

DELIBERATION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE L'UNIVERSITE DE LIMOGES

Vu le Code de l'éducation,
Vu les articles 175, 176 et 177 du décret n° 2012-1246 du 7 novembre 2012 relatif à la gestion budgétaire et comptable publique
Vu les statuts de l'Université de Limoges,

Délibération enregistrée sous le numéro : **693/2025/DAF**
Conseil d'Administration du 24 octobre 2025

Article 1 : Comptabilité budgétaire

Il est demandé au conseil d'administration de se prononcer sur les éléments de prévision budgétaire du BR2 suivants :

Les autorisations d'emplois s'élèvent à : 1870,49 ETPT dont :

- Sous plafond Etat : 1624,27 ETPT
- Hors SCSP : 246,22 ETPT

Les mouvements du BR2 :

DEPENSES

- Personnel : - 1 054 986 € en AE et en CP
- Fonctionnement : + 1 332 936 € en AE et + 1 203 351 € en CP
- Investissement : - 1 359 919 € en AE et - 771 915 € en CP

RECETTES

- Les recettes encaissables sont augmentées de 1 259 793 €.

Les autorisations d'engagement s'élèvent à 210 454 486 € dont :

- 151 016 866 € en personnel,
- 46 198 852 € en fonctionnement,
- 14 238 768 € en investissement.

Les crédits de paiement s'élèvent à : 207 451 027 € dont :

- 151 016 866 € en personnel,
- 41 939 024 € en fonctionnement,
- 15 495 137 € en investissement.

Les recettes encaissables s'élèvent à 200 594 645 €

Le solde budgétaire augmente de 1 883 343 € et s'élève donc à - 6 856 382 €.

Article 2 : Comptabilité patrimoniale

- Le résultat prévisionnel de – 2 348 652 €
- La Capacité d'Auto Financement s'élève à + 2 651 348 €
- Le fonds de roulement prévu est de + 16 197 222 €
- La trésorerie progresserait à nouveau pour atteindre + 32 396 094 €.

Les tableaux réglementaires sont annexés à la présente délibération.

Membres en exercice : 36

Nombre de votants : 29

Pour : 22

Contre : 0

Abstentions : 7

Fait à Limoges, le 24 Octobre 2025

Le Président de l'université de Limoges

Vincent JOLIVET

Publié au recueil des actes administratifs du mois d'octobre 2025.

Transmis au rectorat de l'académie de Limoges le 03 novembre 2025.

Modalités de recours : *En application de l'article R 421-1 du code de justice administrative, le Tribunal Administratif de Limoges peut être saisi par voie de recours formé contre les actes réglementaires dans les deux mois à partir du jour de leur publication et de leur transmission au Recteur*

Délibération publiée sur le site de l'Université de Limoges

Tableau 1
Tableau des emplois présenté par l'établissement à l'appui du budget rectificatif n°2 2025

POUR VOTE DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT

			(A)		(B)		(C) = (A) + (B)	
Catégories d'emplois	Nature des emplois		Emplois sous plafond Etat		Emplois financés hors SCSP		Global	
			En ETP		En ETP			
	Enseignants-enseignants-chercheurs	Permanents	737,84			737,84		
		Non permanents	3,50	5,70	9,20			
		206,30	115,50	321,80				
	S/total EC	947,64	121,20	1068,84				
Elèves fonctionnaires stagiaires des ENS							0,00	
BIATOSS	Permanents	Titulaires	523,86		523,86			
		CDI	78,78	15,09	93,87			
	Non permanents	CDD	73,99	109,93	183,92			
S/total BiatoSS		676,63	125,02	801,65				
Totaux		1 624,27	246,22	1870,49				
Plafond global des emplois voté par le CA								
Rappel du plafond des emplois fixé par l'Etat			1 645,00					
			(5)					

Note sur les modalités de renseignement du tableau
 Ce tableau doit être annexé au budget de l'établissement et, en cas de modification, aux budgets rectificatifs. Les chiffres qu'il contient doivent être exprimés en équivalents temps
 Seul est soumis au vote du conseil d'administration le plafond global des emplois (case annotée (4))
 Le nombre total d'emplois sous plafond Etat (case annotée (3)) ne peut être supérieur au plafond des emplois Etat qui a été notifié à l'établissement et rappelé en case (5)

POUR VOTE DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT

TABLEAU 2
Autorisations budgétaires BR2 2025

DEPENSES						RECETTES					
CF 2024		Montants BI 2025		Montants BR2 2025		CF 2024		Montants BI 2025		Montants BR2 2025	
AE	CP	AE	CP	AE	CP	RE	RE	RE	RE		
Personnel	143 820 723	143 816 659	150 066 914	150 066 914	150 016 866	150 016 866	163 719 789	165 132 494	171 264 588	Recettes globalisées	
dont contributions employeur au CAS Pension	40 221 815	40 221 815	45 719 405	45 719 405	47 205 060	47 205 060	140 010 721	139 568 749	142 290 461	Subvention pour charges de service public	
							0	0	0	Subvention pour charges d'investissement	
							300 000	33 000	0	Autres financements de l'Etat	
Fonctionnement	31 068 156	29 458 984	41 880 877	37 921 064	46 198 852	41 939 024	1 288 200	1 000 000	1 262 523	Fiscalité affectée	
							3 016 625	3 210 939	5 380 109	Autres financements publics	
							19 104 243	21 319 806	22 331 495	Recettes propres	
Intervention							32 347 715	30 028 764	29 330 057	Recettes flechées	
							0	0	0	Subvention pour charges d'investissement flechées	
Investissement	38 169 719	11 331 742	13 491 426	14 762 434	14 238 768	15 495 137	1 508 504	2 247 059	1 839 542	Financements de l'Etat flechées	
							28 305 619	24 497 977	24 581 718	Autres financements publics flechées	
							2 533 591	3 283 728	2 908 797	Recettes propres flechées	
TOTAL DES DEPENSES	213 058 597	184 607 385	205 439 217	202 750 412	210 454 486	207 451 027	196 067 504	195 161 258	200 594 645	TOTAL DES RECETTES (C)	
SOLDE BUDGETAIRE (excédent)	11 460 119		0			0	0	7 589 154	6 856 382	SOLDE BUDGETAIRE (déficit) (D2 = B - C)	

(*) Montant issu du tableau "Opérations sur recettes fléchées"

