



La SPRE collecte la rémunération équitable pour  
les artistes-interprètes et les producteurs phonographiques

# RAPPORT DE TRANSPARENCE 2025

Paris, le 30 juin 2026



Ce rapport annuel de transparence est publié par la **SOCIÉTÉ POUR LA PERCEPTION DE LA RÉMUNÉRATION ÉQUITABLE DE LA COMMUNICATION AU PUBLIC DES PHONOGRAMMES DU COMMERCE (SPRE)** en application des articles L326-1 et R321-14 du Code de la Propriété Intellectuelle (CPI) ainsi que de l'article 27 de ses statuts.

Le rapport annuel de transparence comprend les informations suivantes :

|     |                                                                             |    |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.  | <i>Etats financiers</i> .....                                               | 2  |
| 2.  | <i>Rapport d'activités de l'exercice</i> .....                              | 21 |
| 3.  | <i>Refus d'autorisation d'exploitation</i> .....                            | 23 |
| 4.  | <i>Structure juridique et gouvernance</i> .....                             | 23 |
| 5.  | <i>Liste des personnes morales contrôlées par l'organisme</i> .....         | 25 |
| 6.  | <i>Rémunérations et avantages</i> .....                                     | 25 |
| 7.  | <i>Revenus provenant de l'exploitation des droits</i> .....                 | 25 |
| 8.  | <i>Coût de la gestion des droits et des autres services</i> .....           | 25 |
| 9.  | <i>Sommes dues aux titulaires de droits</i> .....                           | 26 |
| 10. | <i>Relations avec les autres Organismes de Gestion Collective</i> .....     | 26 |
| 11. | <i>Rapport sur l'utilisation des sommes déduites</i> .....                  | 27 |
| 12. | <i>Rapport spécial du commissaire aux comptes sur la transparence</i> ..... | 27 |

## 1. Etats financiers (art R321-14 II.1° CPI)

« Les états financiers comprenant un bilan, un compte de résultat, et une annexe, selon les normes fixées par l'Autorité des normes comptables (ANC) »

### 1.1. Bilan

#### Bilan Actif

| Bilan Actif                                                   | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 |                            |                    | Au 31/12/2024      |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                               | Brut                        | Amort. Dép.<br>(à déduire) | Net                | Net                |
| Capital souscrit non appelé <b>I</b>                          |                             |                            |                    |                    |
| Frais d'établissement <b>II</b>                               |                             |                            |                    |                    |
| <b>Actif immobilisé</b>                                       |                             |                            |                    |                    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                          |                             |                            |                    |                    |
| Frais de développement                                        |                             |                            |                    |                    |
| Concessions, brevets, droits et valeurs similaires            |                             |                            |                    |                    |
| Fonds commercial                                              |                             |                            |                    |                    |
| Autres immobilisations incorporelles                          | 1 372 922                   | 1 369 819                  | 3 103              | 17 011             |
| Immo. incorp. en cours, avances et acomptes                   | 2 433 746                   |                            | 2 433 746          | 1 400 733          |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                            |                             |                            |                    |                    |
| Terrains                                                      |                             |                            |                    |                    |
| Constructions                                                 |                             |                            |                    |                    |
| Instal. techniques, matériel et outillages indus.             |                             |                            |                    |                    |
| Autres immobilisations corporelles                            | 782 389                     | 694 659                    | 87 730             | 110 032            |
| Immo. corp. en cours, avances et acomptes                     |                             |                            |                    |                    |
| <b>Immobilisations financières (1)</b>                        |                             |                            |                    |                    |
| Participations                                                |                             |                            |                    |                    |
| Créances rattachées à des participations                      |                             |                            |                    |                    |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille              |                             |                            |                    |                    |
| Autres titres immobilisés                                     |                             |                            |                    |                    |
| Prêts                                                         |                             |                            |                    |                    |
| Autres immobilisations financières                            | 119 118                     |                            | 119 118            | 115 062            |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ III</b>                        | <b>4 708 175</b>            | <b>2 064 478</b>           | <b>2 643 697</b>   | <b>1 642 837</b>   |
| <b>Actif circulant</b>                                        |                             |                            |                    |                    |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                     |                             |                            |                    |                    |
| Matières premières et autres approvisionnements               |                             |                            |                    |                    |
| En-cours de production                                        |                             |                            |                    |                    |
| Produits finis                                                |                             |                            |                    |                    |
| Marchandises                                                  |                             |                            |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes                      | 47 673                      |                            | 47 673             | 47 673             |
| <b>Créances (2)</b>                                           |                             |                            |                    |                    |
| Créances clients et comptes rattachés                         | 5 956                       |                            | 5 956              | 13 744             |
| Autres créances                                               | 93 984 166                  |                            | 93 984 166         | 92 633 110         |
| Charges constatées d'avance                                   | 178 178                     |                            | 178 178            | 179 624            |
| Capital souscrit et appelé, non versé                         |                             |                            |                    |                    |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                        |                             |                            |                    |                    |
| Actions propres                                               |                             |                            |                    |                    |
| Autres titres                                                 |                             |                            |                    |                    |
| <b>Instruments financiers à terme et jetons détenus</b>       |                             |                            |                    |                    |
| <b>Disponibilités</b>                                         | 28 304 097                  |                            | 28 304 097         | 28 341 218         |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT IV</b>                          | <b>122 520 070</b>          |                            | <b>122 520 070</b> | <b>121 215 369</b> |
| Frais d'émission des emprunts <b>V</b>                        |                             |                            |                    |                    |
| Primes de remboursement des emprunts <b>VI</b>                |                             |                            |                    |                    |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif <b>VII</b> |                             |                            |                    |                    |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I à VII)</b>                     | <b>127 228 245</b>          | <b>2 064 478</b>           | <b>125 163 767</b> | <b>122 858 206</b> |
| (1) Dont à moins d'un an                                      |                             |                            |                    |                    |
| (2) Dont à moins d'un an                                      |                             |                            | 94 168 300         | 92 826 477         |

## Bilan Passif

| Bilan Passif                                                                     | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 | Du 01/01/2024 au 31/12/2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                                  | Total                       | Total                       |
| <b>Capitaux propres</b>                                                          |                             |                             |
| Capital (dont versé) 800                                                         | 800                         | 800                         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                                           |                             |                             |
| Écarts de réévaluation                                                           |                             |                             |
| Écart d'équivalence                                                              |                             |                             |
| Réserve légale                                                                   |                             |                             |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                           |                             |                             |
| Réserves réglementées                                                            |                             |                             |
| Autres réserves                                                                  |                             |                             |
| Report à nouveau                                                                 | 71 244                      | 71 072                      |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>                                | -169                        | 173                         |
| Subventions d'investissement                                                     |                             |                             |
| Provisions réglementées                                                          |                             |                             |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES I</b>                                              | <b>71 875</b>               | <b>72 044</b>               |
| <b>Autres fonds propres</b>                                                      |                             |                             |
| Produits des émissions de titres participatifs                                   |                             |                             |
| Avances conditionnées                                                            |                             |                             |
| Autres                                                                           |                             |                             |
| <b>TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES I bis</b>                                      |                             |                             |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>                                        |                             |                             |
| Provisions pour risques                                                          |                             |                             |
| Provisions pour charges                                                          |                             |                             |
| <b>TOTAL DES PROVISIONS II</b>                                                   |                             |                             |
| <b>Emprunts et dettes (1)</b>                                                    |                             |                             |
| Emprunts obligataires convertibles                                               |                             |                             |
| Autres emprunts obligataires                                                     |                             |                             |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                           | 73                          |                             |
| Emprunts et dettes financières diverses (2)                                      |                             |                             |
| Instruments financiers à terme                                                   |                             |                             |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                 |                             |                             |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                         | 4 845 182                   | 4 741 903                   |
| Dettes fiscales et sociales                                                      | 10 674 266                  | 10 762 296                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                  | 100 740                     | 117 916                     |
| Autres dettes                                                                    | 109 471 631                 | 107 164 046                 |
| Produits constatés d'avance                                                      |                             |                             |
| <b>TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES III</b>                                          | <b>125 091 892</b>          | <b>122 786 162</b>          |
| Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif IV                           |                             |                             |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I à IV)</b>                                          | <b>125 163 767</b>          | <b>122 858 206</b>          |
| (1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) | 125 091 892                 | 122 786 206                 |
| (2) Dont emprunts participatifs                                                  |                             |                             |

