, une provision pour perte de change est constituée à due concurrence. Les gains latents de change ne sont pas reconnus en profit de la période.

Détail des créances et produits à recevoir

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Fournisseurs débiteurs	28 982,87	83 931,19
Rabais, remises, ristournes	148 880,45	-
Créances clients	4 241 537,72	2 192 714,31
Provisions pour créances douteuses	(93 219,60)	(92 469,60)
Clients - factures à établir		
Créances fiscales et sociales	621 114,89	203 570,40
Comptes courants	3 675 829,92	428 888,48
Dépréciations comptes courants		
Débiteurs et Avances		
Dépréciations débiteurs et Avances		
Autres créances	10 000,00	399,00
Total	8 633 126,25	2 817 033,78

Etat des échéances des créances de l'actif circulant :

	Montant	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
Fournisseurs débiteurs	28 982,87	28 982,87	
Rabais, remises, ristournes	148 880,45	148 880,45	
Créances clients	4 241 537,72	4 241 537,72	
Provisions pour créances douteuses	(93 219,60)	(93 219,60)	
Clients - factures à établir	-	-	
Créances fiscales et sociales	621 114,89	621 114,89	
Comptes courants	3 675 829,92	3 675 829,92	
Dépréciations comptes courants	-	-	
Débiteurs et Avances	-	-	
Dépréciations débiteurs et Avances	-	-	
Autres créances	10 000,00	10 000,00	
Total	8 633 126,25	8 633 126,25	-

3.1.5 Valeurs mobilières de placement

VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement, le cas échéant constituées d'OPCVM de trésorerie, sont présentées à leur coût d'achat. Elles font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire devient inférieure à leur valeur comptable.

3.1.6 Disponibilités et concours bancaires courants

Au 31 décembre 2021, The Blockchain Group dispose de 237 175,84 € de disponibilités et de concours bancaires de 3 727,44 €.

3.1.7 Charges constatées d'avance

Elles correspondent à des ajustements classiques de charges d'exploitation.

Il a été constaté des charges constatées d'avance à la clôture de l'exercice 2021 correspondant à des dépenses engagées dans le cadre de projet qui seront finalisés sur l'exercice 2022.

Description	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Charges constatées d'avances	274 417,18	830,96
Frais sur acquisition en cours	-	555 359,36
Total	274 417,18	556 190,32

3.2 PASSIF

3.2.1 Capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres :

Variation des Capitaux Propres	Capital	Primes	Bons de souscript. ⁽²⁾	Réserve indisponible	Report à nouveau	Rés. de l'ex.	Amort. dérogatoires	Total capitaux propres
Situation clôture 31/12/2020	1 230 350,84	710 068,73	-	-	(4 512 169,73)	1 283 252,25	661 434,34	(627 063,57)
MOUVEMENTS								
Augmentations de capital (nettes de frais)	670 870,52							670 870,52
Réductions de capital (nettes de frais)								-
Affectation du résultat de l'exercice précédent					1 283 252,25			1 283 252,25
Résultat de l'exercice 2021						(359 511,26)		(359 511,26)
Reclassements	28 165 855,78							28 165 855,78
Provisions réglémentées								-
Amortissements dérogatoires							295 140,34	295 140,34
Actions gratuites	87 090,00							87 090,00
Situation clôture 31/12/2021	1 988 311,36	28 875 924,51	-	-	(3 228 917,48)	(359 511,26)	956 574,68	28 232 381,81

Au 31 décembre 2021, le capital de la société est constitué de 49 707 784 actions de valeur nominale 0,04 €. La société The Blockchain Group détient 101 110 de ses propres actions.

Ces dernières ont été acquises sur le marché au titre d'un programme de rachat d'actions portant sur un nombre maximum de 255 778 titres initié en juillet 2011 dans le cadre des dispositions de l'article L.225-209-1 du Code de Commerce. Conformément à la réglementation en vigueur, ces dernières sont privées de droits pécuniaires et extra pécuniaires. Les actions propres et les résultats de cessions réalisées en cours d'exercice sont imputés sur les capitaux propres du groupe.