Tableau 3 - EPSCP
Dépenses par destination et recettes par origine BR2 2025

POUR INFORMATION DE L'ORGANE DELIBERANT											
Tableau des dépenses par destination (obligatoire)											
	Personnel		Dépenses de fonctionnement				Investissement				Total
	AE	CP	AE	CP	AE	CP	AE	CP	AE	CP	
01 Dépenses Programmes 150 et 231	148 559 526 €	148 559 526 €	45 218 342 €	40 884 374 €	13 939 514 €	15 219 844 €	208 758 327 €	205 713 484 €			
Formation initiale et continue	101 659 621 €	101 659 621 €	8 983 007 €	8 017 548 €	1 624 188 €	1 643 524 €	112 306 817 €	111 330 955 €			
Formation continue des niveaux Licence	51 326 143 €	51 326 143 €	4 281 706 €	3 750 317 €	898 152 €	947 349 €	56 486 001 €	55 023 869 €			
D102 - Formation initiale et continue de niveau Master	50 312 478 €	50 312 478 €	4 489 946 €	4 077 306 €	774 537 €	604 675 €	55 576 863 €	55 084 461 €			
D103 - Formation initiale et continue de niveau Doctorat	31 000 €	31 000 €	211 553 €	190 188 €	1 500 €	1 500 €	243 853 €	222 668 €			
D105 - Bibliothèques et documentation	- €	- €	1 094 000 €	999 600 €	- €	- €	1 094 000 €	999 600 €			
Recherche	10 543 827 €	10 543 827 €	9 939 717 €	8 941 039 €	3 760 411 €	2 964 059 €	24 243 955 €	22 448 925 €			
D106 - Recherche universitaire	4 782 268 €	4 782 268 €	4 510 281 €	4 080 454 €	949 866 €	660 486 €	10 242 441 €	9 523 220 €			
D107 - Rech univ. maths	3 968 999 €	3 968 999 €	4 300 754 €	3 885 282 €	1 549 028 €	1 247 505 €	9 818 781 €	9 081 786 €			
D108 - Rech univ. phys chimie	1 516 038 €	1 516 038 €	581 772 €	514 314 €	1 210 032 €	1 010 301 €	3 307 842 €	3 040 659 €			
D109 - Rech univ. phys nuclé	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €			
D110 - Rech univ. sciences terre	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €			
D111 - Rech univ. sciences forme	276 522 €	276 522 €	546 904 €	480 986 €	51 465 €	45 749 €	674 691 €	603 260 €			
D112 - Rech univ. Transvers	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €			
D113 - Diffusion des savoirs et musées	- €	- €	34 009 €	30 779 €	- €	- €	34 009 €	30 779 €			
D114 - immobiler	- €	- €	10 201 543 €	9 239 473 €	4 333 947 €	6 986 853 €	14 535 490 €	16 238 326 €			
D115 - Photocopier	37 385 918 €	37 385 918 €	14 987 071 €	13 665 533 €	4 171 067 €	3 613 408 €	56 544 056 €	54 664 869 €			
02 Etudiants	417 500 €	417 500 €	979 505 €	1 044 750 €	299 154 €	275 293 €	1 686 159 €	1 732 543 €			
D201 - Aides directes aux étudiants	- €	- €	10 000 €	9 000 €	- €	- €	10 000 €	9 000 €			
D202 - Aides indirectes	417 500 €	417 500 €	746 505 €	862 093 €	279 154 €	255 793 €	1 443 195 €	1 535 343 €			
D203 - Stipend. des étudiants et activités associatives, culturelles et sportives	- €	- €	223 000 €	173 700 €	20 000 €	19 500 €	243 000 €	193 500 €			
03 Autres programmes	150 016 866 €	150 016 866 €	46 198 852 €	41 939 024 €	14 238 768 €	15 495 137 €	210 454 486 €	207 451 027 €			
Total	148 559 526 €	148 559 526 €	45 218 342 €	40 884 374 €	13 939 514 €	15 219 844 €	208 758 327 €	205 713 484 €			

SOLDE BUDGETAIRE (excédent)

Tableau des recettes par origine (obligatoire)
Les axes d'origine, décrits en commun accord avec les tutelles, sont propres à l'organisme

	Recettes de l'organisme				Recettes de l'Etat				Recettes fiscales				Total
	Subvention pour charges de service public	Subvention pour charges d'investissement	Autres financements de l'Etat	Fiscalité affectée	Autres financements publics	Recettes propres	Subvention pour charges d'investissement	Financement de l'Etat	Autres financements publics	Recettes propres	Financement de l'Etat	Autres financements publics	
Subvention pour charges de service public	142 290 461 €	- €	- €	- €	- €	4 000 000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	142 290 461 €
Droits d'inscription	- €	- €	- €	- €	- €	3 255 552 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	3 255 552 €
Formation continue diplômes propres VAE	- €	- €	- €	- €	- €	679 915 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	679 915 €
Taxe d'apprentissage	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Contrats et prestations de recherche hors ANR	- €	- €	- €	- €	- €	193 000 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	193 000 €
Valorisation	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
ANR investissements d'avenir	- €	- €	- €	- €	334 146 €	- €	- €	- €	334 146 €	- €	- €	- €	334 146 €
Subventions d'investissement et financement des actifs - Région	- €	- €	- €	- €	1 293 071 €	- €	- €	- €	1 293 071 €	- €	- €	- €	1 293 071 €
Subventions d'investissement et financement des actifs - Union Européenne	- €	- €	- €	- €	1 329 404 €	- €	- €	- €	1 329 404 €	- €	- €	- €	1 329 404 €
Fondateurs - fonds propres, réserves, dons et legs	- €	- €	- €	- €	2 385 486 €	- €	- €	- €	2 385 486 €	- €	- €	- €	2 385 486 €
Autres recettes	- €	- €	- €	- €	49 000 €	1 550 €	- €	- €	14 039 935 €	- €	- €	- €	14 039 935 €
Total	142 290 461 €	- €	- €	1 262 523 €	5 380 109 €	22 331 495 €	- €	1 839 542 €	24 581 718 €	2 908 797 €	200 594 645 €	17 241 481 €	6 856 382 €

SOLDE BUDGETAIRE (déficit)

NB1 : La classification du compte 103, Fonds propres et réserves des fondateurs est laissée à la libre appréciation de l'établissement (financement Etat / autres financements publics / recettes propres)
NB2 : Le tableau des recettes par origine doit être renseigné en prévision de recettes et correspondre avec le tableau du solde budgétaire. La mention des comptes P-CG à vocation à donner une indication sur la nature des recettes à renseigner.

TABEAU 4
Equilibre financier BR2 2025

POUR VOTE DE L'ORGANE DELIBERANT

BESOINS				Financements (couverture des besoins)			
	Montants CF 2024	Montants BI 2025	Montants BR2 2025	Montants CF 2024	Montants BI 2025	Montants BR2 2025	
Solde budgétaire (déficit) (D2)*	- €	7 589 154 €	8 856 382 €	11 460 119 €	- €	- €	Opérations budgétaires
Remboursements d'emprunts (capital) :							Opérations non budgétaires
Nouveaux prêts (capital) :	4 925 €	6 000 €	6 710 €	6 510 €	6 000 €	6 710 €	
Dépôts et cautionnements (b1)							
Opérations au nom et pour le compte de tiers (c1)**	3 081 690 €	3 900 000 €	3 900 000 €	5 039 851 €	3 750 000 €	3 750 000 €	Autres encaissements sur comptes de tiers (e2)
Autres décaissements sur comptes de tiers (e1)	397 360 343 €			392 470 292 €			
Sous-total des opérations ayant un impact négatif sur la trésorerie de l'organisme (1)=D2+(b1)+(c1)+(e1)	400 446 858 €	11 485 154 €	10 763 092 €	408 976 772 €	3 756 000 €	3 756 710 €	La variation de trésorerie : - se détermine par différence entre (1) et (2), - se décompose en (a) et (d), - s'explique par D, (b), (c), (e) = différence entre variation de trésorerie (1) ou (1) et (a)
ABONDEMENT de la trésorerie (1)= (2) - (1)	8 529 814 €	- €	- €	- €	7 739 154 €	7 006 382 €	
dont Abondement de la trésorerie libérée (a)***	12 839 930 €	5 029 202 €	39 455 €	4 310 116 €	12 085 514 €	7 045 887 €	
dont Abondement de la trésorerie non libérée (d)							
TOTAL DES BESOINS (1) + (1)	408 976 772 €	11 485 154 €	10 763 092 €	408 976 772 €	11 485 154 €	10 763 092 €	TOTAL DES FINANCEMENTS (2) + (1)