## 1.2. Compte de résultat

### Compte de résultat

| Compte de résultat                                                           | Du 01/01/2025 au 31/12/2025 |             |                   | Du 01/01/2024<br>au 31/12/2024 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------|-------------------|--------------------------------|
|                                                                              | France                      | Exportation | Total             | Total                          |
| <b>Produits d'exploitation</b>                                               |                             |             |                   |                                |
| Ventes de marchandises                                                       |                             |             |                   |                                |
| Production vendue de biens                                                   |                             |             |                   |                                |
| Production vendue de services                                                | 16 411                      |             | 16 411            | 21 195                         |
| <b>Montant net du chiffre d'affaires</b>                                     | <b>16 411</b>               |             | <b>16 411</b>     | <b>21 195</b>                  |
| Production stockée                                                           |                             |             |                   |                                |
| Production immobilisée                                                       |                             |             |                   |                                |
| Subventions                                                                  |                             |             |                   |                                |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions                     |                             |             |                   | 14 532                         |
| Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles         |                             |             |                   |                                |
| Autres produits                                                              |                             |             | 12 231 077        | 11 569 226                     |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I</b>                                   |                             |             | <b>12 247 488</b> | <b>11 604 953</b>              |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                                |                             |             |                   |                                |
| Achats de marchandises                                                       |                             |             |                   |                                |
| Variation de stocks (marchandises)                                           |                             |             |                   |                                |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements                    |                             |             | 1 239             | 461                            |
| Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)        |                             |             |                   |                                |
| Autres achats et charges externes (1)                                        |                             |             | 9 531 315         | 9 231 933                      |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                        |                             |             | 80 658            | 108 973                        |
| Salaires                                                                     |                             |             | 2 057 796         | 2 187 017                      |
| Cotisations sociales                                                         |                             |             | 948 421           | 959 808                        |
| Dotations aux amortissement sur immobilisations                              |                             |             | 58 176            | 63 365                         |
| Dotations aux dépréciations sur immobilisations                              |                             |             |                   |                                |
| Dotations aux dépréciations sur actif circulant                              |                             |             |                   |                                |
| Dotations aux provisions                                                     |                             |             |                   |                                |
| Valeurs comptables des immo. incorporelles et corporelles cédées             |                             |             |                   |                                |
| Autres charges                                                               |                             |             | 9 574             | 1 131                          |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II</b>                                   |                             |             | <b>12 687 180</b> | <b>12 552 687</b>              |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                                        |                             |             | <b>-439 691</b>   | <b>-947 734</b>                |
| <b>Quote-part de résultat sur opérations faites en commun</b>                |                             |             |                   |                                |
| Bénéfice attribué ou perte transférée <b>III</b>                             |                             |             |                   |                                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré <b>IV</b>                              |                             |             |                   |                                |
| <b>Produits financiers</b>                                                   |                             |             |                   |                                |
| Produits financiers de participation (2)                                     |                             |             |                   |                                |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2) |                             |             |                   |                                |
| Autres intérêts et produits assimilés (2)                                    |                             |             | 439 503           | 949 905                        |
| Reprises sur dépréciations et provisions                                     |                             |             |                   |                                |
| Différences positives de change                                              |                             |             | 27                | 111                            |
| Produit des cessions d'immobilisations financières                           |                             |             |                   |                                |
| Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie             |                             |             |                   |                                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS V</b>                                       |                             |             | <b>439 530</b>    | <b>950 016</b>                 |

## Compte de résultat (suite)

| Compte de résultat (Suite)                                                                        | Du 01/01/2025<br>au 31/12/2025 | Du 01/01/2024<br>au 31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                                   | Total                          | Total                          |
| <b>Charges financières</b>                                                                        |                                |                                |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                                         |                                |                                |
| Intérêts et charges assimilées (3)                                                                |                                |                                |
| Différences négatives de change                                                                   | 8                              | 99                             |
| Valeurs comptables des immobilisations financières cédées                                         |                                |                                |
| Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie                                 |                                |                                |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES VI</b>                                                           | <b>8</b>                       | <b>99</b>                      |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                                                                  | <b>439 522</b>                 | <b>949 916</b>                 |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>                                           | <b>-169</b>                    | <b>2 182</b>                   |
| Produits exceptionnels <b>VII</b>                                                                 |                                |                                |
| Charges exceptionnelles <b>VIII</b>                                                               |                                | 2 009                          |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                                                           |                                | <b>-2 009</b>                  |
| Participation des salariés aux résultats <b>IX</b>                                                |                                |                                |
| Impôts sur les bénéfices <b>X</b>                                                                 |                                |                                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>                                                           | <b>12 687 018</b>              | <b>12 554 968</b>              |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                                                     | <b>12 687 188</b>              | <b>12 554 796</b>              |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)</b>                                 | <b>-169</b>                    | <b>173</b>                     |
| (1) Y compris :<br>- Redevances de crédit-bail mobilier<br>- Redevances de crédit-bail immobilier |                                |                                |
| (2) Dont produits concernant les entités liées                                                    |                                |                                |
| (3) Dont intérêts concernant les entités liées                                                    |                                |                                |

### 1.3. Chiffres clés



|                                                           |               |
|-----------------------------------------------------------|---------------|
| Total bilan au 31/12/2025 =                               | 125 163 767 € |
| Charges 2025 =                                            | 12 687 188 €  |
| Produits 2025 =                                           | 12 687 018 €  |
| Résultat net 2025 =                                       | -169 €        |
| Encaissements de droits 2025 =                            | 164 209 226 € |
| Taux de gestion SPRE 2025 =                               | <b>7.30%</b>  |
| Taux de gestion SPRE 2025 =<br>(hors produits financiers) | <b>7.57%</b>  |

## 1.4. Annexes

### Règles et méthodes comptables

#### I. ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT

Le total du bilan de l'exercice clos au 31/12/2025 est de 125 163 767 euros et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un résultat négatif de 169 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025. Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

La SPRE présente ses comptes sociaux selon les principes de méthodes comptables définis par :

- le règlement n° 2022-06 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) homologué par arrêté du 26 décembre 2023 et publié au Journal officiel du 30 décembre 2023 relatif au Plan Comptable Général
- le règlement n° 2017-07 concernant notamment la comptabilisation des droits en compte tiers
- le règlement n° 2018-01 du 20 avril 2018 concernant les changements de méthodes, changements d'estimation et corrections d'erreurs

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil de Gérance de la SPRE du 3 avril 2026.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
  - permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
  - indépendance des exercices,
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les méthodes d'évaluation utilisées concernant les immobilisations, les créances, les provisions, sont conformes aux recommandations du Conseil National de la Comptabilité et de l'Ordre des Experts- Comptables.

Il est rappelé que depuis le 1er janvier 2009, la SPRE, à qui ses associés ont confié le mandat de collecter la rémunération équitable, applique le règlement CRC 200-06 du 6 mars 2008 sur la comptabilisation des droits en compte de tiers.

Les flux de collecte sont enregistrés en comptes de bilan et les créances sur droits sont présentées à l'actif du bilan en valeur brute sans appréhender l'éventuel risque d'impayé.

Le règlement de l'ANC n°2017-07 applicable à partir du 1er janvier 2018 précise que ces comptes de tiers doivent désormais être des comptes « débiteurs et créditeurs divers ».

Le fait générateur de la répartition et du calcul du taux de retenue étant la date d'encaissement, la SPRE ne répartit pas les montants facturés, mais bien les montants encaissés. Par ailleurs, la facturation peut apparaître surévaluée dans le cadre de la facturation de minima en application des barèmes réglementaires qui autorisent la facturation des droits sur la base d'éléments objectifs non transmis par les redevables (avec un minimum de facturation pour certains redevables de 580€ HT/mois).

Les indemnités transactionnelles sont réparties directement sans taux de retenue, et en dehors des bases de l'intéressement.

Au compte de résultat, la retenue SPRE, déterminée selon les principes indiqués ci-dessus, figure sous la rubrique "autres produits".

## II. FAITS MARQUANTS

Pas de faits marquants au cours de l'exercice 2025.

