COMPTES ANNUELS

(Bilan – Compte de résultat)

Société : THD GROUP

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

- Bilan Actif -

	Brut	Amortissement	Net 2025	Net 2024/AN
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement	313 421	125 543	187 879	250 563
Concessions, brevets et droits similaires	66 988	50 252	16 736	25 392
Fonds commercial	8 661		8 661	8 661
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	650 000		650 000	650 000
Constructions	424 766	368 876	55 891	80 399
Installations techniques, mat. et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	2 200 484	1 229 615	970 870	1 161 252
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	5 753		5 753	480
Immobilisations financières (2)				
Participations	65 423 250		65 423 250	60 673 250
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	1 001		1 001	1 001
Prêts				
Autres immobilisations financières	2 119 828		2 119 828	2 093 405
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (III)	71 214 151	1 774 285	69 439 866	64 944 402
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				1 690
Créances (3)				
Créances clients et comptes rattachés	3 224 597		3 224 597	2 353 996
Autres créances	76 130 622		76 130 622	78 040 949
Charges constatées d'avance	1 231 273		1 231 273	1 462 855
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	5 710 572		5 710 572	478 569
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	86 297 064		86 297 064	82 338 060
Frais d'émission des emprunts (V)	279 000		279 000	
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation – Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF	157 790 216	1 774 285	156 015 931	147 282 462

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont à moins d'un an 80 586 492

Société : THD GROUP

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

- Bilan Passif -

			2025	
Capital social	Dont versé :	20 040 100	20 040 100	20 040 100
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Écarts de réévaluation				
Écarts d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale			1 911 777	1 675 390
Réserves statuaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			6 492 393	
Report à nouveau				5 301 034
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			(1 792 274)	4 727 746
Subventions d'investissements				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			26 651 996	31 744 270
Fonds non remboursable				
Avances conditionnées				
Droits du concédant				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL DES PROVISIONS (II)				
Dettes financières				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			101 842 317	80 016 460
Emprunts et dettes financières divers (2)				34 173 413
Instruments financiers à terme				
Dettes d'exploitation				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				112 635
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			604 826	305 812
Dettes fiscales et sociales			708 026	676 867
Dettes diverses				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			792	167 570
Autres dettes			26 207 975	85 435
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES (1) (III)			129 363 935	115 538 191
Ecarts de conversion et différences d'évaluation – Passif (IV)				
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + II + IV)			156 015 931	147 282 462

(1) dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) 15 020 449

(2) dont emprunts participatifs

Société : THD GROUP

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Compte de résultat (Partie 1)

	Net 2025	Net 2024/AN
Produits d'exploitation		
Vente de marchandises		
Production vendue	3 948 853	2 565 035
Montant net du chiffre d'affaires	3 948 853	2 565 035
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		1 104 800
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	870	5
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	3 949 723	3 669 841
Charges d'exploitation		
Achat de marchandises		
Variation de stocks (achat de marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)		
Autres achats et charges externes (1)	2 486 398	1 952 350
Impôts, taxes et versements assimilés	36 507	36 285
Charges de personnel		
Salaires	1 382 032	1 285 201
Cotisations sociales	574 466	609 901
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		
Dotations aux amortissements sur immobilisations	305 035	502 234
Dotations aux dépréciations sur immobilisations		
Dotations aux dépréciations sur actif circulant		
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	3 352	
Autres charges	25 543	54
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	4 813 333	4 386 025
RESULTAT D'EXPLOITATION	(863 610)	(716 185)
(1) Y compris :		
Redevances de crédit-bail mobilier	68 859	16 370
Redevances de crédit-bail immobilier		

Société : THD GROUP

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Compte de résultat (Partie 2)

	Net 2025	Net 2024/AN
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participation (2)		6 000 000
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
Autres intérêts et produits assimilés (2)	3 005 394	3 398 660
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	3 005 394	9 398 660
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	196 070	
Intérêts et charges assimilées (3)	3 762 988	4 104 459
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	3 959 058	4 104 459
RESULTAT FINANCIER (V – VI)	(953 664)	5 294 201
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + II – IV + V – IV)	(1 817 274)	4 578 016
Produits exceptionnels (VII)		159 575
Charges exceptionnelles (VIII)		36 595
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)		122 980
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	(25 000)	(26 750)
TOTAL DES PRODUITS (I + II + V + VII)	6 955 117	13 228 076
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	8 747 391	8 500 330
BENEFICE ou PERTE	(1 792 274)	4 727 746

