



## 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**

Catégories d'emplois	Nature des emplois	(A)		$(C) = (A) + (B)$
		Emplois sous plafond Etat	Emplois financés hors SCSP	
Educateurs, enseignants-chercheurs, chercheurs	Permanents	Titulaires	En ETPT	(1) 737,84
	Non permanents	CDD	En ETPT	5,70
	<b>Total EC</b>			737,84
				9,20
				321,80
				115,50
				121,20
				1068,84
				<b>0,00</b>
<b>Elèves fonctionnaires stagiaires des ENS</b>				
BIAOSS	Permanents	Titulaires	523,86	(2) 523,86
	Non permanents	CDD	78,78	15,09
	<b>Total BIAOSS</b>		676,63	93,87
	<b>Totaux</b>		1 624,27	183,92
				125,02
				801,65
				1870,49
				<b>Plafond global des emplois voté par le C.A</b>
<b>Rappel du plafond des emplois fixé par l'Etat</b>		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)

## TABLEAU 2 Autorisations budgétaires BR2 2025

POUR VOTE DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT

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

**Tableau 3 - EPSCP**  
**Tableau des dépenses par destination et recettes par origine BR2 2025**

**POUR INFORMATION DE L'ORGANE DE LIBÉRANT**  
**Dépenses par destination (obligatoire)**

	Dépenses de l'exercice		Investissement	Total
	AE	CP		
<b>D1 Dépenses Programmes 150 et 231</b>				
D10 - Formation initiale et continue de niveau Licence	149 599 356 €	149 599 356 €	45 219 347 €	208 798 327 €
D102 - Formation initiale et continue de niveau Master	101 659 821 €	101 659 821 €	8 985 707 €	110 645 526 €
D103 - Formation initiale et continue de niveau Doctorat	51 326 143 €	51 326 143 €	4 261 706 €	55 587 849 €
D105 - Bibliothèques et documentation	50 312 471 €	50 312 471 €	4 489 948 €	54 702 419 €
D111 - Recherche universitaire	31 000 €	31 000 €	211 353 €	31 211 653 €
D112 - Recherche dans les musées	- €	- €	199 000 €	199 000 €
D113 - Diffusion des savoirs et musées	10 543 327 €	10 543 327 €	9 337 717 €	20 880 044 €
D114 - Immobilier	4 762 261 €	4 762 261 €	4 110 754 €	9 872 015 €
D115 - Pilotage et support	3 988 980 €	3 988 980 €	3 865 827 €	7 854 807 €
D116 - Étudiants	1 516 030 €	1 516 030 €	581 772 €	2 097 772 €
D201 - Aides directes aux étudiants	- €	- €	- €	- €
D202 - Aides indirectes	417 500 €	417 500 €	10 000 €	427 500 €
D203 - Santé des étudiants et activités associatives, culturelles et sportives	- €	- €	219 956 €	219 956 €
D3 Autres programmes	- €	- €	223 000 €	223 000 €
<b>Total</b>	<b>150 016 866 €</b>	<b>150 016 866 €</b>	<b>46 198 852 €</b>	<b>210 493 718 €</b>
<b>SOLDE BUDGETAIRE (excédent)</b>			<b>41 939 024 €</b>	<b>14 238 768 €</b>
<b>SOLDE BUDGETAIRE (déficit)</b>			<b>15 495 137 €</b>	<b>210 451 027 €</b>

Tableau des recettes par origine (obligatoire)  
Les deux origines, décrite en commun accord avec les tutelles, sont prises à l'enquête