(*) Montant issu du tableau "Autorisations budgétaires"
(**) Montants issus du tableau "Opérations pour compte de tiers"
(***) Montant issu du tableau "Opérations sur recettes libérées"

TABEAU 5
Opérations pour compte de tiers BR2 2025

POUR INFORMATION DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT

Suivi des opérations au nom et pour le compte de tiers

Opérations ou regroupement d'opérations de même nature	Comptes	Libellé	CF 2024		BI 2025		BR2 2025	
			Décassements	Encaissements	Prévisions de décaissements	Prévisions d'encaissements	Prévisions de décaissements	Prévisions d'encaissements
Aide à la mobilité internationale	46711	Aide à la mobilité internationale	1 263 982,76 €	2 021 279,60 €	1 900 000,00 €	1 950 000,00 €	1 900 000,00 €	1 950 000,00 €
TVA	445	TVA	1 817 707,29 €	2 018 571,04 €	2 000 000,00 €	1 800 000,00 €	2 000 000,00 €	1 800 000,00 €
Allenor Transfert	4731	Allenor Transfert	1 000 000,00 €	1 000 000,00 €				
Diverses	473*		396 360 343,29 €	392 470 292,46 €				
TOTAL			400 442 033,34 €	397 510 143,10 €	3 900 000,00 €	3 750 000,00 €	3 900 000,00 €	3 750 000,00 €

N.B. : Dans l'hypothèse d'un écart entre les crédits et les débits d'un même compte, l'opération concernée devra faire l'objet d'une

POUR VOTE DE L'ORGANE DELIBERANT

Compte de résultat prévisionnel

CHARGES	Montants CF 2024	Montants BI 2025	Montants BR2 2025	PRODUITS	Montants CF 2024	Montants BI 2025	Montants BR2 2025
Personnel	141 890 190 €	148 416 178 €	148 366 680 €	Subventions de l'Etat	144 779 120 €	139 568 749 €	142 290 461 €
dont charges de pensions civiles*	40 221 815 €	46 009 015 €	45 993 671 €	Fiscalité affectée	1 268 200 €	1 000 000 €	1 262 523 €
Fonctionnement autre que les charges de personnel	44 154 937 €	55 530 944 €	55 343 187 €	Autres subventions	11 454 350 €	31 023 994 €	27 349 177 €
Intervention (le cas échéant)				Autres produits	29 720 993 €	29 819 806 €	30 459 054 €
TOTAL DES CHARGES (1)	186 045 128 €	203 947 122 €	203 709 867 €	TOTAL DES PRODUITS (2)	187 242 662 €	201 412 549 €	201 361 215 €
Résultat prévisionnel : bénéfice (3) = (2) - (1)	1 197 534 €	- €	- €	Résultat prévisionnel : perte (4) = (1) - (2)	- €	2 534 573 €	2 348 652 €
TOTAL EQUILIBRE du compte de résultat prévisionnel (1) + (3) = (2) + (4)	187 242 662 €	203 947 122 €	203 709 867 €	TOTAL EQUILIBRE du compte de résultat prévisionnel (1) + (3) = (2) + (4)	187 242 662 €	203 947 122 €	203 709 867 €

* Il s'agit des sous catégories de comptes présentant les contributions employeur au CAS Pensions

Calcul de la capacité d'autofinancement

Résultat prévisionnel de l'exercice (bénéfice (3) ou perte (-4))	Montants CF 2024	Montants BI 2025	Montants BR2 2025
* dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	1 197 534 €	2 534 573 €	2 348 652 €
- reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	13 158 944 €	13 500 000 €	13 500 000 €
* valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés	8 080 748 €		8 500 000 €
- produits de cession d'éléments d'actifs	- €		
- quote-part des subventions d'investissement versée au résultat de l'exercice	- €	8 500 000 00 €	
= capacité d'autofinancement (CAF) ou insuffisance d'autofinancement (IAF)	6 275 729 €	2 465 427 €	2 651 348 €

Etat prévisionnel de l'évolution de la situation patrimoniale en droits constatés

EMPLOIS	Montants CF 2024	Montants BI 2025	Montants BR2 2025	RESSOURCES	Montants CF 2024	Montants BI 2025	Montants BR2 2025
Insuffisance d'autofinancement				Capacité d'autofinancement	6 275 729 €	2 465 427 €	2 651 348 €
Investissements	18 236 517 €	14 319 561 €	14 720 380 €	Financement de l'actif par l'Etat	2 280 423 €	2 247 059 €	551 863 €
				Financement de l'actif par des tiers autres que l'Etat	6 790 537 €	5 634 535 €	7 374 515 €
Correction	837 149 €			Autres ressources	91 500 €	- €	872 639 €
				Augmentation des dettes financières			
TOTAL DES EMPLOIS (5)	19 073 667 €	14 319 561 €	14 720 380 €	TOTAL DES RESSOURCES (6)	15 438 189 €	10 347 021 €	11 450 385 €
Apport au fonds de roulement (7) = (6)-(5)	- €	- €	- €	Prélèvement sur fonds de roulement (8) = (5)-(6)	3 635 478 €	3 972 540 €	3 270 015 €

Variation et niveau du fonds de roulement, du besoin en fonds de roulement et de la trésorerie

	Montants CF 2024	Montants BI 2025	Montants BR2 2025
Variation du FONDS DE ROULEMENT : APORT (7) ou PRELEVEMENT (8)	3 635 478 €	3 972 540 €	3 270 015 €
Variation du BESOIN en FONDS DE ROULEMENT : FONDS DE ROULEMENT - TRESOR	12 165 292 €	3 083 272 €	3 736 367 €
Variation de la TRESORERIE : ABONDEMENT (1) ou PRELEVEMENT (11)*	8 529 814 €	7 055 812 €	7 006 382 €
Niveau du FONDS DE ROULEMENT	19 467 237 €	15 494 697 €	16 197 222 €
Niveau du BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	19 935 240 €	16 851 968 €	16 198 873 €
Niveau de la TRESORERIE	39 402 476 €	32 346 664 €	32 396 094 €

* Montant issu du tableau "Equilibre financier"