## III. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 4 mars 2026, la SPRE n'a eu d'autre choix que de résilier le contrat d'intégration qui la liait à la société Process First. Ce contrat avait pour objectif le remplacement du logiciel de gestion actuel, SPRE2 par le CRM du marché Creatio.

Cette décision résulte de plusieurs événements survenus au cours du premier trimestre 2026 et notamment:

- remise en cause par l'intégrateur de la facturation au forfait entraînant des dépassements budgétaires significatifs non acceptables par la SPRE;
- décalage du calendrier de lancement non compatible avec les futures contraintes légales et opérationnelles tel que la facturation électronique.

Le montant des immobilisations en cours en rapport avec ce projet est de 1,8 millions d'euros au 31/12/2025.

## IV. CHANGEMENTS COMPTABLES

A compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, la société applique le règlement n°2022-06 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), homologué par arrêté du 26 décembre 2023 et publié au Journal officiel du 30 décembre 2023. Ce règlement modifie le règlement ANC n°2014-03 relatif au Plan Comptable Général, dans le cadre de la modernisation des états financiers.

Ce texte introduit notamment:

- une nouvelle présentation des états financiers, avec une refonte des modèles de bilan, de compte de résultat et de l'annexe visant à améliorer la lisibilité et la comparabilité des comptes;
- une clarification des rubriques comptables, avec de nouveaux intitulés et une réorganisation des postes, ayant un impact sur la répartition du résultat entre exploitation, financier et exceptionnel, notamment l'amortissement des frais d'émission d'emprunt et lors de sorties d'immobilisations;
- la suppression de certaines notions obsolètes, telles que les transferts de charges.

L'application de ce règlement n'a pas d'incidence sur les comptes antérieurs. La société a adapté son plan comptable dans son logiciel comptable afin d'assurer la conformité avec les nouvelles exigences réglementaires.

## V. NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

### 5.1 Actif immobilisé

Investissements : cf. *tableau joint*

Amortissements : cf. *tableau joint*

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production. Les frais accessoires ne sont pas incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité qui correspond à la durée d'usage généralement admise, d'où l'absence d'amortissements dérogatoires. Il n'a été identifié dans les comptes sociaux aucun composant.

|                                                    |                                 |
|----------------------------------------------------|---------------------------------|
| Logiciels                                          | 1, 3 ou 5 ans Linéaire          |
| Installations générales, agencements, aménagements | 10 ans Linéaire                 |
| Matériel informatique                              | 3 à 5 ans Linéaire et Dégressif |
| Matériel de bureau                                 | 10 ans Linéaire                 |

### 5.2 Actif circulant (cf. *tableaux joints*)

### 5.3. Retenue statutaire SPRE

La retenue statutaire de la SPRE est calculée sur la rémunération équitable perçue. Le fait générateur de la répartition et du calcul du taux de retenue est la date d'encaissement.

Pour 2025, son taux s'est élevé à 7.3%, soit +0.27 points par rapport à l'année précédente (7.57% hors produits financiers).

### 5.4. Provisions pour risques et charges (cf. *tableau joint*)

Le solde des provisions pour risques et charges est nul au 31 décembre 2025.

## VI. AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

### 6.1. Secteur Lieux sonorisés

La SPRE a confié par mandat à la SACEM l'ensemble des opérations relatives à la perception de la rémunération équitable dans ce secteur.

Un avenant à la convention de mandat SPRE/SACEM a été signé le 16 septembre 2021 prolongeant le partenariat de 5 années soit jusqu'au 31 décembre 2026.

Les flux de facturation et de perception sont déterminés mensuellement par la SACEM et transmis à la SPRE.

A partir de ces états, la SPRE enregistre les factures émises, les encaissements perçus et contrôle les comptes bancaires dédiés à cette collecte. Malgré les procédures mises en place par la SPRE et compte tenu du volume significatif des flux et du nombre de redevables gérés par la SACEM, il pourrait subsister une incertitude relative à l'exhaustivité et à la validité de la facturation et de la perception des lieux sonorisés.

### 6.2. Engagements en matière de départ à la retraite

Le départ à la retraite des salariés met à la charge de l'entreprise le versement d'une indemnité prévue, en l'absence de convention applicable, par le Code du Travail.

En cas de départ volontaire du salarié, cette indemnité est de 1/2 mois après 10 ans d'ancienneté, 1 mois après 15 ans, 1 mois 1/2 après 20 ans et 2 mois après 30 ans.

Le montant actualisé de cet engagement, pondéré notamment par la probabilité de son versement au salarié à 65 ans, a été évalué à 116 399 € à fin 2025.

Le taux d'actualisation retenu dans le cadre de cette évaluation correspond au taux IBOXX Corporates AA de 3.6% au 31/12/2025.

## Etat des immobilisations

| État des immobilisations                                     | Montant brut à l'ouverture de l'exercice | Augmentations    | Diminutions | Montant brut à la clôture de l'exercice |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                         |                                          |                  |             |                                         |
| Frais de développement                                       |                                          |                  |             |                                         |
| Concessions, brevets, droits et valeurs similaires           |                                          |                  |             |                                         |
| Fonds commercial                                             |                                          |                  |             |                                         |
| Autres immobilisations incorporelles                         | 1 372 922                                |                  |             | 1 372 922                               |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes  | 1 400 733                                | 1 033 013        |             | 2 433 746                               |
| <b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>               | <b>2 773 654</b>                         | <b>1 033 013</b> |             | <b>3 806 667</b>                        |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                           |                                          |                  |             |                                         |
| Terrains                                                     |                                          |                  |             |                                         |
| Constructions                                                |                                          |                  |             |                                         |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels |                                          |                  |             |                                         |
| Autres immobilisations corporelles                           | 760 423                                  | 21 966           |             | 782 389                                 |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes    |                                          |                  |             |                                         |
| <b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                 | <b>760 423</b>                           | <b>21 966</b>    |             | <b>782 389</b>                          |
| <b>Immobilisations financières</b>                           |                                          |                  |             |                                         |
| Participations                                               |                                          |                  |             |                                         |
| Créances rattachées à des participations                     |                                          |                  |             |                                         |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille             |                                          |                  |             |                                         |
| Autres titres immobilisés                                    |                                          |                  |             |                                         |
| Prêts                                                        |                                          |                  |             |                                         |
| Autres immobilisations financières                           | 115 062                                  | 4 257            | 200         | 119 118                                 |
| <b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>                 | <b>115 062</b>                           | <b>4 257</b>     | <b>200</b>  | <b>119 118</b>                          |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                         | <b>3 649 139</b>                         | <b>1 059 236</b> | <b>200</b>  | <b>4 708 175</b>                        |

| Augmentations                       | Augmentations de l'exercice | Ventilation des augmentations |                                |                  |         |           |
|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------|---------|-----------|
|                                     |                             | Virements                     |                                | Entrées          |         |           |
|                                     |                             | De poste à poste              | Provenant de l'actif circulant | Acquisitions     | Apports | Créations |
| Total immobilisations incorporelles | 1 033 013                   |                               |                                | 1 033 013        |         |           |
| Total immobilisations corporelles   | 21 966                      |                               |                                | 21 966           |         |           |
| Total immobilisations financières   | 4 257                       |                               |                                | 4 257            |         |           |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                | <b>1 059 236</b>            |                               |                                | <b>1 059 236</b> |         |           |

| Diminutions                         | Diminutions de l'exercice | Ventilation des diminutions |                                    |            |           |                    |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------|-----------|--------------------|
|                                     |                           | Virements                   |                                    | Sorties    |           |                    |
|                                     |                           | De poste à poste            | À destination de l'actif circulant | Cessions   | Scissions | Mises hors service |
| Total immobilisations incorporelles |                           |                             |                                    |            |           |                    |
| Total immobilisations corporelles   |                           |                             |                                    |            |           |                    |
| Total immobilisations financières   | 200                       |                             |                                    | 200        |           |                    |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                | <b>200</b>                |                             |                                    | <b>200</b> |           |                    |

La variation des immobilisations incorporelles correspond au projet de changement d'ERP et de CRM dont les coûts sont comptabilisés en immobilisations en cours.