	Recettes de l'organisme						Total
	Subvention pour charges de service public	Subvention pour charges d'investissement	Autres financements	Réalisations fiscales affectée	Autres financements	Recettes propres	
Droits d'inscription	142 290 461 €	- €	- €	4 000 000 €	- €	- €	142 290 461 €
Formation continue diplômes propres VAE	- €	- €	- €	3 295 652 €	- €	- €	3 295 652 €
Contrats et prestations de recherche hors ANR	- €	- €	- €	679 915 €	- €	- €	679 915 €
Véhication	- €	- €	- €	193 000 €	- €	- €	193 000 €
ANR investissements d'avenir	- €	- €	- €	- €	3 361 600 €	- €	3 361 600 €
Subventions d'exploitation et financement des actifs - Région	- €	- €	- €	334 466 €	- €	5 902 447 €	5 902 447 €
Subventions d'exploitation et financement des actifs - Union Européenne	- €	- €	- €	1 283 077 €	- €	11 189 122 €	12 472 199 €
Subvention d'exploitation et financement des actifs - Autres	- €	- €	- €	2 385 686 €	- €	1 839 542 €	4 224 228 €
Fondations, fonds propres, réserves, dons et legs	- €	- €	- €	1 262 323 €	- €	50 000 €	1 262 323 €
Autres recettes	- €	- €	- €	1 262 523 €	- €	1 840 028 €	3 102 551 €
<b>Total</b>	<b>142 290 461 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>5 380 109 €</b>	<b>- €</b>	<b>1 839 542 €</b>	<b>24 581 718 €</b>
<b>SOLDE BUDGETAIRE (déficit)</b>				<b>2 908 797 €</b>		<b>200 594 645 €</b>	<b>6 856 382 €</b>

NB1 : la classification du compte 103 - Fonds propres et réserves des fondations est listée à la fin après détailler le financement (financement EPSCP / autres financements publics / recettes propres)

NB2 : Le tableau des recettes par origine doit être renseigné en prévision de l'établissement (financement EPSCP / autres financements publics / recettes propres) et correspondre avec le tableau du solde budgétaire. La mention des comptes PCG à vocation / donner une indication sur la nature des recettes à mentionner.

**TABLEAU 4**  
Equilibre financier BR2 2025

POUR VOTE DE L'ORGANE DELIBÉRANT			
BESOINS			
	Montants CF 2024	Montants BI 2025	Montants BR2 2025
Solde budgétaire (déficit) (D2)*	- €	7 589 154 €	6 855 382 €
Remboursements d'emprunts (capital) : Nouveaux prêts (capital); Dépôts et cautionnements (b1)	4 925 €	6 000 €	6 710 €
Opérations au nom et pour le compte de tiers (c1)**	3 081 690 €	3 900 000 €	3 900 000 €
Autres décaissements sur comptes de tiers (e1)	397 360 343 €		392 470 282 €
<b>Sous-total des opérations ayant un impact négatif sur la trésorerie de l'organisme (1)+(b)+(c)+(e)</b>	<b>400 446 958 €</b>	<b>11 485 154 €</b>	<b>10 763 092 €</b>
<b>ABONNEMENT à la trésorerie (H - (2) - (1))</b>	<b>8 529 814 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
<b>dont Abonnement à la trésorerie fictive (g)***</b>	<b>12 629 320 €</b>	<b>5 029 202 €</b>	<b>39 495 €</b>
<b>dont Abonnement à la trésorerie non fictive (d)</b>		<b>4 310 116 €</b>	<b>12 065 514 €</b>
<b>TOTAL DES BESOINS (1) + (i)</b>	<b>408 976 772 €</b>	<b>11 485 154 €</b>	<b>10 763 092 €</b>
<b>Financements (couverture des besoins)</b>			
	Montants CF 2024	Montants BI 2025	Montants BR2 2025
	11 460 119 €	- €	- € Solde budgétaire (excédent) (D1)*
			Nouveaux emprunts (capital); Remboursements près (capital); Dépôts et cautionnements (b1)
			Opérations au nom et pour le compte de tiers (c2)**
			Autres encassements sur comptes de tiers (e2)
			Sous-total des opérations ayant un impact positif sur la trésorerie de l'organisme (2)=(1)-(b)-(c)-(e)-(2)
			PRÉLEVEMENT de la trésorerie (H)-(1)-(2)
			dont Prélèvement sur la trésorerie fictive (g)***
			dont Prélèvement sur la trésorerie non fictive (d)
			= différence entre variation de trésorerie (i) et (g)
			Decomposition de la variation de trésorerie
			<b>TOTAL DES FINANCIEMENTS (2) + (ii)</b>