	Nombre de titres ou droits	Année/date de départ des options	Prix de souscription	Parité d'exercice (nb d'act; pour 1 inst.)	% maximal de capital (droits financiers)
Actions gratuites 2021	2 000 000	2021	NA		
Actions gratuites 2022	260 500	2022	NA		
Bons de souscription BSA2	62 500	mars-17	4,00 €		
Bons de souscription BSA2	62 500	mai-17	4,00 €	1 BSA = 1 actions	0,13%
Bons de souscription BSA2	125 000	juil-27	4,00 €	1 BSA = 1 actions	0,25%
Bons de souscription BSA2	48 837 832	oct-21	1,60 €	12 BSA = 1 Actions	8,21%

Les titres donnant accès au capital de la société The Blockchain Group sont les suivants :

- (1) Les pourcentages s'entendent dans l'hypothèse d'une souscription intégrale de tous les instruments en circulation au 31 décembre 2021.
- (2) Ces actions gratuites seront attribuées par émission d'actions nouvelles.
- (3) Ces bons sont exerçables dans les 5 ans de leur émission.

Amortissements Dérogatoires :

Amortissements dérogatoires	31/12/2020	Dotations	Reprises	31/12/2021
Frais d'acquisition de titres de participation	661 434,34	295 140,34		956 574,68
Total	661 434,34	295 140,34	-	956 574,68

La société applique le nouveau règlement sur les passifs (règlement CRC 2000-06) entré en vigueur le 1er janvier 2002. Dans ce cadre les provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit de tiers sans contrepartie pour la société. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la clôture de l'exercice.

Les provisions pour risques et charges sont constituées de provisions pour litiges potentiels avec des tiers.

Tableau des provisions :

Provisions pour risques	31/12/2020	Dotations	Reprises	31/12/2021
Provision pour risques	200 000,00	-	(200 000,00)	-
Provision pour charges				
Total	200 000,00	-	(200 000,00)	-

3.2.3 Dettes

Emprunts et dettes financières

Le poste « Emprunts et dettes financières » s'analyse comme suit au 31 décembre 2021:

DETTES FINANCIÈRES :

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Emprunt obligataire convertible		
Emprunt BPI		
Avances SHOPBOT Canada	2 412 524,86	2 019 882,29
Avances SHOPBOT Pty	1 613 722,61	1 442 397,41
CC ITAQUE	30 000,00	
CC YFC		314 464,92
Intérêts courus SHOPBOT Inc		178 956,09
Intérêts courus SHOPBOT Pty		126 879,38
CC BGI	243 627,40	
CC BGI Cash Polling	3 542 473,61	
CC Trimaesys	32 178,47	
CC Trimane	1 350 000,00	
CC Trimane Sud-Ouest	215 000,00	
CC TBC LAND		2 003,76
Soldes créditeurs de banque	3 727,44	282,00
CC TBC XDEV	391 356,14	766 917,72
CC BOUNTYSOURCE	-	222 387,00
CC TBG Iberica	71 451,82	
CC iORGA Group	18 822,62	
Comptes courants		
Autres dettes	-	299,67
Intégration fiscale iORGA Group	124 908,00	
Total	10 049 792,97	5 074 470,24

Etat des échéances des dettes et charges à payer financières

ÉCHÉANCE DES DETTES FINANCIERES :

	Montant	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunt obligataire convertible	-	-		
Emprunt BPI	-	-		
Avances SHOPBOT Canada	2 412 524,86	2 412 524,86		
Avances SHOPBOT Pty	1 613 722,61	1 613 722,61		
CC ITAQUE	30 000,00	30 000,00		
CC YFC	-	-		
Intérêts courus SHOPBOT Inc	-	-		
Intérêts courus SHOPBOT Pty	-	-		
CC BGI	243 627,40	243 627,40		
CC BGI Cash Polling	3 542 473,61	3 542 473,61		
CC Trimaesys	32 178,47	32 178,47		
CC Trimane	1 350 000,00	1 350 000,00		
CC Trimane Sud-Ouest	215 000,00	215 000,00		
CC TBC LAND	-	-		
Soldes créditeurs de banque	3 727,44	3 727,44		
CC TBC XDEV	391 356,14	391 356,14		
CC BOUNTYSOURCE	-	-		
CC TBG Iberica	71 451,82	71 451,82		
CC iORGA Group	18 822,62	18 822,62		
Comptes courants	-	-		
Autres dettes	-	-		
Intégration fiscale iORGA Group	124 908,00	124 908,00		
Total	10 049 792,97	10 049 792,97	-	-

Détail des dettes et charges à payer

AUTRES DETTES :