## Etat des amortissements

| État des amortissements                                      | Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice | Augmentations Dotations de l'exercice | Diminutions | Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                         |                                                    |                                       |             |                                                   |
| Frais de développement                                       |                                                    |                                       |             |                                                   |
| Concessions, brevets, droits et valeurs similaires           |                                                    |                                       |             |                                                   |
| Fonds commercial                                             |                                                    |                                       |             |                                                   |
| Autres immobilisations incorporelles                         | 1 355 910                                          | 13 908                                |             | 1 369 819                                         |
| <b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>               | <b>1 355 910</b>                                   | <b>13 908</b>                         |             | <b>1 369 819</b>                                  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                           |                                                    |                                       |             |                                                   |
| Terrains                                                     |                                                    |                                       |             |                                                   |
| Constructions                                                |                                                    |                                       |             |                                                   |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels |                                                    |                                       |             |                                                   |
| Autres immobilisations corporelles                           | 650 392                                            | 44 268                                |             | 694 659                                           |
| <b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                 | <b>650 392</b>                                     | <b>44 268</b>                         |             | <b>694 659</b>                                    |
| <b>Immobilisations financières</b>                           |                                                    |                                       |             |                                                   |
| <b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>                 |                                                    |                                       |             |                                                   |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                         | <b>2 006 302</b>                                   | <b>58 176</b>                         |             | <b>2 064 478</b>                                  |

| Dotations                     | Dotations de l'exercice | Ventilation des dotations           |                                             |                                          |                           |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------|
|                               |                         | Compléments liés à une réévaluation | Sur éléments amortis selon le mode linéaire | Sur éléments amortis selon un autre mode | Dotations exceptionnelles |
| Immobilisations incorporelles | 13 908                  |                                     |                                             |                                          |                           |
| Immobilisations corporelles   | 44 268                  |                                     |                                             |                                          |                           |
| Immobilisations financières   |                         |                                     |                                             |                                          |                           |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>          | <b>58 176</b>           |                                     |                                             |                                          |                           |

| Diminutions                   | Diminutions de l'exercice | Ventilation des diminutions             |                |                           |
|-------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|----------------|---------------------------|
|                               |                           | Éléments transférés à l'actif circulant | Éléments cédés | Éléments mis hors service |
| Immobilisations incorporelles |                           |                                         |                |                           |
| Immobilisations corporelles   |                           |                                         |                |                           |
| Immobilisations financières   |                           |                                         |                |                           |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>          |                           |                                         |                |                           |

## Etat des immobilisations financières

|                                 |                     |
|---------------------------------|---------------------|
| Dépôts de garantie loyers :     | 115 072.57€         |
| Autres dépôts (RIE) :           | 1 509.26 €          |
| Lease Plan (avance carburant) : | 1 746.00 €          |
| Archives :                      | 790.40 €            |
| <b>TOTAL :</b>                  | <b>119 118.23 €</b> |

## Etat des créances

| Créances                                                                         | Montant brut      | Liquidité de l'actif     |                         |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                                                                  |                   | Échéances à moins d'1 an | Échéances à plus d'1 an |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                                     |                   |                          |                         |
| Créances rattachées à des participations                                         |                   |                          |                         |
| Prêts (1) (2)                                                                    |                   |                          |                         |
| Autres immobilisations financières                                               | 119 118           |                          | 119 118                 |
| <b>De l'actif circulant</b>                                                      |                   |                          |                         |
| Clients douteux ou litigieux                                                     |                   |                          |                         |
| Autres créances clients                                                          | 5 956             | 5 956                    |                         |
| Créances représentatives de titres prêtés                                        |                   |                          |                         |
| Personnel et comptes rattachés                                                   | 1 332             | 1 332                    |                         |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                    | 2 339             | 2 339                    |                         |
| Impôts sur les bénéfices                                                         |                   |                          |                         |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                       | 7 227 153         | 7 227 153                |                         |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                                     |                   |                          |                         |
| Divers                                                                           |                   |                          |                         |
| Groupe et associés (2)                                                           |                   |                          |                         |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | 86 753 342        | 86 753 342               |                         |
| Charges constatées d'avance                                                      | 178 178           | 178 178                  |                         |
| <b>TOTAL</b>                                                                     | <b>94 287 418</b> | <b>94 168 300</b>        | <b>119 118</b>          |
| (1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice                               |                   |                          |                         |
| (1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice                       |                   |                          |                         |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques                  |                   |                          |                         |

## Etat des dettes

| Dettes                                                                      | Montant brut       | Degré d'exigibilité du passif |                         |                           |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------------|
|                                                                             |                    | Échéances à moins d'1 an      | Échéances à plus d'1 an | Échéances à plus de 5 ans |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                      |                    |                               |                         |                           |
| Autres emprunts obligataires (1)                                            |                    |                               |                         |                           |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :                | 73                 | 73                            |                         |                           |
| - A 1 an max. à l'origine                                                   |                    |                               |                         |                           |
| - A plus d'1 an à l'origine                                                 |                    |                               |                         |                           |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                             |                    |                               |                         |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                           | 4 845 182          | 4 845 182                     |                         |                           |
| Personnel et comptes rattachés                                              | 346 680            | 346 680                       |                         |                           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                               | 326 029            | 326 029                       |                         |                           |
| Impôts sur les bénéfices                                                    |                    |                               |                         |                           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                  | 9 955 167          | 9 955 167                     |                         |                           |
| Obligations cautionnées                                                     |                    |                               |                         |                           |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                           | 46 391             | 46 391                        |                         |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                             | 100 740            | 100 740                       |                         |                           |
| Groupe et associés (2)                                                      |                    |                               |                         |                           |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres) | 109 471 631        | 109 471 631                   |                         |                           |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                  |                    |                               |                         |                           |
| Produits constatés d'avance                                                 |                    |                               |                         |                           |
| <b>TOTAL</b>                                                                | <b>125 091 892</b> | <b>125 091 892</b>            |                         |                           |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                  |                    |                               |                         |                           |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                                 |                    |                               |                         |                           |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques   |                    |                               |                         |                           |

## Honoraires des commissaires aux comptes

| Commissaires                         | Honoraires de certification des comptes | Honoraires autres |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|
| Contrôle légal des comptes- Deloitte | 28 800                                  | 3 200             |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>28 800</b>                           | <b>3 200</b>      |

## Etat des provisions

| Nature des provisions                                               | Montant à l'ouverture de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises à la clôture de l'exercice | Montant à la clôture de l'exercice |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Provisions réglementées</b>                                      |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| Provisions réglementées pour hausse des prix                        |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| Amortissements dérogatoires                                         |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| Autres provisions réglementées                                      |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| <b>TOTAL DES PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>                            |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| <b>Provisions pour risques</b>                                      |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| Provisions pour :                                                   |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| - Litiges                                                           |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| - Garanties données aux clients                                     |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| - Amendes et pénalités                                              |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| - Pertes de change                                                  |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| - Pertes sur contrats                                               |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| Autres provisions pour risques                                      |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| <b>TOTAL DES PROVISIONS POUR RISQUES</b>                            |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| <b>Provisions pour charges</b>                                      |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| Provisions pour :                                                   |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| - Pensions et obligations similaires                                |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| - Restructurations                                                  |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| - Impôts                                                            |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| - Renouvellement des immobilisations - entreprises concessionnaires |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| - Gros entretien ou grandes révisions                               |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| - Remise en état                                                    |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| Autres provisions pour charges                                      |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| <b>TOTAL DES PROVISIONS POUR CHARGES</b>                            |                                     |                                         |                                                   |                                    |
| <b>TOTAL DES PROVISIONS</b>                                         |                                     |                                         |                                                   |                                    |

## Etat des dépréciations

| Nature des dépréciations                                     | Dépréciations à l'ouverture de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises de l'exercice | Dépréciations à la clôture de l'exercice |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                         |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Frais de développement                                       |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Concessions, brevets, droits et valeurs similaires           |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Fonds commercial                                             |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes  |                                           |                                         |                                      |                                          |
| <b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>               |                                           |                                         |                                      |                                          |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                           |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Terrains                                                     |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Constructions                                                |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Autres immobilisations corporelles                           |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes    |                                           |                                         |                                      |                                          |
| <b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                 |                                           |                                         |                                      |                                          |
| <b>Immobilisations financières</b>                           |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Participations                                               |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Créances rattachées à des participations                     |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille             |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Autres titres immobilisés                                    |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Prêts                                                        |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Autres immobilisations financières                           |                                           |                                         |                                      |                                          |
| <b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>                 |                                           |                                         |                                      |                                          |
| <b>Actif circulant</b>                                       |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Stocks et en-cours                                           |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Créances clients                                             |                                           |                                         |                                      |                                          |
| Autres dépréciations                                         |                                           |                                         |                                      |                                          |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT</b>                            |                                           |                                         |                                      |                                          |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                         |                                           |                                         |                                      |                                          |