TABLEAU 7

Plan de trésorerie BR2 2025

	janvier	février	mars	avril	mai	juin	juillet	août	septembre	octobre	novembre	décembre	TOTAL
SOLDE INITIAL (début de mois)													Variation de la
ENCAISSEMENTS													trésorerie annuelle
Recettes budgétaires globalisées	1 428 898	534 561	2 445 115	2 563 906	70 195 186	2 098 777	50 020 152	923 090	1 851 778	28 347 800	5 300 000	5 535 325	171 264 588
Subvention pour charges de service public	0	0	0	0	69 332 896	116	48 533 017	0	0	23 798 955	0	322	142 290 461
Subvention pour charges d'investissement	0	0	0	0	0	121	0	0	0	0	0	0	0
Autres financements de l'Etat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fiscale affectée	0	0	692 714	0	0	0	0	0	569 809	0	0	0	1 262 523
Autres financements publics	155 288	0	226 254	811 864	70 229	153 990	151 014	1 920	405 281	7 748 845	1 500 000	1 155 424	5 380 109
Recettes propres	1 273 610	534 561	1 526 147	1 772 042	792 061	1 944 787	1 336 420	921 170	876 688	3 800 000	3 800 000	3 754 308	22 331 485
Recettes budgétaires flechées	1 042 135	131 800	1 748 814	1 268 616	1 100 967	622 260	686 424	1 242 149	2 861 801	6 950 000	6 925 000	4 750 092	29 330 057
Subvention pour charges d'investissement flechée	0	0	0	0	0	110	0	0	0	0	184	0	1 839 542
Financements de l'Etat flechés	0	0	0	0	0	125	38 430	1 000 000	477 443	100 000	802	77 913	1 839 542
Autres financements publics flechés	411 008	47 020	1 523 977	675 516	1 017 275	246	531 339	80 450	2 340 495	6 500 000	1 870	4 417 493	24 581 718
Recettes propres flechées	631 127	84 780	224 837	593 100	83 691	39 360	116 655	161 699	43 863	350 000	325 000	254 686	2 908 797
Opérations non budgétaires	730	630	560	492	0	824	0	509	509	509	440	1 286	6 710
Emprunts : encaissements en capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prêts : encaissements en capital	730	630	560	492	0	824	0	509	664	575	440	576	6 000
Depôts et cautionnements	0	0	0	0	0	0	0	0	710	0	0	710	0
Opérations gérées en compte de tiers	35 122 046	2 987 486	-1 350 331	35 216 618	-65 603 857	-568 530	4 489 694	1 238 257	-162 446	575 983	527 803	-8 722 724	3 750 000
TVA encaissée	49 174	16 650	72 134	322 003	70 998	126 703	68 617	245 742	33 362	296 983	247 803	250 830	1 800 000
Dispositifs d'intervention pour compte de tiers :	0	0	0	565 400	3 600	524 539	0	0	43 600	280 000	280 000	252 861	1 950 000
Autres encaissements d'opérations gérées en compte	35 072 872	2 970 836	-1 422 465	34 329 215	-65 678 455	-1 219 772	4 421 078	992 515	-239 408	0	0	-9 226 416	0
TOTAL	37 593 809	3 654 477	2 844 159	39 069 632	5 692 295	2 153 331	55 196 270	3 404 005	4 551 797	35 874 358	12 753 243	1 563 979	204 351 355
DECAISSEMENTS													
Enveloppes hors recettes flechées	14 508 342	14 650 438	14 347 561	14 276 736	13 771 917	13 087 935	15 441 494	12 177 953	14 458 719	17 080 742	17 099 685	17 258 933	178 160 455
Personnel	11 541 786	11 896 789	11 434 674	11 379 908	11 271 064	11 272 331	12 096 528	12 134 348	11 734 348	11 299 686	11 299 685	11 402 528	139 000 609
Fonctionnement	2 644 906	2 364 203	2 559 104	2 414 424	1 775 555	1 401 282	2 773 794	28 565	2 150 619	4 500 000	4 600 000	4 890 097	32 102 679
Investissement	321 596	389 446	353 783	482 404	479 289	414 318	571 173	15 036	573 752	1 281 056	1 200 000	966 309	7 048 172
Depenses sur recettes flechées	2 199 376	1 430 892	1 759 065	1 273 338	954 911	2 395 972	1 838 822	1 141 821	1 500 423	3 496 912	3 465 843	7 841 196	29 290 152
Personnel	636 669	611 048	597 591	600 046	588 756	650 101	619 920	609 720	1 009 720	1 009 720	1 009 720	3 064 182	11 007 592
Fonctionnement	199 215	602 843	632 301	419 463	221 886	421 298	747 431	38 789	349 001	1 520 000	1 463 123	3 221 065	9 836 415
Investissement	1 363 492	217 001	529 173	253 829	144 268	1 324 573	471 471	493 313	141 702	967 192	985 000	1 555 949	8 446 965
Opérations non budgétaires	710	0	0	0	0	3 500	0	0	0	960	930	610	6 710
Emprunts : remboursements en capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prêts : décaissements en capital	0	0	0	0	0	3 500	0	0	0	960	930	610	6 000
Depôts et cautionnements	710	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	710
Opérations gérées en compte de tiers	260 760	85 966	-848 975	183 612	12 219 681	-10 431 126	12 792 865	-12 489 047	376 280	392 434	369 733	987 786	3 900 000
TVA décaissée	29 006	85 006	129 022	135 090	80 227	212 661	166 879	92 632	97 423	254 263	231 562	256 994	2 000 000
Dispositifs d'intervention pour compte de tiers :	78 710	22 800	31 600	10 000	31 600	1 298 176	11 600	0	278 857	1 138 171	138 171	138 172	1 900 000
Autres décaissements d'opérations gérées en compte	-76 956	-21 864	-1 009 777	38 522	12 107 854	-11 941 963	12 614 386	-12 581 679	278 857	0	0	592 620	0
TOTAL	16 969 188	16 167 326	15 257 652	15 733 666	28 946 509	5 056 281	30 073 181	830 727	16 335 422	20 971 048	20 928 191	26 088 526	211 357 737
SOLDE DU MOIS	20 624 621	-12 512 849	-12 415 493	23 335 966	-21 254 214	-2 902 949	25 123 088	2 573 278	-11 783 625	14 903 310	-8 174 948	-24 524 547	-7 006 382
SOLDE CUMULE	60 027 097	47 514 248	35 100 755	58 436 702	37 182 488	34 279 538	59 402 627	61 975 904	50 192 279	65 095 590	56 920 642	32 396 094	39 485
dont trésorerie sur op. non budgétaires													-150 000
dont trésorerie flechée													0

TABLEAU 8
Opérations liées aux recettes fléchées BR2 2025

POUR INFORMATION DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT

Suivi des opérations liées aux recettes fléchées *						
	Antérieures à N non dénouées	2025	2026	2027	2028	
Position de financement des opérations fléchées en début d'exercice (a)		24 101 927	24 141 412	22 659 636	19 256 331	
Recettes fléchées (b)	98 076 225	29 330 057	16 124 453	15 198 699	9 400 992	
Financements de l'État fléchés	11 366 874	1 839 542	1 670 515	1 602 500	-	
Autres financements publics fléchés	62 102 755	24 581 718	13 816 898	13 260 409	9 280 728	
Recettes propres fléchées	24 606 597	2 908 797	637 039	335 790	120 264	
Subvention pour charges d'investissement fléchées		-	-	-	-	
Dépenses sur recettes fléchées CP (c)	73 974 299	29 290 572	17 606 229	18 602 004	19 750 126	
Personnel	26 139 604	11 007 192	7 325 960	4 735 446	2 196 491	
AE=CP						
Fonctionnement	27 448 797	10 659 699	5 314 683	2 964 391	4 919 806	
AE						
CP	24 819 450	9 836 415	5 301 912	2 958 657	5 551 998	
Intervention						
AE						
CP						
Investissement						
AE	51 438 527	6 652 594	2 411 668	403 700	285 855	
CP	23 015 244	8 446 965	4 978 357	10 907 900	12 001 637	
Solde budgétaire de l'exercice résultant des opérations fléchées (b) - (c)	24 101 927	39 485	1 481 776	3 403 304	10 349 135	