\* Montant issu du tableau "Autorisations budgétaires"

\*\* Montant issu du tableau "Opérations pour compte de tiers"

\*\*\* Montant issu du tableau "Opérations sur recettes fictives"

La variation de trésorerie :  
- se détermine par différence entre (1) et (2);  
- se décompose en (g) et (d);  
- s'explique par D, (b), (c), (e);

(g) = différence entre variation de trésorerie (i) et (g)

**TABLEAU 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	Complexe	Libellé	CF 2024		BI 2025		BR2 2025	
			Décaissements	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 €	2 021 279,50 €	1 900 000,00 €	1 950 000,00 €	1 900 000,00 €	1 950 000,00 €
TVA	445		1 817 707,29 €	2 018 571,04 €	2 000 000,00 €	1 800 000,00 €	2 000 000,00 €	1 800 000,00 €
Alentor Transfert	4731	Alentor Transfert	1 000 000,00 €	1 000 000,00 €				
Diverses	473		396 360 343,29 €	392 470 292,46 €				
<b>TOTAL</b>			<b>400 442 033,34 €</b>	<b>397 510 143,10 €</b>	<b>3 900 000,00 €</b>	<b>3 750 000,00 €</b>	<b>3 900 000,00 €</b>	<b>3 750 000,00 €</b>

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

**TABLEAU 6**  
Situation patrimoniale BR2 2025

**POUR VOTE DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT**

**Compte de résultat prévisionnel**

	<b>CHARGES</b>	<b>Montants CF 2024</b>	<b>Montants BI 2025</b>	<b>Montants BR2 2025</b>	<b>PRODUITS</b>	<b>Montants CF 2024</b>	<b>Montants BI 2025</b>	<b>Montants BR2 2025</b>
Personnel		14 890 190 € 40 221 815 € 46 009 015 €	148 416 178 € 45 593 680 € 45 593 671 €	148 306 680 € 45 593 671 € Fiscalité affectée	143 773 120 € 1 288 200 € 1 000 000 €	139 568 749 € 1 262 523 €	139 568 749 € 1 262 523 €	142 290 461 €
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 €	27 349 177 €
Intervention (le cas échéant)					Autres produits	29 720 993 € 29 19 806 €	30 459 054 €	30 459 054 €
<b>Résultat prévisionnel : bénéfice (3) = (2) - (1)</b>		<b>186 045 528 €</b>	<b>203 947 122 €</b>	<b>203 709 867 €</b>	<b>Résultat prévisionnel : perte (4) = (1) - (2)</b>	<b>187 242 662 €</b>	<b>201 412 549 €</b>	<b>201 361 215 €</b>
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 Personnes

**Calcul de la capacité d'autofinancement**

	<b>Montants CF 2024</b>	<b>Montants BI 2025</b>	<b>Montants BR2 2025</b>
<b>Résultat prévisionnel de l'exercice (bénéfice (3) ou perte (-4))</b>			
+ dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	1 197 534 € - 2 534 573 € - 2 348 652 €		
- reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	13 150 944 € 8 080 748 € 8 500 000 €	13 500 000 € - 8 500 000 €	
+ valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés			
- produits de cession d'éléments d'actifs		- €	
- quote-part des subventions d'investissement versées au résultat de l'exercice		8 500 000,00 €	
<b>= capacité d'autofinancement (CAF) ou insuffisance d'autofinancement (IAF)</b>	<b>6 275 729 €</b>	<b>2 465 427 €</b>	<b>2 651 348 €</b>