## Charges à payer

| Charges à payer<br>incluses dans les postes suivants du bilan | Du 01/01/2025<br>au 31/12/2025 | Du 01/01/2024<br>au 31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Produits des émissions de titres participatifs                |                                |                                |
| Avances conditionnées                                         |                                |                                |
| Emprunts obligataires convertibles                            |                                |                                |
| Autres emprunts obligataires                                  |                                |                                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit        |                                |                                |
| Emprunts et dettes financières diverses                       |                                |                                |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                      | 4 645 100                      | 744 155                        |
| Dettes fiscales et sociales                                   | 484 059                        | 529 414                        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés               |                                |                                |
| Autres dettes                                                 |                                |                                |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>5 129 159</b>               | <b>1 273 569</b>               |

## Détail des charges à payer

| Charges à payer<br>incluses dans les postes suivants du bilan | Du 01/01/2025<br>au 31/12/2025 | Du 01/01/2024<br>au 31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Produits des émissions de titres participatifs                |                                |                                |
| Avances conditionnées                                         |                                |                                |
| Emprunts obligataires convertibles                            |                                |                                |
| Autres emprunts obligataires                                  |                                |                                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit        |                                |                                |
| Emprunts et dettes financières diverses                       |                                |                                |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                      | 4 645 100                      | 744 155                        |
| 408100 Fourniss.fact.non parvenues                            | 4 645 100                      | 744 155                        |
| Dettes fiscales et sociales                                   | 484 059                        | 529 414                        |
| 428200 Personnel - Provision Congés Payées                    | 196 529                        | 181 058                        |
| 428600 Personnel - Provision Primes                           | 34 666                         | 17 110                         |
| 428601 Intéressement à payer                                  | 114 729                        | 200 326                        |
| 438200 Charges sociales sur CP                                | 98 000                         | 88 581                         |
| 438600 Autr.charg.sociales à payer                            | 17 333                         | 8 555                          |
| 448120 Autres charges à payer (Etat)                          | 22 803                         | 33 784                         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés               |                                |                                |
| Autres dettes                                                 |                                |                                |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>5 129 159</b>               | <b>1 273 569</b>               |

## Produits à recevoir

| Produits à recevoir<br>inclus dans les postes suivants du bilan | Du 01/01/2025<br>au 31/12/2025 | Du 01/01/2024<br>au 31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Créances rattachées à des participations                        |                                |                                |
| Autres titres immobilisés                                       |                                |                                |
| Prêts                                                           |                                |                                |
| Autres immobilisations financières                              |                                |                                |
| Créances clients et comptes rattachés                           | 5 956                          | 13 744                         |
| Autres créances                                                 | 2 339                          |                                |
| Valeurs mobilières de placement                                 |                                |                                |
| Disponibilités                                                  | 91 773                         | 175 091                        |
| <b>TOTAL</b>                                                    | <b>100 068</b>                 | <b>188 835</b>                 |

## Détail des produits à recevoir

| Produits à recevoir<br>inclus dans les postes suivants du bilan | Du 01/01/2025<br>au 31/12/2025 | Du 01/01/2024<br>au 31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Créances rattachées à des participations                        |                                |                                |
| Autres titres immobilisés                                       |                                |                                |
| Prêts                                                           |                                |                                |
| Autres immobilisations financières                              |                                |                                |
| Créances clients et comptes rattachés                           | 5 956                          | 13 744                         |
| 418100 Factures à établir                                       | 5 956                          | 13 744                         |
| Autres créances                                                 | 2 339                          |                                |
| 439000 Organisme sociaux Produits à recevoir                    | 2 339                          |                                |
| Valeurs mobilières de placement                                 |                                |                                |
| Disponibilités                                                  | 91 773                         | 175 091                        |
| 518800 Intérêts à recevoir                                      | 91 773                         | 175 091                        |
| <b>TOTAL</b>                                                    | <b>100 068</b>                 | <b>188 835</b>                 |

## Produits et charges constatés d'avance

| Produits constatés d'avance    | Du 01/01/2025<br>au 31/12/2025 | Du 01/01/2024<br>au 31/12/2024 |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Produits :<br>- D'exploitation |                                |                                |
| - Financiers                   |                                |                                |
| - Exceptionnels                |                                |                                |
| <b>TOTAL</b>                   |                                |                                |

| Charges constatées d'avance   | Du 01/01/2025<br>au 31/12/2025 | Du 01/01/2024<br>au 31/12/2024 |
|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Charges :<br>- D'exploitation | 178 178                        | 179 624                        |
| - Financières                 |                                |                                |
| - Exceptionnelles             |                                |                                |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>178 178</b>                 | <b>179 624</b>                 |

## Capital

| Catégorie d'actions / parts sociales | Nombre au<br>début de<br>l'exercice | Augmentation | Diminution | Nombre à la fin<br>de l'exercice | Valeur nominale | Montant en<br>Euros |
|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------|------------|----------------------------------|-----------------|---------------------|
| Actions ordinaires                   | 80                                  |              |            | 80                               | 10.00000        | 800                 |
| Actions à droit de vote double       |                                     |              |            |                                  |                 |                     |
| Actions à dividendes prioritaires    |                                     |              |            |                                  |                 |                     |
| Actions de priorité                  |                                     |              |            |                                  |                 |                     |
| Actions de jouissance                |                                     |              |            |                                  |                 |                     |
| Autres actions / parts sociales      |                                     |              |            |                                  |                 |                     |
| <b>TOTAL</b>                         |                                     |              |            |                                  |                 | <b>800</b>          |

## Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

| Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation | Montant entreprises liées | Montant entreprises avec lesquelles<br>la société a un lien de participation |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Capital souscrit non appelé                                             |                           |                                                                              |
| Avances et acomptes sur :<br>- Immobilisations incorporelles            |                           |                                                                              |
| - Immobilisations corporelles                                           |                           |                                                                              |
| Participations                                                          |                           |                                                                              |
| Créances rattachées à des participations                                |                           |                                                                              |
| Autres titres immobilisés                                               |                           |                                                                              |
| Prêts                                                                   |                           |                                                                              |
| Autres immobilisations financières                                      |                           |                                                                              |
| Créances clients et comptes rattachés                                   |                           |                                                                              |
| Autres créances                                                         |                           |                                                                              |
| Capital souscrit et appelé non versé                                    |                           |                                                                              |
| Valeurs mobilières de placement                                         |                           |                                                                              |
| Disponibilités                                                          |                           |                                                                              |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                           |                                                                              |
| Emprunts et dettes :<br>- Auprès des établissements de crédit           |                           |                                                                              |
| - Financières divers                                                    |                           |                                                                              |
| Avances et acomptes sur commande en cours                               |                           |                                                                              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                |                           |                                                                              |
| Autres dettes                                                           | 32 822 375                |                                                                              |
| Produits de participation                                               |                           |                                                                              |
| Autres produits financiers                                              |                           |                                                                              |
| Charges financières                                                     |                           |                                                                              |

| Engagements                                        | Dirigeants                          | Autres         | Provisions |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|------------|
| Pensions et indemnités assimilées                  |                                     |                |            |
| Compléments de retraite et indemnités assimilées : | - Pour personnel en activité        |                |            |
|                                                    | - Pour personnel à la retraite      |                |            |
| Indemnités :                                       | - De départ à la retraite et autres | 116 399        |            |
|                                                    | - Pour personnel en activité        |                |            |
|                                                    |                                     |                |            |
|                                                    |                                     |                |            |
| <b>TOTAL</b>                                       |                                     | <b>116 399</b> |            |

Engagements de départ à la retraite:

Le départ à la retraite des salariés met à la charge de l'entreprise le versement d'une indemnité prévue, en l'absence de convention applicable, par le Code du Travail.