Solde budgétaire N repris au tableau "Equilibre financier" en (a)

Au cas où l'organisme utilise ce tableau pour un suivi individuel par opération, cette seconde partie permet de vérifier l'équilibre final de chaque opération.						
Autofinancement des opérations fléchées (d)						
Opérations de trésorerie (décaissements) financées par recettes fléchées (e)						
Position de financement des opérations fléchées en fin d'exercice	24 101 927	24 141 412	22 659 636	19 256 331	8 907 197	
(a) + (b) - (c) + (d) - (e)						

A - Prévision d'autoefficacité d'engagement et de crédits de paiement

[illegible][illegible]

Programa de A.E. e G. CP										Previsões 2011 e 2012										
Operação		Natureza	Crédito total de Investimento	AE governos < N	Crédito < N	Repostos de Reprogramação N	AE mudadas Reprogramação N	Total AE N	CP < N	11/15	Repostos de Reprogramação N	CP novos governos N	Total CP N	2011	CP previsto em N+1	AE previstos em N+2	CP previsto em N+2	AE previstos > N+2	CP previsto > N+2	
Programa de A.E. e G. CP	Programa de A.E. e G. CP	Previsão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.008,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		Investimento	40.880.888,10	38.280.382,22	38.280.382,22	0,00	38.280.382,22	0,00	38.280.382,22	11.606.505,98	3.728.030,00	100.000,00	100.000,00	1.008,84	4.000,000,00	0,00	0,00	10.000,000,00	0,00	0,00
		Total Programa de A.E. e G. CP	40.880.888,10	38.280.382,22	38.280.382,22	0,00	38.280.382,22	0,00	38.280.382,22	11.606.505,98	3.728.030,00	100.000,00	100.000,00	1.008,84	4.000,000,00	0,00	0,00	10.000,000,00	0,00	0,00
Programa de A.E. e G. CP	Programa de A.E. e G. CP	Previsão	41.293.340,30	22.313.862,48	22.313.862,48	-15.033,47	9.568.590,00	5.953.335,55	22.313.862,48	22.313.862,48	22.313.862,48	9.568.590,00	9.568.590,00	1.981,16	1.981,16	2.819.120,14	1.882.525,45	1.626.762,56	1.222.825,45	1.222.825,45
		Investimento	41.293.340,30	22.313.862,48	22.313.862,48	-15.033,47	9.568.590,00	5.953.335,55	22.313.862,48	22.313.862,48	22.313.862,48	9.568.590,00	9.568.590,00	1.981,16	1.981,16	2.819.120,14	1.882.525,45	1.626.762,56	1.222.825,45	1.222.825,45
		Total Programa de A.E. e G. CP	41.293.340,30	22.313.862,48	22.313.862,48	-15.033,47	9.568.590,00	5.953.335,55	22.313.862,48	22.313.862,48	22.313.862,48	9.568.590,00	9.568.590,00	1.981,16	1.981,16	2.819.120,14	1.882.525,45	1.626.762,56	1.222.825,45	1.222.825,45
Programa de A.E. e G. CP	Programa de A.E. e G. CP	Previsão	74.671.700,35	41.307.024,86	41.307.024,86	-30.066,94	22.578.980,00	11.906.671,10	41.307.024,86	41.307.024,86	41.307.024,86	22.578.980,00	22.578.980,00	3.962,32	3.962,32	5.638.240,28	4.765.050,90	4.253.525,12	3.445.650,90	3.445.650,90
		Investimento	74.671.700,35	41.307.024,86	41.307.024,86	-30.066,94	22.578.980,00	11.906.671,10	41.307.024,86	41.307.024,86	41.307.024,86	22.578.980,00	22.578.980,00	3.962,32	3.962,32	5.638.240,28	4.765.050,90	4.253.525,12	3.445.650,90	3.445.650,90
		Total Programa de A.E. e G. CP	74.671.700,35	41.307.024,86	41.307.024,86	-30.066,94	22.578.980,00	11.906.671,10	41.307.024,86	41.307.024,86	41.307.024,86	22.578.980,00	22.578.980,00	3.962,32	3.962,32	5.638.240,28	4.765.050,90	4.253.525,12	3.445.650,90	3.445.650,90
Programa de A.E. e G. CP	Programa de A.E. e G. CP	Previsão	1.011.700,35	530.206,72	530.206,72	-47,00	217.416,00	109.200,00	530.206,72	530.206,72	530.206,72	217.416,00	217.416,00	15,43	15,43	4.625.770,12	4.625.770,12	4.625.770,12	4.625.770,12	4.625.770,12
		Investimento	1.011.700,35	530.206,72	530.206,72	-47,00	217.416,00	109.200,00	530.206,72	530.206,72	530.206,72	217.416,00	217.416,00	15,43	15,43	4.625.770,12	4.625.770,12	4.625.770,12	4.625.770,12	4.625.770,12
		Total Programa de A.E. e G. CP	1.011.700,35	530.206,72	530.206,72	-47,00	217.416,00	109.200,00	530.206,72	530.206,72	530.206,72	217.416,00	217.416,00	15,43	15,43	4.625.770,12	4.625.770,12	4.625.770,12	4.625.770,12	4.625.770,12
Total Programa de A.E. e G. CP			51.483.728,35	35.352.572,50	35.352.572,50	-18.119,71	19.197.971,65	19.197.971,65	35.352.572,50	35.352.572,50	19.197.971,65	19.197.971,65	51.483.728,35	19.197.971,65	19.197.971,65	51.483.728,35	19.197.971,65	19.197.971,65	51.483.728,35	19.197.971,65
Cortas desenvolvimento																				
Investimentos		19.549.944,82	18.685.570,44	18.685.570,44	0,00	18.685.570,44	0,00	18.685.570,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Fundo de Reserva		7.819.971,82	7.819.971,82	7.819.971,82	0,00	7.819.971,82	0,00	7.819.971,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Cortas desenvolvimento		27.369.916,64	26.505.542,26	26.505.542,26	0,00	26.505.542,26	0,00	26.505.54												

[illegible]

Tableau de synthèse budgétaire et comptable (réalisé)