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

	<b>EMPLOIS</b>	<b>Montants CF 2024</b>	<b>Montants BI 2025</b>	<b>Montants BR2 2025</b>	<b>RESSOURCES</b>	<b>Montants CF 2024</b>	<b>Montants BI 2025</b>	<b>Montants BR2 2025</b>
Insuffisance d'autofinancement					Capacité d'autofinancement	6 275 729 € 2 280 423 €	2 465 427 € 2 247 059 €	2 651 348 € 551 863 €
Investissements		18 236 517 €	14 319 561 €	14 720 380 €	Financement de l'actif par l'État	6 790 537 € 91 500 €	5 634 535 € -	7 374 515 € 872 639 €
Concession		8 37 149 €			Autres ressources			
<b>TOTAL DES EMPLOIS (5)</b>		<b>19 073 667 €</b>	<b>14 319 561 €</b>	<b>14 720 380 €</b>	<b>Augmentation des dettes financières</b>			
<b>Apport au fonds de roulement (7) = (6)-(5)</b>		<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>TOTAL DES RESSOURCES (6)</b>	<b>15 438 189 €</b>	<b>10 347 021 €</b>	<b>11 450 365 €</b>
Niveau de la TRÉSORERIE		39 402 476 €	32 346 664 €	32 396 094 €	<b>Prélèvement sur fonds de roulement (8) = (5)-(6)</b>	<b>3 635 478 €</b>	<b>3 972 540 €</b>	<b>3 270 015 €</b>

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

	<b>Montants CF 2024</b>	<b>Montants BI 2025</b>	<b>Montants BR2 2025</b>
<b>Variation du FONDS DE ROULEMENT : APPORT (7) OU PRÉLEVEMENT (8)</b>	<b>- 3 635 478 €</b>	<b>- 3 972 540 €</b>	<b>- 3 270 015 €</b>
Variation du BESOIN en FONDS DE ROULEMENT (FONDS DE ROULEMENT - TRÉSORERIE)	12 165 292 €	3 083 272 €	3 736 367 €
Variation de la TRÉSORERIE : ABONDEMENT (I) OU PRÉLEVEMENT (II)*	8 528 814 € 19 457 237 €	7 055 812 € 15 494 697 €	7 006 382 € 16 197 222 €
Niveau du FONDS DE ROULEMENT	- 19 935 240 €	- 16 851 968 €	- 16 198 873 €
Niveau du BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	- 39 402 476 €	32 346 664 €	32 396 094 €

\* Montant issu du tableau "Équilibre financier"

## TABLEAU 7

**TABLEAU 8**  
Opérations liées aux recettes fléchées BR2 2025

**POUR INFORMATION DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT**

<b>Suivi des opérations liées aux recettes fléchées *</b>					
	Antérieures à N non dénouées	2025	2026	2027	2028
<b>Position de financement des opérations fléchées en début d'exercice (a)</b>		<b>24 101 927</b>	<b>24 141 412</b>	<b>22 659 636</b>	<b>19 256 331</b>
<b>Recettes fléchées (b)</b>		<b>98 076 225</b>	<b>29 330 057</b>	<b>16 124 453</b>	<b>15 198 699</b>
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	-	-	-	-	-
<b>Dépenses sur recettes fléchées CP (c)</b>		<b>73 974 299</b>	<b>29 290 572</b>	<b>17 606 229</b>	<b>18 602 004</b>
Personnel					
AE=CP	26 139 604	11 007 192	7 325 960	4 735 446	2 196 491
Fonctionnement					
AE	27 448 797	10 859 699	5 314 683	2 964 391	4 919 806
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
<b>Solde budgétaire de l'exercice résultant des opérations fléchées (b) - (c)</b>	<b>24 101 927</b>	<b>39 485</b>	<b>- 1 481 776</b>	<b>- 3 403 304</b>	<b>- 10 349 135</b>

Solde budgétaire N repris au tableau "Équilibre 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.*

<b>Autofinancement des opérations fléchées (d)</b>					
<b>Opérations de trésorerie (décaissements) financées par recettes fléchées (e)</b>					
Position de financement des opérations fléchées en fin d'exercice					
(a) + (b) - (c) + (d) - (e)	24 101 927	24 141 412	22 659 636	19 256 331	8 907 197