En cas de départ volontaire du salarié, cette indemnité est de 1/2 mois après 10 ans d'ancienneté, 1 mois après 15 ans, 1 mois 1/2 après 20 ans et 2 mois après 30 ans.

Le montant actualisé de cet engagement, pondéré notamment par la probabilité de son versement au salarié à 65 ans, a été évalué à 116 399 € à fin 2025 contre 121 218 € à fin 2024.

Le taux d'actualisation retenu dans le cadre de cette évaluation correspond au taux IBOXX Corporates AA de 3.6% au 31/12/2025 contre 3.35% au 31/12/2024.

### Effectif moyen

| Catégories de salariés            | Salariés  |
|-----------------------------------|-----------|
| Cadres                            | 28        |
| Agents de maîtrise et techniciens |           |
| Employés                          | 6         |
| Ouvriers                          |           |
| Apprentis sous contrat            |           |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>34</b> |

### Variation des capitaux propres (par poste)

| Variation des capitaux propres         | Montant au début de l'exercice | Affectation du résultat de l'exercice antérieur | Distribution de dividendes | Augmentation de capital | Réduction de capital | Résultat de l'exercice | Autres (à préciser) | Montant à la fin de l'exercice |
|----------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|---------------------|--------------------------------|
| Capital                                | 800                            |                                                 |                            |                         |                      |                        |                     | 800                            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport |                                |                                                 |                            |                         |                      |                        |                     |                                |
| Écarts de réévaluation                 |                                |                                                 |                            |                         |                      |                        |                     |                                |
| Écart d'équivalence                    |                                |                                                 |                            |                         |                      |                        |                     |                                |
| Réserve légale                         |                                |                                                 |                            |                         |                      |                        |                     |                                |
| Réserves statutaires ou contractuelles |                                |                                                 |                            |                         |                      |                        |                     |                                |
| Réserves réglementées                  |                                |                                                 |                            |                         |                      |                        |                     |                                |
| Autres réserves                        |                                |                                                 |                            |                         |                      |                        |                     |                                |
| Report à nouveau                       | 71 072                         | 173                                             |                            |                         |                      |                        |                     | 71 244                         |
| Résultat de l'exercice                 | 173                            | -173                                            |                            |                         |                      | -169                   |                     | -169                           |
| Subventions d'investissement           |                                |                                                 |                            |                         |                      |                        |                     |                                |
| Provisions réglementées                |                                |                                                 |                            |                         |                      |                        |                     |                                |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>72 044</b>                  |                                                 |                            |                         |                      | <b>-169</b>            |                     | <b>71 875</b>                  |



# Rapport de transparence 2025

## Affectation des droits en fin d'exercice

Règlement ANC 2017-07 - Article 131-2

| 2025<br>Montants HT en K€                                                        | Droits restant à répartir au 31/12/n-1 | Perceptions de l'exercice | Prélèvements pour la gestion des droits | Montants affectés (Article L.32417 du CPI) | Montants affectés à des oeuvres sociales | Montants affectés à des oeuvres culturelles | Montants affectés à des oeuvres éducatives | Montants répartis aux ayants droits | Droits restant à répartir au 31/12/n |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Nature de rémunérations des droits                                               | (1)                                    | (2)                       | (3)                                     | (4)                                        | (5)                                      | (6)                                         | (7)                                        | (8)                                 | (9)=(1)+(2)-(3+4+5+6+7+8)            |
| En application de l'Article L.214-1 du Code de la Propriété Intellectuelle (CPI) | -                                      | 164 209                   | 11 990                                  | -                                          | -                                        | -                                           | -                                          | 152 219                             | -                                    |

## Montant des sommes perçues mais non encore réparties

Règlement ANC 2017-07 - Article 131-3

| 2025<br>Montants HT en K€                                                        | Sommes perçues mais non encore réparties |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|
|                                                                                  | Montant N                                | Année de perception |
| En application de l'Article L.214-1 du Code de la Propriété Intellectuelle (CPI) | -                                        | 2025                |

## Montant des sommes réparties mais non encore versées

Règlement ANC 2017-07 - Article 131-4

| 2025<br>Montants HT en K€                                                        | Sommes réparties mais non encore versées |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|
|                                                                                  | Montant N                                | Année de perception |
| En application de l'Article L.214-1 du Code de la Propriété Intellectuelle (CPI) | 28 565                                   | 2025                |

## Montant des sommes versées

Règlement ANC 2017-07 - Article 131-5

| 2025<br>Montants HT en K€                                                        | Sommes versées |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------|
| En application de l'Article L.214-1 du Code de la Propriété Intellectuelle (CPI) | 150 782        | Années de perception |
| dont                                                                             | 27 128         | 2024                 |
| dont                                                                             | 123 654        | 2025                 |

## Montant des sommes qui ne peuvent être réparties

Règlement ANC 2017-07 - Article 131-6

| 2025<br>Montants HT en K€                                                                        | Sommes qui ne peuvent être réparties |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Montant au début de l'exercice                                                                   | NEANT                                |
| Montant transféré des sommes répartissables aux sommes non répartissables au cours de l'exercice |                                      |
| Montant utilisé pour des actions culturelles                                                     |                                      |
| Montant utilisé conformément à la politique générale approuvée par l'Assemblée Générale          |                                      |
| Montant transféré des sommes non répartissables aux sommes répartissables au cours de l'exercice |                                      |
| Montant proposé à l'Assemblée Générale pour utilisation conformément à la politique générale     |                                      |
| Montant à la fin de l'exercice                                                                   |                                      |

## Tableau de financement

|                                                                    |                                        | Fonds de roulement |                   | Besoin en fonds de roulement |                     | Trésorerie        |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------------|---------------------|-------------------|
| Situation initiale                                                 |                                        | -1 604 525         |                   | -29 945 743                  |                     | 28 341 218        |
| Opérations de l'exercice                                           |                                        | Emplois            | Ressources        | Variations                   |                     | Variations        |
|                                                                    |                                        |                    |                   | Actif circulant              | Dettes exploitation |                   |
| E<br>X<br>P<br>L<br>O<br>I<br>T<br>A<br>T<br>I<br>O<br>N           | Excédent brut d'exploitation           |                    | -12 603 018       |                              |                     |                   |
|                                                                    | Charges-produits exceptionnels         |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | Autres charges-produits                | 9 574              | 12 231 077        |                              |                     |                   |
|                                                                    | Variations des :                       |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | - Stocks                               |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | - Clients et comptes rattachés         |                    |                   | -7 788                       |                     |                   |
|                                                                    | - Autres valeurs                       |                    |                   | 1 349 610                    |                     |                   |
|                                                                    | Fournisseurs et comptes rattachés      |                    |                   |                              | 103 279             |                   |
|                                                                    | Autres dettes d'exploitation           |                    |                   |                              | 2 219 555           |                   |
|                                                                    | <b>TOTAL</b>                           |                    | <b>-381 515</b>   |                              | <b>-981 011</b>     | <b>599 496</b>    |
| R<br>E<br>P<br>A<br>R<br>T<br>I<br>T<br>I<br>O<br>N                | Coût net du financement                | 8                  | 439 530           |                              |                     |                   |
|                                                                    | Impôts sur les bénéfices               |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | Participation                          |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | Capacité d'autofinancement             |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | 58 007                                 |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | Distribution/prélèvements              |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | Autofinancement                        |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | 58 007                                 |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | <b>TOTAL</b>                           |                    | <b>439 522</b>    |                              |                     | <b>439 522</b>    |
| I<br>N<br>V<br>E<br>S<br>T<br>I<br>S<br>S<br>E<br>M<br>E<br>N<br>T | Investissements :                      |                    |                   |                              | -17 176             |                   |
|                                                                    | - Incorporels                          | 1 033 013          |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | - Corporels                            | 21 966             |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | - Financiers                           | 4 257              |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | Désinvestissements :                   |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | - Incorporels                          |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | - Corporels                            |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | - Financiers                           |                    | 200               |                              |                     |                   |
|                                                                    | <b>TOTAL</b>                           |                    | <b>-1 059 036</b> |                              | <b>17 176</b>       | <b>-1 076 212</b> |
| F<br>I<br>N<br>A<br>N<br>C<br>I<br>E<br>R                          | Apports en capital / compte courant    |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | Emprunts souscrits                     |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | Remboursement capital / compte courant |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | Remboursements emprunts                |                    |                   |                              |                     |                   |
|                                                                    | <b>TOTAL</b>                           |                    |                   |                              |                     |                   |
| Situation finale                                                   |                                        | <b>-2 605 554</b>  |                   | <b>-30 909 578</b>           |                     | <b>28 304 024</b> |

## 2. Rapport d'activités de l'exercice (art R321-14 II.2° CPI)

### 2.1. Activités

Les perceptions sont en hausse par rapport à l'exercice précédent de +1.85%, soit +2.98 M€.