Dont produits concernant les entités liées	3 005 394
Dont intérêts concernant les entités liées	850 695

ANNEXES

Société : THD GROUP

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des immobilisations –

	Valeur brute début 2025/AN	Augmentations	
		Réévaluations courant 2025/AN	Acquisitions courant 2025/AN
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	313 421		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	75 649		
Total immobilisations incorporelles	389 070		
Immobilisations corporelles			
Terrains	650 000		
Constructions :			
Constructions sur sol propre	412 814		
Constructions sur sol d'autrui			
Insta. générales, agencements et aménagement des constructions	11 952		
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
Installations générales, agencements et aménagements divers	2 047 501		22 156
Matériel de transport	24 022		
Matériel de bureau et mobilier informatique	110 249		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	480		6 233
Total immobilisations corporelles	3 257 018		28 388
Immobilisations financières			
Participations	60 673 250		4 750 000
Autres titres immobilisés	1 001		
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
Prêts et autres immobilisations financières	2 093 405		26 423
Total immobilisations financières	62 767 656		4 776 423
TOTAL GENERAL	66 413 744		4 804 811

Société : THD GROUP

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des immobilisations (suite) –

	Diminutions		Valeur brute fin 2025/AN	Valeur d'origine
	Virements courant 2025/AN	Cessions courant 2025/AN		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement			313 421	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			75 649	
Total immobilisations incorporelles			389 070	
Immobilisations corporelles				
Terrains			650 000	
Constructions :				
Constructions sur sol propre			412 814	
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agencements des constructions			11 952	
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
Inst. générales, agencements, aménagements divers		3 444	2 066 213	
Matériel de transport			24 022	
Matériel de bureau et mobilier informatique			110 249	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours, avances/acomptes	960		5 753	
Total immobilisations corporelles	960	3 444	3 281 003	
Immobilisations financières				
Participations			65 423 250	
Autres titres immobilisés			1 001	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Prêts et autres immobilisations financières			2 119 828	
Total immobilisations financières			67 544 079	
TOTAL GENERAL	960	3 444	71 214 151	

Société : THD GROUP

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des amortissements détaillé –

	Durée utilisation / taux amort.	Mode amort.	Amort cumulés ouverture exercice	Ventilation des dotations			
				Complément réévaluation	Mode linéaire	Autre mode	Dotations except.
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et de développement			62 858		62 685		
Fonds commercial							
Autres postes d'immobilisations incorporelles			41 596		8 656		
Total immobilisations incorporelles			104 454		71 341		
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre			333 896		24 283		
Constructions sur sol d'autrui							
Insta. générales, agenc. des constructions			10 471		225		
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels							
Inst. générales, agencements, amén. divers			918 656		192 557		
Matériel de transport			7 607		6 097		
Matériel de bureau et mobilier informatique			94 258		10 532		
Emballages récupérables et divers							
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes							
Total immobilisations corporelles			1 364 887		233 695		
Immobilisations financières							
Participations							
Autres titres immobilisés							
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille							
Prêts et autres immobilisations financières							
Total immobilisations financières							
TOTAL GENERAL			1 469 342		305 035		

	Ventilation des diminutions			Amort. cumulés clôture exercice
	Transférés actif circulant	Eléments cédés	Eléments mis hors service	
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				125 543
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				50 252
Total immobilisations incorporelles				175 795
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				358 180
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agenc. des constructions				10 696
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels				
Inst. générales, agencements, amén. divers				1 111 213
Matériel de transport		92		13 612
Matériel de bureau et mobilier informatique				104 789
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles		92		1 598 490
Immobilisations financières				
Participations				
Autres titres immobilisés				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Prêts et autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières				
TOTAL GENERAL		92		1 774 285

Société : THD GROUP

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Etat des Provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2025/AN	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Utilisées au cours de l'exercice	Diminutions : Non Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à fin 2025/AN
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
Total des provisions règlementées						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
Sous total provisions pour risques						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
Sous total provisions pour charges						
Autres provisions pour risques et charges						
Total des provisions pour risques et charges						
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
Total des provisions pour dépréciation						
TOTAL GENERAL						
Dont dotations et reprises d'exploitation						
Dont dotations et reprises financières		196 070				
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