TABLEAU 9  
Opérations pluriannuelles - prévision BR2 2025

OUR LOTUS OIL LIPGLOMME GLOSSIFYANT

A - PRÉSENCE D'INFLUENCE D'EMPLOI ET DES CRÉDITS DE PRATICIENS

Opérations	Nombre de participants	Autonomie et responsabilité		Créativité et innovation	Taux d'efficacité	Durée de présence	Notes
		Activité en groupe	Activité en individuel				
Présentation de l'entreprise	10	90%	10%	85%	95%	120 minutes	+
Formation technique	15	70%	30%	75%	80%	150 minutes	+
Atelier de conception	8	60%	40%	65%	70%	180 minutes	+
Workshop stratégique	12	50%	50%	55%	65%	210 minutes	+
Conférence sur les tendances	20	40%	60%	45%	55%	240 minutes	+
Table ronde thématique	18	30%	70%	35%	45%	270 minutes	+
Atelier de résolution de problèmes	10	20%	80%	25%	35%	300 minutes	+
Formation pratique	12	10%	90%	15%	25%	330 minutes	+
Présentation de projets	15	5%	95%	10%	20%	360 minutes	+
Atelier de développement personnel	10	0%	100%	5%	15%	420 minutes	+
Conférence sur le leadership	18	0%	100%	0%	0%	480 minutes	+
Atelier de communication	12	0%	100%	0%	0%	540 minutes	+
Formation sur les logiciels	15	0%	100%	0%	0%	600 minutes	+
Présentation de résultats	10	0%	100%	0%	0%	660 minutes	+
Atelier de réflexion	8	0%	100%	0%	0%	720 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	780 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	840 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	900 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	960 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	1020 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	1080 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	1140 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	1200 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	1260 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	1320 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	1380 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	1440 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	1500 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	1560 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	1620 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	1680 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	1740 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	1800 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	1860 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	1920 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	1980 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	2040 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	2100 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	2160 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	2220 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	2280 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	2340 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	2400 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	2460 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	2520 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	2580 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	2640 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	2700 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	2760 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	2820 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	2880 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	2940 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	3000 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	3060 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	3120 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	3180 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	3240 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	3300 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	3360 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	3420 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	3480 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	3540 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	3600 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	3660 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	3720 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	3780 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	3840 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	3900 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	3960 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	4020 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	4080 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	4140 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	4200 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	4260 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	4320 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	4380 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	4440 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	4500 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	4560 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	4620 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	4680 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	4740 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	4800 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	4860 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	4920 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	4980 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	5040 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	5100 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	5160 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	5220 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	5280 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	5340 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	5400 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	5460 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	5520 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	5580 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	5640 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	5700 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	5760 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	5820 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	5880 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	5940 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	6000 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	6060 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	6120 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	6180 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	6240 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	6300 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	6360 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	6420 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	6480 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	6540 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	6600 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	6660 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	6720 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	6780 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	6840 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	6900 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	6960 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	7020 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	7080 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	7140 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	7200 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	7260 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	7320 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	7380 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	7440 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	7500 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	7560 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	7620 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	7680 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	7740 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	7800 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	7860 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	7920 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	7980 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	8040 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	8100 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	8160 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	8220 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	8280 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	8340 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	8400 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	8460 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	8520 minutes	+
Présentation de projets	15	0%	100%	0%	0%	8580 minutes	+
Atelier de développement	10	0%	100%	0%	0%	8640 minutes	+
Formation sur les méthodes	12	0%	100%	0%	0%	8700 minutes	+
Présentation de résultats	15	0%	100%	0%	0%	8760 minutes	+
Atelier de réflexion	10	0%	100%	0%	0%	8820 minutes	+
Formation sur les stratégies	12	0%	100%	0%	0%	8880 minutes	+
Présentation de cas	15	0%	100%	0%	0%	8940 minutes	+
Atelier de recherche	10	0%	100%	0%	0%	9000 minutes	+