Stocks		Flux de l'année		Stocks initiaux	
1	Niveau initial de restes à payer	41 431 488		1	Niveau initial de restes à payer
2	Niveau initial du fonds de roulement	19 467 237		2	Niveau initial du fonds de roulement
3	Niveau initial du besoin en fonds de roulement	-19 935 240		3	Niveau initial du besoin en fonds de roulement
4	Niveau initial de la trésorerie	39 402 476		4	Niveau initial de la trésorerie
	dont niveau initial de la trésorerie fléchée	24 101 927			dont niveau initial de la trésorerie fléchée
	dont niveau initial de la trésorerie non fléchée	15 300 550			dont niveau initial de la trésorerie non fléchée
5	Autorisations d'engagement	210 454 486		5	Autorisations d'engagement
6	Résultat patrimonial	-2 348 652		6	Résultat patrimonial
7	Capacité d'autofinancement (CAF)	2 651 348		7	Capacité d'autofinancement (CAF)
8	Variation du fonds de roulement	-3 270 015		8	Variation du fonds de roulement
9	Opérations bilancielles non budgétaires	1 585	SENS	9	Opérations bilancielles non budgétaires
	Nouvel emprunt / remboursement de prêt	6 510	+		Nouvel emprunt / remboursement de prêt
	Remboursement d'emprunt / prêt accordé	-4 925	-		Remboursement d'emprunt / prêt accordé
	Cautions et dépôts	0	+/-		Cautions et dépôts
10	Opérations comptables non retraitées par la CAF, non budgétaires	258 104	SENS	10	Opérations comptables non retraitées par la CAF, non budgétaires
	Variation de stocks	5 299,11	+/-		Variation de stocks
	Production immobilisée	0,00	+/-		Production immobilisée
	Charges sur créances irrécouvrables	-126 701,48	+/-		Charges sur créances irrécouvrables
	Produits divers de gestion courante	379 506,09	+/-		Produits divers de gestion courante
11	Décalages de flux de trésorerie liés aux opérations budgétaires	3 326 678	SENS	11	Décalages de flux de trésorerie liés aux opérations budgétaires
	Ecart entre les produits / ressources et les encaissements relatifs à des opérations sur exercices antérieurs	337 618	+/-		Ecart entre les produits / ressources et les encaissements relatifs à des opérations sur exercices antérieurs
	Ecart entre les produits / ressources et les encaissements relatifs à des opérations de l'exercice en cours	12 862 306	+/-		Ecart entre les produits / ressources et les encaissements relatifs à des opérations de l'exercice en cours
12	Ecart entre les charges / immobilisations et les décaissements relatifs à des opérations sur exercices antérieurs	7 352 466	+/-	12	Ecart entre les charges / immobilisations et les décaissements relatifs à des opérations sur exercices antérieurs
	Ecart entre les charges / immobilisations et les décaissements relatifs à des opérations de l'exercice en cours	-2 520 780	+/-		Ecart entre les charges / immobilisations et les décaissements relatifs à des opérations de l'exercice en cours
13	Solde budgétaire = 8 - 9 - 10 - 11	-6 856 382		13	Solde budgétaire = 8 - 9 - 10 - 11
	Recettes budgétaires	200 594 645			Recettes budgétaires
	Crédits de paiement ouverts	207 451 027			Crédits de paiement ouverts
	Flux de trésorerie liés aux opérations de trésorerie non budgétaires	-150 000			Flux de trésorerie liés aux opérations de trésorerie non budgétaires
15	Variation de la trésorerie = 12 + 13	-7 006 382		15	Variation de la trésorerie = 12 + 13
	dont variation de la trésorerie fléchée	39 485			dont variation de la trésorerie fléchée
	dont variation de la trésorerie non fléchée	-7 045 867			dont variation de la trésorerie non fléchée
17	Variation du besoin en fonds de roulement = 9 + 10 + 11 - 13	3 736 367		17	Variation du besoin en fonds de roulement = 9 + 10 + 11 - 13
18	Restes à payer	3 003 459		18	Restes à payer
19				19	
20	Niveau final de restes à payer	44 434 947		20	Niveau final de restes à payer
	Niveau final du fonds de roulement	16 197 222			Niveau final du fonds de roulement
	Niveau final du besoin en fonds de roulement	-16 198 873			Niveau final du besoin en fonds de roulement
	Niveau final de la trésorerie	32 396 094			Niveau final de la trésorerie
	dont niveau final de la trésorerie fléchée	24 141 412			dont niveau final de la trésorerie fléchée
	dont niveau final de la trésorerie non fléchée	8 254 682			dont niveau final de la trésorerie non fléchée



Université
de Limoges

Direction des Achats et des Finances
Projet suivi par Adil RKIBI

PROJET DE BUDGET RECTIFICATIF N°2 - 2025

Table des matières

PROJET DE BUDGET RECTIFICATIF N°2 - 2025	1
I- LE CONTEXTE	2
II- LES GRANDES LIGNES DU BUDGET RECTIFICATIF	3
a. Dépenses.....	3
b. Recettes	4
III- AJUSTEMENT DE LA MASSE SALARIALE.....	5
IV- INTERPRETATION ET EVOLUTION HISTORIQUE	6

I- LE CONTEXTE

Le budget rectificatif N° 2 de l'exercice budgétaire 2025 a été bâti dans l'optique de consolider la situation financière de l'établissement et de répondre aux défis présents et futurs tout en maintenant la soutenabilité financière de l'université.

Cet objectif sera renforcé par le déploiement du contrat pluriannuel d'objectifs et de moyens internes (COMPI) qui constituera l'outil de pilotage alliant les choix de l'université en matière de ressources humaines, investissement, recherche et formation.

Ainsi, malgré les aléas conjoncturels, l'établissement a su assainir et consolider sa situation financière pour sortir de ces contraintes financières et budgétaires.

Cette situation s'illustre à travers les indicateurs du compte financier 2024 suivants :

- Le solde budgétaire s'élève à + 11,27 M€ ;
- Le résultat est de + 1,20 M€ ;
- Le fonds de roulement de 19,48 M€ soit 40 jours de charges décaissables ;
- Le BFR de -19,94 M€ ;
- La trésorerie s'établissant à 39,40 M€.

Aussi, le budget initial 2025 poursuivait l'objectif de maintenir un certain niveau d'investissement, tout en honorant les engagements stables sur la masse salariale, et sans restreindre le budget alloué à la recherche, la formation tout en mettant l'accent sur le pilotage.

Pour rappel, ci-dessous les indicateurs financiers du BI 2025 :

- Le solde budgétaire prévu était de - 7,59 M€, soit la différence entre les prévisions de Recettes Encaissées (RE), 195 161 258 €, et les prévisions de Crédits de Paiement (CP), 202 750 412 €.
- Le résultat prévu était de - 2,53 M€,
- Le fonds de roulement prévu s'élevait à 15,49 M€,
- La trésorerie prévue à hauteur de 32,35 M€.

La connaissance financière quant à la trajectoire budgétaire suivie par l'établissement s'est enrichie de l'apport du compte financier 2024, des incertitudes liées à la situation géopolitique et à l'évolution des coûts (marchandises, composants et énergie). Ces éléments permettent d'affiner les prévisions réalisées lors du budget initial via le présent budget rectificatif N°1.