Société : THD GROUP

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Etat des Créances -

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	2 119 828		2 119 828	2 093 405
Total actif immobilisé	2 119 828		2 119 828	2 093 405
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	3 224 597	3 224 597		2 353 996
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	17 864	17 864		9 364
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	30 377	30 377		12 483
Impôts sur les bénéfices	357 283	357 283		357 283
Taxe sur la valeur ajoutée	130 860	130 860		31 381
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	2 128	2 128		1 627
Groupe et associés (2)	75 507 827		75 507 827	77 588 590
Débiteurs divers	84 282	84 282		40 222
Total actif circulant	79 355 219	3 847 392	75 507 827	80 394 945
Charges constatées d'avance	1 231 273	1 231 273		1 462 855
TOTAL DES CREANCES	82 706 320	5 078 665	77 627 655	83 951 205
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

Société : THD GROUP

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- État des Dettes -

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
à un an maxi	101 842 317	13 626 693	59 609 100	28 606 524	80 016 460
à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	604 826	604 826			305 812
Personnel et comptes rattachés	355 123	355 123			308 532
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	228 620	228 620			198 026
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	94 671	94 671			144 540
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	29 612	29 612			25 769
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	792	792			167 570
Groupe et associés (2)	26 127 862			26 127 862	34 173 413
Autres dettes	80 113	80 113			85 435
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	129 363 936	15 020 450	59 609 100	54 734 386	115 425 557
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	30 040 000				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	8 214 143				
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

THD GROUP

Société par actions simplifiée au capital de 20 040 100 €
Siège social : Rue Frédérick Jackson – ZI n°1
97420 LE PORT
(La Réunion)
RCS St-Denis 531 286 698

°°°°°°°°°°

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 29 JUIN 2026

L'an deux mille vingt-six,
Le vingt-neuf juin, à onze heure et 30 minutes,
A Paris (75008) – 174 Boulevard Haussmann,

OCEINDE COMMUNICATIONS, société par actions simplifiée au capital social de 14.688.290 €, dont le siège social est situé Rue Frédérick Jackson – ZI n°1 – 97420 Le Port (Réunion), immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Saint-Denis (Réunion) sous le n° 808 972 012, agissant en qualité d'associé unique (« **l'Associé** ») et représentée par M. Nassir GOULAMALY,

a pris les décisions sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport de gestion du Président et des rapports du Commissaire aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2025 ;
- Approbation de ces rapports et des comptes annuels ;
- Quitus au Président ;
- Affectation du résultat ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

La Société OCEINDE COMMUNICATIONS SAS, représentée par M. Nassir GOULAMALY, préside la séance.

Le cabinet AUDITEC, Commissaire aux comptes, régulièrement convoqué est excusé.

Le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION – APPROBATION DES COMPTES

L'associé unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président et du rapport du Commissaire aux comptes, approuve dans toutes leurs parties les rapports du Président et du Commissaire aux comptes et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 tels qu'ils sont présentés, faisant ressortir un résultat net déficitaire de -1 792 274,30 €.

Il approuve, en conséquence, les actes de gestion accomplis par le Président au cours de l'exercice écoulé, et donne quitus de son mandat pour cet exercice au Président.

Cette résolution est adoptée par l'Associé unique.

DEUXIEME RESOLUTION – AFFECTATION DU RESULTAT

L'Associé unique décide d'affecter le déficit de l'exercice s'élevant à -1 792 274,30 € en report à nouveau.

Le solde du report à nouveau après affectation du résultat s'élève à -1 792 274,30 €.

Compte tenu du solde débiteur du compte Report à nouveau, l'associé unique décide d'apurer ce poste en totalité avec le compte des Autres Réserves (actuellement créditeur 6 492 392,89 euros) pour un montant de 1 792 274,30 euros.

Rappel des dividendes distribués :
Conformément à l'article 243 bis du Code Général des impôts, l'associé unique prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice	Dividendes €
31/12/2025 *(28/11/2025 – Distrib. Exceptionnelle)*	3 300 000 *3 300 000*
31/12/2024	0
31/12/2023	3 000 000
31/12/2022	3 000 000

Cette résolution est adoptée par l'Associé unique.

TROISIEME RESOLUTION – POUVOIRS EN VUE DES FORMALITES

L'associé unique confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités requises par la loi.

Cette résolution est adoptée par l'Associé unique.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président – Associé unique.

Nassir Goulamaly

Certifié par yousign

Président – Associé unique