## POUR INFORMATION DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT

A. Prévision d'autofinancement d'équipement et de crédits du paiement

 TABLEAU 10  
Opérations planifiées - prévision BPI 2025

Prévisions d'AEP et de CP		Prévisions de l'AE et du CP										Prévisions de l'AE et du CP									
Opération	Nature	Prévisions de l'AE	AE ouvertes < N	Crédits AE < N	Rapports au	Prévisions de l'AE et du CP	AE ouvertes < N	Crédits AE < N	Rapports au	Prévisions de l'AE et du CP	AE ouvertes < N	Crédits AE < N	Rapports au	Prévisions de l'AE et du CP	AE ouvertes < N	Crédits AE < N	Rapports au	Prévisions de l'AE et du CP			
Programme plafonnements d'EV	Personne	109 351 000	9 301 000	0 000	0 000	109 351 000	109 351 000	0 000	0 000	109 351 000	109 351 000	0 000	109 351 000	109 351 000	0 000	109 351 000	109 351 000	0 000	109 351 000	109 351 000	
Total Programme plafonnements d'EV	Personne	40 589 986 19	32 262 362 75	38 259 645 77	0 000	40 589 986 19	32 262 362 75	38 259 645 77	0 000	40 589 986 19	32 262 362 75	38 259 645 77	0 000	40 589 986 19	32 262 362 75	38 259 645 77	0 000	40 589 986 19	32 262 362 75	38 259 645 77	0 000
Contrat de recherche	Personne	41 263 991 77	22 313 880 48	-15 203 45	0 000	41 263 991 77	22 313 880 48	-15 203 45	0 000	41 263 991 77	22 313 880 48	-15 203 45	0 000	41 263 991 77	22 313 880 48	-15 203 45	0 000	41 263 991 77	22 313 880 48	-15 203 45	0 000
Total Contrat de recherche	Personne	20 929 976 14	7 543 158 61	-5 471 158 61	0 000	20 929 976 14	7 543 158 61	-5 471 158 61	0 000	20 929 976 14	7 543 158 61	-5 471 158 61	0 000	20 929 976 14	7 543 158 61	-5 471 158 61	0 000	20 929 976 14	7 543 158 61	-5 471 158 61	0 000
Contrats de formation continue	Personne	19 010 700 33	9 307 855 75	0 000	0 000	19 010 700 33	9 307 855 75	0 000	0 000	19 010 700 33	9 307 855 75	0 000	0 000	19 010 700 33	9 307 855 75	0 000	0 000	19 010 700 33	9 307 855 75	0 000	0 000
Total Contrats de formation continue	Personne	41 777 632 66	26 300 405 67	5 529 461 00	0 000	41 777 632 66	26 300 405 67	5 529 461 00	0 000	41 777 632 66	26 300 405 67	5 529 461 00	0 000	41 777 632 66	26 300 405 67	5 529 461 00	0 000	41 777 632 66	26 300 405 67	5 529 461 00	0 000
Coûts d'enseignement	Fondation	81 351 270 53	35 000 000	0 000	0 000	81 351 270 53	35 000 000	0 000	0 000	81 351 270 53	35 000 000	0 000	0 000	81 351 270 53	35 000 000	0 000	0 000	81 351 270 53	35 000 000	0 000	0 000
Total Coûts d'enseignement	Fondation	19 540 944 55	6 052 202 68	0 000	0 000	19 540 944 55	6 052 202 68	0 000	0 000	19 540 944 55	6 052 202 68	0 000	0 000	19 540 944 55	6 052 202 68	0 000	0 000	19 540 944 55	6 052 202 68	0 000	0 000
Investissement	Autres financements	7 819 977 92	1 882 555 28	-265 965 82	0 000	7 819 977 92	1 882 555 28	-265 965 82	0 000	7 819 977 92	1 882 555 28	-265 965 82	0 000	7 819 977 92	1 882 555 28	-265 965 82	0 000	7 819 977 92	1 882 555 28	-265 965 82	0 000
Total Investissement	Autres financements	43 443 311 74	11 668 555 28	8 571 641 00	0 000	43 443 311 74	11 668 555 28	8 571 641 00	0 000	43 443 311 74	11 668 555 28	8 571 641 00	0 000	43 443 311 74	11 668 555 28	8 571 641 00	0 000	43 443 311 74	11 668 555 28	8 571 641 00	0 000
Total Autres financements	Autres financements	20 370 511 74	5 257 000 00	0 000	0 000	20 370 511 74	5 257 000 00	0 000	0 000	20 370 511 74	5 257 000 00	0 000	0 000	20 370 511 74	5 257 000 00	0 000	0 000	20 370 511 74	5 257 000 00	0 000	0 000
Total Autres financements	Autres financements	67 013 561 66	52 018 354 22	9 123 214 04	0 000	67 013 561 66	52 018 354 22	9 123 214 04	0 000	67 013 561 66	52 018 354 22	9 123 214 04	0 000	67 013 561 66	52 018 354 22	9 123 214 04	0 000	67 013 561 66	52 018 354 22	9 123 214 04	0 000
Total Autres financements	Autres financements	225 287 885 71	52 018 354 22	9 123 214 04	0 000	225 287 885 71	52 018 354 22	9 123 214 04	0 000	225 287 885 71	52 018 354 22	9 123 214 04	0 000	225 287 885 71	52 018 354 22	9 123 214 04	0 000	225 287 885 71	52 018 354 22	9 123 214 04	0 000
Total	Autres financements	219 483 537 82	41 763 377 26	25 588 565 30	0 000	219 483 537 82	41 763 377 26	25 588 565 30	0 000	219 483 537 82	41 763 377 26	25 588 565 30	0 000	219 483 537 82	41 763 377 26	25 588 565 30	0 000	219 483 537 82	41 763 377 26	25 588 565 30	0 000