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Fournisseurs	2 045 352,12	645 651,78
Factures non parvenues	349 048,59	182 051,87
Dettes sociales	147 811,02	109 113,62
<i>Personnel</i>	34 683,43	12 951,00
<i>Organismes sociaux</i>	113 127,59	96 162,62
Dettes Fiscales	640 476,81	419 112,06
<i>Etats Impôts et Taxes - TVA</i>	624 460,81	397 800,36
<i>Autres impôts</i>	16 016,00	21 311,70
Client avoir à établir	-	457 806,80
Charge à payer	21 296,52	160 426,71
Credit vendeur lorga et S2M	1 090 282,21	1 054 570,48
Dettes sur immobilisation et comptes rattachés	165 000,00	
Total	4 459 267,27	3 028 733,32

Etat des échéances des autres dettes et charges à payer

AUTRES DETTES :

	Montant	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Fournisseurs	2 045 352,12	2 045 352,12		
Factures non parvenues	349 048,59	349 048,59		
Dettes sociales	147 811,02	147 811,02		
<i>Personnel</i>	34 683,43	34 683,43		
<i>Organismes sociaux</i>	113 127,59	113 127,59		
Dettes Fiscales	640 476,81	640 476,81		
<i>Etats Impôts et Taxes - TVA</i>	624 460,81	624 460,81		
<i>Autres impôts</i>	16 016,00	16 016,00		
Client avoir à établir	-	-		
Charge à payer	21 296,52	21 296,52		
Credit vendeur lorga et S2M	1 090 282,21	1 090 282,21		
Dettes sur immobilisation et comptes rattachés	165 000,00	165 000,00		
Total	4 459 267,27	4 294 267,27	-	-

4. NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

4.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventilation du chiffre d'affaires :

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Vente de marchandises		
Prestations de services	3 973,18	
Management Fees	2 995 816,43	699 732,34
Location bureaux	370 597,00	
Total	3 370 386,61	699 732,34

Ventilation du chiffre d'affaires par activité et par marché géographique :

	Ventes de marchandises	Prestations de services
Export	514 715,99	9 085,00
France	2 855 670,62	690 647,34
Total	3 370 386,61	699 732,34

4.2 INFORMATIONS RELATIVES AUX CHARGES DE PERSONNEL

INDEMNITÉS DE FIN DE CARRIÈRE

La société constitue des provisions pour indemnités de fin de carrière. Elle présente cette information en engagements hors bilan.

Tableau des charges de personnel :

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Salaires et traitements	520 220,77	186 094,84
Charges sociales	218 809,11	99 009,09
Total	739 029,88	285 103,93
Effectif moyen	5,00	4,00

4.3 TRANSFERTS DE CHARGES

Il a été comptabilisé un montant de 14 611,11 € correspondants à des avantages en nature et des aides apprentis.

4.4 PRODUITS ET CHARGES FINANCIÈRES

4.4.1 Charges financières

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Intérêts couruts PTY	(16 035,85)	(15 327,73)
Intérêts couruts INC	(23 592,86)	(22 763,08)
Dotations provisions pour risque		(200 000,00)
Dotations provisions sur immobilisation	(200 000,00)	
Interets credit vendeur iORGANISATION	(28 143,69)	
Autres charges financières	(86 034,81)	
Pertes de changes	(321,86)	
Total	(354 129,07)	(238 090,81)

4.4.2 Produits financiers

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Reprise provision écarts de change		
Reprise provision participation Makazi		
Reprise dépréciation actions propres	13 104,89	5 851,89
Reprises provisions pour risques et charges financières	200 000,00	
Revenu titres participation	-	1,03
Différence npositive de changes	-	32,75
Produits financiers divers	142 137,57	
Total	355 242,46	5 885,67
Résultat financier	1 113,39	(232 205,14)

4.5 PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

4.5.1 Charges exceptionnelles

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Moins-values / cession d'actions propres		
Amendes et pénalités		
Dommages et intérêts		
Charges sur projet de croissance		(150 000,00)
Dotations aux amortissements dérogatoires		
Valeurs nettes comptables des titres cédés		
VNC aciffs scédés immo financiere		(46 668,45)
Dotations aux amortissements exceptionnels	(295 140,30)	(14 421,34)
Charges exceptionnelles	(69 054,12)	(16 562,52)
Total	(364 194,42)	(227 652,31)