Le budget présenté cette année demeure en grande partie le reflet des choix politiques opérés au cours des exercices précédents, dans un cadre financier marqué par la nature fléchée de nombreuses recettes, notamment au niveau de la recherche et de l'immobilier. Ces orientations passées, conjuguées aux enveloppes affectées pour l'année en cours, structurent encore largement notre capacité d'action budgétaire et les marges de manœuvre disponibles. Ainsi, l'évolution de la masse salariale et des crédits de fonctionnement est le reflet des choix opérés par la gouvernance précédente, notamment dans le cadre de la politique d'emplois menée en 2024. En revanche, une partie de l'enveloppe d'investissement témoigne de notre volonté de faire de la gestion du patrimoine immobilier une priorité et de maintenir des actions phares du COMP version 1, en dépit de l'incertitude quant à son devenir. Ainsi, une politique incitative a été mise en place à destination des maîtres de conférences nouvellement recrutés pour développer des projets de recherche ; des actions en matière de vie étudiante ont également été initiées visant à accompagner les étudiants en situation de handicap ou à mettre en place un congé menstruel. Une

réflexion sur la stratégie immobilière a également initiée visant à préparer le Schéma Pluriannuel de la Stratégie Immobilière (SPSI) et le Schéma Directeur Immobilier de l'Aménagement (SDIA).

II- LES GRANDES LIGNES DU BUDGET RECTIFICATIF

a. Dépenses

Les enveloppes limitatives par grande masse ont été modifiées comme suit :

DEPENSES						
	Montants BI 2025		Montants BR1 2025		Montants BR2 2025	
	AE	CP	AE	CP	AE	CP
Personnel	150 066 914 €	150 066 914 €	151 071 852 €	151 071 852 €	150 016 866 €	150 016 866 €
Fonctionnement	41 880 877 €	37 921 064 €	44 865 916 €	40 735 673 €	46 198 852 €	41 939 024 €
Investissement	13 491 426 €	14 762 434 €	15 598 687 €	16 267 052 €	14 238 768 €	15 495 137 €
TOTAL	205 439 217 €	202 750 412 €	211 536 455 €	208 074 577 €	210 454 486 €	207 451 027 €

Source : extrait tableau 2 – autorisations budgétaires

DEPENSES						
	Montants après BR1		BR2		Montants après BR2	
	AE	CP	AE	CP	AE	CP
Personnel	151 071 852 €	151 071 852 €	- 1 054 986 €	- 1 054 986 €	150 016 866 €	150 016 866 €
Fonctionnement	44 865 916 €	40 735 673 €	1 332 936 €	1 203 351 €	46 198 852 €	41 939 024 €
Investissement	15 598 687 €	16 267 052 €	- 1 359 919 €	- 771 915 €	14 238 768 €	15 495 137 €
TOTAL	211 536 455 €	208 074 577 €	- 1 081 969 €	- 623 550 €	210 454 486 €	207 451 027 €

La masse salariale subit une correction (- 1M€), en comparaison avec les prévisions budgétaires du BR1 (explications point III).

Les dépenses de fonctionnement augmentent globalement de **1,33 M € en AE et 1,20 M € en CP.** Elles s'expliquent par les opérations suivantes :

- 1,52 M€ pour le lancement du projet européen Empower ;
- 114 k€ en AE et 18 k€ en CP pour le lancement des programmes Erasmus 2025 ;
- 65 k€ au titre du budget de fonctionnement de la recherche ;
- 65 k€ en AE et en CP au titre des budget de la Faculté de Médecine ;
- 40 k€ pour assurer le fonctionnement du Dispositif « Santé Psy Etudiants » ;
- 32 k€ en AE et en CP au titre du projet Inforism ;
- 31 k€ au titre du budget du service culturel ;
- 29 K€ pour ajustement des budgets de l'ENSIL-ENSCI (dont gestion des conventions GIP-CNFM)
- 10 k€ pour le recrutement d'un alternant par la DSI ;
- 3 k€ pour l'organisation des colloques Franco-Brésilien et « Père Castor » par l'INSPE ;
- 1 k€ pour ajustement des dépenses de l'ILFOMER et du SCD.
- -30 k€ en AE et en CP sur le projet Interface ;
- -22 k€ en AE et en CP sur les programmations du SUAPS ;
- -9 k€ en AE et en CP sur les programmations de la FST ;
- -8 k€ en AE et - 7 k€ en CP sur les programmations du CED ;
- -6 k€ en AE et en CP sur les programmations du Pôle Formation ;
- -3 k€ en AE et en CP sur les programmations de l'INSPE.

Les dépenses d'investissement diminuent globalement de **1,36 M€ en AE et de 772 k€ en CP**. Elles s'expliquent par les opérations suivantes :

- - 1,37 M€ en AE et - 780 k€ pour déprogrammation au titre des projets bâtimentaires BU de santé et forum B ;
- - 25 k€ en AE et en CP sur les programmations d'investissement de la Faculté de Médecine ;
- - 15 K€ en AE et en CP sur les programmations d'investissement de l'ENSIL-ENSCI ;
- - 5 K€ en AE et en CP sur les programmations d'investissement du SSE.
- 24,5 k€ en AE et en CP au titre du projet Inforism ;
- 22,3 k€ en AE et en CP au titre des projets d'équipements sportifs du SUAPS ;
- 6,4 k€ en AE et en CP au titre des projets portés par le Pôle Formation.

b. Recettes

Les modifications des prévisions de recettes enregistrées dans le cadre de ce budget rectificatif se décomposent comme suit :

	BI 2025	Montants après BR1	BR2	Montants après BR2
Nature des recettes				
Recettes globalisées	165 132 494 €	169 684 969 €	1 531 117 €	171 216 086 €
Subvention pour charges de service public	139 568 749 €	141 616 357 €	674 104 €	142 290 461 €
Autres financements de l'Etat	33 000 €	33 000 €	- 33 000 €	- €
Fiscalité affectée	1 000 000 €	1 240 000 €	22 523 €	1 262 523 €
Autres financements publics	3 210 939 €	4 489 556 €	812 051 €	5 301 607 €
Recettes propres	21 319 806 €	22 306 056 €	55 439 €	22 361 495 €
Recettes fléchées*	30 028 764 €	29 649 883 €	- 271 324 €	29 378 559 €
Financements de l'Etat fléchés	2 247 059 €	1 434 952 €	404 590 €	1 839 542 €
Autres financements publics fléchés	24 497 977 €	24 018 945 €	641 275 €	24 660 220 €
Recettes propres fléchées	3 283 728 €	4 195 986 €	- 1 317 189 €	2 878 797 €
TOTAL	195 161 258 €	199 334 852 €	1 259 793 €	200 594 645 €

La prévision de recettes, au global, est en hausse de **1 259 793€**. Les évolutions par compte de recette sont les suivantes :

La prévision de SCSP augmente de **674 k€** pour la masse salariale au titre de la seule LPR 2025.

Fiscalité affectée : + **22 523€** qui se composent entièrement des recettes complémentaires au titre de la CVEC.

Autres financements publics : + **812 k€** qui se composent notamment de :

- + 33 k€ en réallocation de la prévision de recettes initialement prévues au titre des financements Etat ;
- + 14 K€ au titre de la conventions GIP-CNFM 2025 gérée par l'ENSIL-ENSCI ;
- + 18,8 k€ au titre des conventions ERASMUS ;
- + 746,2k€ en réallocation de prévisions de recettes qui ne seront pas réalisées sur l'exercice.