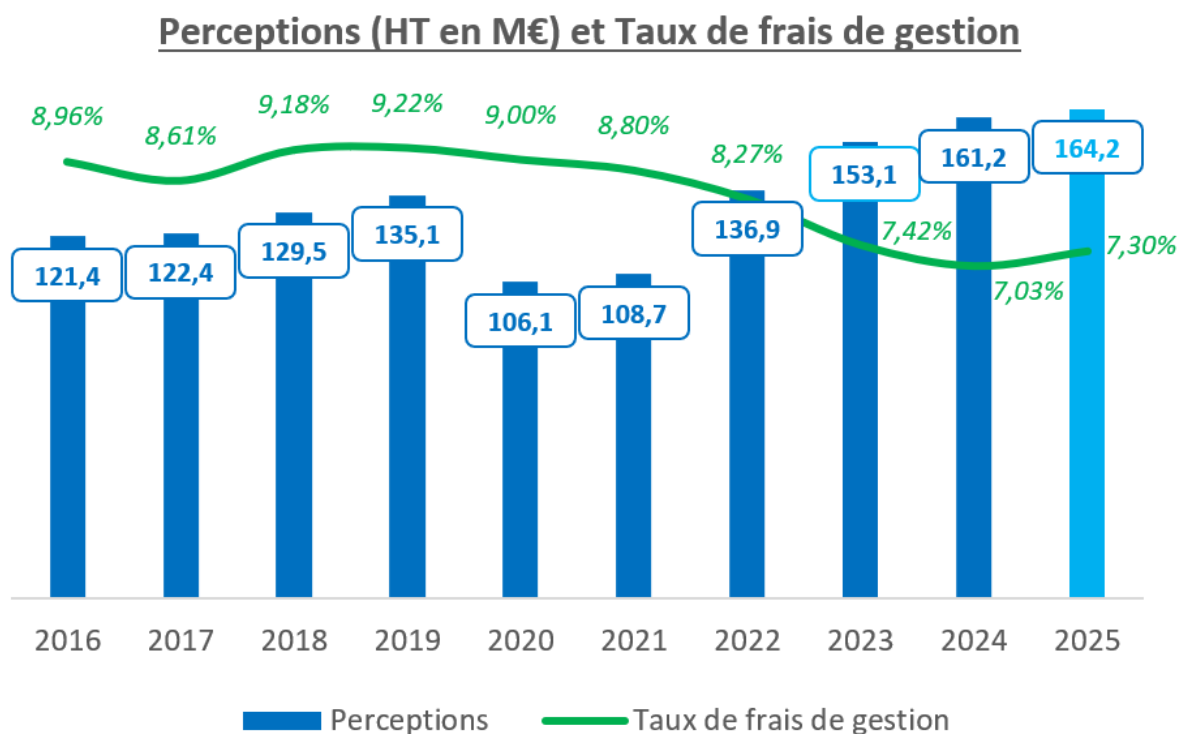
- L'activité de perception auprès des **lieux sonorisés**, sous mandat de gestion avec la SACEM, est en augmentation (+2.84% ou +2.69 M€). L'indexation des tarifs, l'évolution du parc ainsi que le développement des comptes centralisés ont permis de compenser les encaissements exceptionnels de 2024 avec notamment les Jeux Olympiques.
- Les encaissements de la catégorie des **lieux festifs** sont en diminution (-0.45% ou -0.12 M€) en lien avec une baisse des assiettes d'assujettissement des établissements festifs du fait de changements dans leur modèle économique (moins de discothèques et plus de bars à ambiance musicale ou dansante) qu'un meilleur recouvrement n'a pas permis de compenser.
- Les encaissements en **médias** sont en hausse (+1.03% ou +0.41 M€) avec principalement :
  - Radios publiques (+0.73 M€) : les taux phono sont en hausse pour Radio France notamment sur ICI ;
  - Télévisions (+0.26 M€) : Hausse des assiettes d'assujettissement à la rémunération équitable pour les télévisions privées du fait de recettes publicitaires importantes en 2024 (Jeux Olympiques).
  - Webradios (+0.18 M€) : assiettes d'assujettissement à la rémunération équitable en hausse ;
  - Radios privées (-0.76 M€) : assiettes d'assujettissement à la rémunération équitable quasi stables et paiements reçus en retard début 2026 ;

## 2.2. Collecte de la rémunération équitable

Le montant **total des encaissements** réalisés par la SPRE en 2025 s'élève à **164.21 M€**, soit un montant en hausse par rapport à 2024 (+1.85%).

| (M€)                | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Lieux sonorisés     | 68.8  | 70.6  | 75.7  | 78.8  | 61.6  | 65.3  | 81.0  | 89.1  | 94.8  | 97.5  |
| Lieux festifs       | 16.2  | 16.2  | 17.0  | 17.7  | 8.3   | 7.7   | 19.8  | 25.8  | 26.9  | 26.8  |
| Radios publiques    | 10.5  | 10.7  | 11.1  | 12.9  | 11.4  | 13.1  | 11.4  | 10.5  | 12.3  | 13.0  |
| Têtes de réseaux    | 12.1  | 11.3  | 11.3  | 11.7  | 11.8  | 9.2   | 11.7  | 12.3  | 12.4  | 12.3  |
| Radios privées      | 8.1   | 7.7   | 8.3   | 8.5   | 7.5   | 7.8   | 7.1   | 8.9   | 9.3   | 8.7   |
| Télévisions         | 4.7   | 5.2   | 5.0   | 4.9   | 4.7   | 4.4   | 5.0   | 5.3   | 4.7   | 5.0   |
| Radios généralistes | 1.1   | 0.8   | 1.2   | 0.8   | 0.7   | 0.8   | 0.8   | 0.7   | 0.6   | 0.6   |
| Webradios           | 0.0   | 0.0   | 0.0   | 0.0   | 0.0   | 0.4   | 0.2   | 0.6   | 0.2   | 0.4   |
| Perceptions         | 121.5 | 122.4 | 129.6 | 135.2 | 106.1 | 108.8 | 136.9 | 153.1 | 161.2 | 164.2 |

Le **taux de frais de gestion** 2025 est de **7.30%** avec les produits financiers et de **7.57%** hors produits financiers (vs 7.03% et 7.61% en 2023).



Les taux de frais de gestion sont ajustés pour équilibrer le compte de résultat. Les frais de gestion (retenues sur les encaissements répartis à l'ADAMI, la SPEDIDAM, la SCPA) correspondent exclusivement aux produits d'exploitation de la SPRE selon les règles comptables en vigueur.

## 2.3. Collecte des relevés de diffusion

La SPRE assume pour le compte des sociétés d'ayants-droit la mission de collecte des relevés de diffusions de phonogrammes du commerce mis à leur disposition.

Dans les discothèques, les relevés sont assurés par la société YACAST, dispositif conjointement financé par la SACEM et la SPRE. Ces relevés de diffusion permettent de fournir aux sociétés en charge de la répartition des droits au titre de la rémunération équitable (SCPP, SPPF, ADAMI et SPEDIDAM) une source cohérente.

Dans les médias (radios et télévisions), la SPRE a fait le choix, après appel d'offres en 2023, de renouveler la société BMAT pour effectuer la pige des diffusions des principaux médias audiovisuels. Les relevés d'identifications (projet « RIAD ») des diffusions sont fournis aux 4 sociétés d'ayants-droit pour permettre la répartition des droits. BMAT fournit également à la SPRE des mesures de taux d'utilisation de phonogrammes du commerce.

La SPRE continue de recourir à la société YACAST pour calculer les taux d'utilisation de phonogrammes du commerce (dit « taux phono ») de manière contradictoire avec les médias concernés.