4.5.2 Produits exceptionnels

	Exercice clos le 31/12/2021	Exercice clos le 31/12/2020
Produits exceptionnels		1,00
Plus values / cessions d'actions propres		
Produits de cession de titres		
Reprise amortissements dérogatoires		
Produits exceptionnels divers (BPI)		1 521 640,03
Reprise de provision pour risques et charges		
Total	-	1 521 641,03
Résultat exceptionnels	(364 194,42)	1 293 988,72

4.6 INFORMATIONS RELATIVES À L'IMPÔT

Tableau d'accroissements et d'allègements de la dette future d'impôt

Nature (en milliers d'€)	Bases d'impôt 2021	- 1 an	Entre 1 et 5 ans	+ 5 ans ou non défini	Bases d'impôt 2020
Décalages temporaires en base					
Amortissements dérogatoires	0				0
Charges non déductibles temporairement					
A déduire l'année suivante					
Déficits fiscaux reportables	0				1 207
Produits imposés fiscalement mais non encore comptabilisés	388				452
Plus-values latentes sur OPVCM				-	-
Ecarts de conversion passif	388		-	-	452
Total des décalages d'imposition en bases	0				755
Total des décalages en impôt (26,5%)	0				211

Résultat fiscal de l'exercice

Résultat fiscal	
Taux normal 26,5%	-
Taux normal 15 %	-
Reduction d'impôts	
Total impôt	-

RÉPARTITION DE L'IMPÔT

Impôts sur les bénéfices (0 €)

Depuis le 1er janvier 2012, la société The Blockchain Group (ex LEADMEDIA Group) s'est constituée mère d'un groupe intégré.

Sur l'exercice 2021 le périmètre d'intégration fiscale concerne les sociétés suivantes : YFC, iORGA Group, iORGA Lyon, Itaque.

Au titre de l'exercice, la société a dégagé un résultat fiscal déficitaire.

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Résultat courant	(15 676,84)	-	
Résultat exceptionnel	(364 194,42)		
Intégration fiscale	20 360,00		
Total	(359 511,26)	-	-

5. AUTRES INFORMATIONS

5.1 RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

Rémunérations versées sur la période aux organes de direction : 134 298,33 €

Aucune information n'est donnée sur la rémunération des dirigeants car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

5.2 RÉMUNÉRATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

En application des articles R123-198 et R23314 du Code de Commerce, il est précisé que les honoraires des Commissaires aux Comptes relatifs aux prestations sur l'exercice 2021 recouvrent uniquement la mission légale et ont été enregistrés pour un montant de 81 774,59 € hors taxes.

5.3 ECARTS DE CONVERSION ACTIFS ET PASSIFS

INSTRUMENTS FINANCIERS

Au 31 décembre 2021, la société THE BLOCKCHAIN Group ne dispose d'aucun instrument financier de couverture contre les risques de taux et de change.

5.4 DÉTAIL DES CHARGES À PAYER

Emprunts et dettes financières	Montant
Solde créditeur de banque	3 727,44
TOTAL	3 727,44

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fourn.-factures à recevoir	349 048,59
TOTAL	349 048,59

Dettes fiscales et sociales	Montant
Prov./congés payés	9 909,63
Autres charges de personnel	24 773,80
Organismes sociaux	66 071,54
Ch.soc.sur cp à payer	3 963,45
Ch.soc.sur primes à payer	7 706,80
Ch .soc .à payer	35 385,81
Prélèvement à la source	8 440,00
TVA Collectée	624 460,81
Etat-divers à payer	7 576,00
Total impôt	788 287,84

Dettes fiscales et sociales	Montant
Clients	21 274,10
Crédit vendeur iORGA et Itaque	203 596,40
Crédit vendeur S2M	886 685,81
Autres charges financières	22,42
TOTAL	1 111 578,73

5.5 HORS BILAN

Dans le cadre de la renégociation du prêt, signé avec la BPI, une clause d'Excess cash flow a été insérée dans le protocole, pour un montant de 200 k€, couvrant les années 2020 à 2024

Cette clause a été couverte par une provision exceptionnelle de 200 k€ à l'issue de l'exercice 2020 comptabilisée dans les comptes sociaux et consolidés, reprise au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021

L'engagement total pour les indemnités de fins de carrières représente un montant de 101 000€ à l'issue de l'exercice 2021.