Recettes propres : + **55 k€** qui se composent notamment de :

- + 33 k€ de recettes nouvelles pour le service logistique ;
- + 28 k€ au titre des recettes générées par les actions du service culturel ;
- + 1 k€ au titre des recettes de l'ILFOMER et du SCD.

Ces programmations de recettes nouvelles sont couvertes par la réallocation de prévisions de recettes qui ne seront pas réalisées sur l'exercice **(-8 k€)** :

- - 8 k€ en diminution des prévisions de recettes de la FST.

Financements de l'Etat fléchés : + 405 k€ qui se composent de :

- + 405 k€ pour ajustement des recettes programmées sur les projets de recherche.

Autres financements publics fléchés : + 641 k€ qui se composent notamment de :

- + 775 k€ au titre des avances perçues dans le cadre du projet européen Empower ;
- + 55 k€ au titre du projet Inforism.

Ces programmations de recettes nouvelles sont couvertes par la réallocation de prévisions de recettes qui ne seront pas réalisées sur l'exercice **(-189 k€)** :

- - 189 k€ en diminution des prévisions de recettes liées au financement de l'ILFOMER.

Recettes propres fléchées : - 1,32 M€ qui se composent de :

- - 1,18 M€ déprogrammés des recettes attendues sur l'établissement ;
- - 138 k€ en diminution des prévisions de recettes liées au DU Passerelles.

La déprogrammation des recettes propres fléchées a été prise en compte pour opérer des réallocations de prévisions portée par le présent budget rectificatif.

III- AJUSTEMENT DE LA MASSE SALARIALE

La masse salariale est constituée :

- Des emplois rémunérés sur la subvention versée par l'Etat (plafond 1),
- Des emplois rémunérés sur ressources propres (plafond 2).

PLAFOND ETAT 2025

	Notification initiale	Prévision d'exécution
ETPT	1 645	1 624,27
MASSE SALARIALE	130 984 021 €	138 903 113 €

La prévision de masse salariale de l'établissement pour l'exercice 2025 est de 150 016 866 €, dont 138 903 113€ de masse salariale Etat.

Le BR2 2025 prévoit une déprogrammation de la masse salariale à hauteur de 1,05 M€ par rapport au BR1 2025.

Cette déprogrammation se compose notamment de :

- - 900 k€ pour ajustement des prévisions de masse salariale ;
- - 152 k€ pour ajustement des prévisions de masse salariale dans le cadre du projet Interfaces ;
- - 2 k€ pour ajustement des enveloppes de masse salariale allouable aux étudiants Tuteur Handicap (suivant notification intermédiaire de SCSP 2025).

IV- INTERPRETATION ET EVOLUTION HISTORIQUE

Trajectoire des grands indicateurs financiers

				Exercice 2025			
Situation patrimoniale		2022 Réalisation	2023 Réalisation	2024 Réalisation	BI 2025	BR1 2025	BR2 2025
Résultat net		-1 510 065 €	1 308 407 €	1 197 534 €	-2 534 573 €	- 2 547 766 €	- 2 348 652 €
Capacité d'autofinancement		4 587 111 €	6 218 282 €	6 275 729 €	2 465 427 €	2 452 234 €	2 651 348 €
Niveau de Fonds de roulement		22 608 781 €	23 102 714 €	19 467 237 €	15 494 697 €	15 475 331 €	16 197 222 €
Niveau Besoin en fonds de roulement		1 415 687 €	-7 769 948 €	-19 935 240 €	-16 851 968 €	- 15 037 421 €	- 16 198 873 €
Niveau de Trésorerie		21 193 094 €	30 872 662 €	39 402 476 €	32 346 665 €	30 512 752 €	32 396 094 €
Comptabilité budgétaire		2022 Réalisation	2023 Réalisation	2024 Réalisation	BI 2025	BR1 2025	BR2 2025
Recettes encaissées		180 638 125 €	189 789 533 €	196 067 504 €	195 161 258 €	199 334 852 €	200 594 645 €
Dépenses de personnel		134 543 935 €	139 937 962 €	143 816 659 €	150 066 914 €	151 071 852 €	150 016 866 €
Dépenses de fonctionnement		32 915 373 €	30 890 982 €	29 458 984 €	37 921 064 €	40 735 673 €	41 939 024 €
Dépenses d'investissement		16 632 174 €	12 229 622 €	11 331 742 €	14 762 434 €	16 267 052 €	15 495 137 €
Solde budgétaire		-3 453 357 €	6 730 967 €	11 460 119 €	-7 589 154 €	-8 739 725 €	-6 856 382 €

Les autorisations d'engagement après BR2 représentent une augmentation de 2,44 % par rapport au BI 2025 et une diminution de 0,51% par rapport au BR1. Les crédits de paiement évoluent pour leur part de 2,32% par rapport au BI 2025 et de - 0,3% par rapport au BR1.

En même temps, les recettes encaissables augmentent de 2,78 % par rapport au BI et de 0,63% par rapport au BR1. Il en résulte, en prévision, un solde budgétaire négatif de 6,87 M€. Ce solde est lié au décalage relatif au décaissement des opérations de recherche et d'investissement.

Le résultat comptable se dégrade au regard du budget initial en s'établissant à un niveau déficitaire de 2,35 M€.

La prévision de fonds de roulement reste à un niveau satisfaisant (16,20 M€). Ce niveau important doit être pondéré par le niveau des restes à engager (53,82 M€) et à payer (33,46 M€) sur les opérations pluriannuelles : des décaissements sont à prévoir dans les années à venir. Ces décaissements correspondent aux engagements pris auprès des financeurs ayant versé des avances (Investissements, projets de recherches, projets d'enseignement). Le fonds de roulement prévisionnel **représente 30,38 jours** de charges hors charge d'investissement.

La trésorerie prévisionnelle augmente de 0,15 % par rapport au BI 2025 mais elle connaît une contraction de 18% par rapport au compte financier, elle **représentera désormais 60,76 jours** de charges hors charge d'investissement.

Le ratio Dizambourg s'établit à **76,93 %** au BR2, ce qui signifie que le processus de facturation est fonctionnel.

L'incertitude budgétaire et financière liée à la conjoncture actuelle (crise géopolitique, tensions commerciales, révision des participations budgétaires de l'état) devrait impacter l'équilibre financier de l'établissement sur l'exercice 2025. Cette incertitude marquera également la préparation du budget initial 2026 ; cet exercice budgétaire sera également marqué par la préparation du Contrat d'Objectifs, de Moyens et de Performance portant sur l'intégralité des missions de l'université.

A cet effet, un prélèvement important devrait à nouveau être opéré sur le fonds de roulement de l'université au détriment de la politique d'investissement et susceptible de fragiliser à court terme l'équilibre financier de l'université.

Néanmoins, la situation financière de l'établissement reste stable au BR2 et toujours tributaire d'une gestion efficiente des processus de masse salariale.

Adil RKIBI

DGSA - Directeur des Achats et des Finances

Limoges, le 16 octobre 2025,

Le Président de l'université de Limoges
Vincent JOLIVET