## 3. Refus d'autorisation d'exploitation (art R321-14 II.3° CPI)

Compte tenu de son activité, la SPRE n'est pas amenée à octroyer d'autorisation d'exploitation.

## 4. Structure juridique et gouvernance (art R321-14 II.4° CPI)

### 4.1. Structure juridique

La SOCIÉTÉ POUR LA PERCEPTION DE LA RÉMUNÉRATION ÉQUITABLE DE LA COMMUNICATION AU PUBLIC DES PHONOGRAMMES DU COMMERCE (SPRE), est composée de deux collèges représentant respectivement les artistes-interprètes et les producteurs de phonogrammes.

La SPRE est une société civile régie par les articles 1832 et suivants du Code Civil, par les dispositions du titre II du livre III du Code de la Propriété Intellectuelle et par ses Statuts.

Les Statuts de la société obligent les associés eux-mêmes et obligent les associés à les faire respecter par leurs membres, leurs mandants ou ayants droit.

Le siège social est situé 27, rue de Berri - 7508 Paris.

La société est identifiée sous le n° 334 784 865 R.C.S. PARIS.

Le capital social de la société est de 800 euros, et divisé en 80 parts de 10€ (dix Euros), qui sont réparties entre les associés de la manière suivante : 20 parts à l'ADAMI, 20 parts à la SPEDIDAM, 40 parts à la SCPA.

## 4.2. Gouvernance

### ASSEMBLEE GENERALE

Les associés se réunissent en assemblée générale conformément aux statuts.

### CONSEIL DE GERANCE

L'organisme est administré par un Conseil de gérance constitué de quatre membres, personnes physiques, nommés pour deux ans par l'assemblée générale sur proposition des associés, et représentant paritairement le collège artistes-interprètes et le collège producteurs.

Les cogérants de la SPRE sont :

Pour le collège des artistes-interprètes :

- Elizabeth LE HOT (ADAMI)
- Hélène Mourot (SPEDIDAM)

Pour le collège des producteurs :

- Marc GUEZ (SCPA / SCPP)
- Arthur de Rohan-Chabot (SCPA / SPPF)

### DIRECTION GENERALE

La direction des affaires courantes est assurée par le directeur général, Loïc CHALLIER.

### CONSEIL DE SURVEILLANCE

La société est contrôlée par un Conseil de surveillance constitué en application des dispositions de l'article L323-14 du code de la propriété intellectuelle.

Ce Conseil comporte trois membres élus par l'assemblée générale : l'ADAMI, la SPEDIDAM et la SCPA.

Les quatre représentants désignés par ces membres sont :

Pour le collège des artistes interprètes :

- Michel JOUBERT (ADAMI),
- Martine DEGIOANNI (SPEDIDAM),

Pour le collège des producteurs :

- Georges OUAGGINI (SCPA / SCPP),
- Antoine LE CHATELIER (SCPA / SPPF).

## 5. Liste des personnes morales contrôlées par l'organisme (art R321-14 II.5°CPI)

La SPRE ne contrôle aucune personne morale au sens de l'article L. 233-16 du code de commerce.

## 6. Rémunérations et avantages (art R321-14 II.6°CPI)

Aucun avantage ni rémunération n'a été octroyé en 2025 aux personnes mentionnées au premier alinéa de l'article L. 323-13 ni aux membres de l'organe de surveillance.

## 7. Revenus provenant de l'exploitation des droits (art R321-14 II.7°CPI)

### 7.1. Revenus de l'exploitation des droits

La SPRE gère exclusivement la rémunération équitable (gestion d'une seule catégorie de droits).

Rémunération équitable perçue en 2025 = 164 209 226 €

### 7.2. Recettes résultant de l'investissement de ces revenus

Produits financiers de 439 530€ en 2025 provenant principalement de la rémunération d'une partie des comptes courants de la SPRE.

## 8. Coût de la gestion des droits et des autres services

(art R321-14 II.8°CPI - a et b)

Frais de fonctionnement 2025 = 12 687 180 €

Frais financiers 2025 = 8 €

**Total frais de fonctionnement et financiers 2025 = 12 687 188 €**

(art R321-14 II.8°CPI - c)

La SPRE n'a aucun frais de fonctionnement ni frais financiers relatifs aux services, autres que la gestion des droits, dans la mesure où elle ne procure aucun service social, culturel ou éducatif.

(art R321-14 II.8°CPI - d)

Nature des ressources utilisées pour couverture des coûts 2025 :

Retenues sur droits pour frais de gestion = 11 990 073 €

Production vendue de services = 16 411€

Autres produits de gestion (article 700, hors droits, etc.) = 241 004 €

Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions = 0 €

Produits financiers = 439 530 €

Produits exceptionnels = 0 €

**Total ressources = 12 687 018 €**

(art R321-14 II.8°CPI - e et f)

La SPRE n'exploitant pas de droits, elle ne génère pas de revenus provenant de leur exploitation et ne procède donc à aucune déduction à ce titre.

## 9. Sommes dues aux titulaires de droits (art R321-14 II.9°CPI)

La SPRE a pour seuls membres associés des Organismes de Gestion Collective (OGC). Ce sont ces organismes qui sont destinataires des sommes perçues par la SPRE (cf. supra) et qui se chargent de les répartir aux titulaires de droits.

## 10. Relations avec les autres Organismes de Gestion Collective (art R321-14 II.10°CPI)

(art R321-14 II.10°CPI -a)

### Sommes reçues et versées par/à d'autres organismes

Montant droits **versés** HT en 2025 à : ADAMI (associé SPRE) = 37 657 738 €

Montant droits **versés** HT en 2025 à : SPEDIDAM (associé SPRE) = 37 657 738 €

Montant droits **versés** HT en 2025 à : SCPA (associé SPRE) = 75 315 471 €

Montant droits **versés** en 2025 à : GVL (OGC en Allemagne) = 150 677 €

Montant dommages et intérêts **versés** HT en 2025 à : ADAMI (associé SPRE) = 6 502 €

Montant dommages et intérêts **versés** HT en 2025 à : SPEDIDAM (associé SPRE) = 6 502 €

Montant dommages et intérêts **versés** HT en 2025 à : SCPA (associé SPRE) = 13 003 €

A noter : la SPRE a mandaté la SACEM pour facturer et collecter pour son compte la rémunération équitable dans les Lieux sonorisés. Dans ce cadre, la SACEM n'est pas considérée comme un OGC mais comme un prestataire de service.

(art R321-14 II.10°CPI -a)

### 10.1. Déductions sur les sommes reçues pour d'autres organismes

Le montant des frais de gestion et autres déductions effectuées sur les revenus provenant de l'exploitation des droits dus à d'autres organismes

**Déductions** des frais de gestion HT en 2025 sur droits : ADAMI (associé SPRE) = 2 995 949 €

**Déductions** des frais de gestion HT en 2025 sur droits : SPEDIDAM (associé SPRE) = 2 995 949 €

**Déductions** des frais de gestion HT en 2025 sur droits : SCPA (associé SPRE) = 5 991 897 €

**Déductions** des frais de gestion en 2025 sur droits : GVL (OGC en Allemagne) = 6 278 €

(art R321-14 II.10°CPI -a)

### 10.2. Déductions sur sommes versées par d'autres organismes

La SPRE ne recevant aucune somme d'autres organismes, aucune déduction n'a lieu d'être.

(art R321-14 II.10°CPI -a)

### 10.3. Sommes réparties directement

Aucune somme n'est répartie directement aux titulaires de droits en provenance d'autres organismes.

## ***11. Rapport sur l'utilisation des sommes déduites***

*(art R321-14 III CPI 1° et 2°)*

La SPRE ne procède à la déduction d'aucune somme aux fins de la fourniture de services sociaux, culturels ou éducatifs. Il n'y a donc pas lieu à ce qu'elle établisse un rapport particulier sur ce point.

## ***12. Rapport spécial du commissaire aux comptes sur la transparence***

*(art R321-14 IV CPI)*

Le rapport spécial ci-après établi par le commissaire aux comptes de l'organisme s'assure de la sincérité et de la concordance des informations contenues dans le rapport de transparence annuel, comprenant notamment les états financiers et les informations financières prévus aux 1°, 7° à 10° du II et au III de l'article R. 321-14 du CPI, avec les documents comptables de l'organisme. Il est intégralement reproduit ci-après.