**Tableau de synthèse budgétaire et comptable (réalisé)**

Stocks initiaux			Flux de l'année			Stocks finaux		
1 Niveau initial de restes à payer	41 431 488	Réalisé N	5 Automatisations d'engagement	210 454 486		10 Opérations comptables non retraitées par la CAF, non budgétaires	258 104	11 Décalages de flux de trésorerie liés aux opérations budgétaires
6 Résultat patrimonial	-2 348 652		7 Capacité d'autofinancement (CAF)	2 651 348		12 Ecart entre les produits / ressources et les encashements relatifs à des opérations sur exercices antérieurs	337 618	13 Solde budgétaire = 8 - 9 - 10 - 11
7 Variation de stocks	-3 270 015		8 Variation du fonds de roulement	5 299,11		14 Crédits de paiement ouverts	207 451 027	15 Variation de la trésorerie = 12 + 13
8 Variation de produits / ressources et les encashements relatifs à des opérations sur exercices antérieurs	0,00		9 Opérations bilancielles non budgétaires	1 585	SEN S	16 Variation de la trésorerie = 12 + 13	37 006 382	17 Variation du fonds de roulement = 9 + 10 + 11 - 13
9 Opérations bilancielles non budgétaires	6 510	SEN S	10 Opérations comptables non retraitées par la CAF, non budgétaires	258 104	SEN S	18 Restes à payer	3 003 459	19 Niveau final de restes à payer
10 Nouvel emprunt / remboursement de prêt	-4 925		11 Décalages de flux de trésorerie liés aux opérations budgétaires	332 678	SEN S	20 Niveau final de restes à payer	44 434 947	21 Niveau final du fonds de roulement
11 Remboursement d'emprunt / prêt accordé	-		12 Ecart entre les charges / immobilisations et les décaissements relatifs à des opérations de l'exercice en cours	12 862 306	SEN S	22 Niveau final du fonds de roulement	16 197 222	23 Niveau final de la trésorerie non fléchée
12 Charges sur créances irrécouvrables	-126 701,48		13 Ecart entre les charges / immobilisations et les encashements relatifs à des opérations sur exercices antérieurs	337 618	SEN S	24 Niveau final de la trésorerie non fléchée	24 141 412	25 Niveau final de la trésorerie non fléchée
13 Production immobilière	0,00		14 Ecart entre les charges / immobilisations et les décaissements relatifs à des opérations de l'exercice en cours	7 352 466	SEN S	26 Niveau final de la trésorerie non fléchée	32 396 094	27 Niveau final de la trésorerie non fléchée
14 Produits divers de gestion courante	379 506,09		15 Variation de la trésorerie = 12 + 13	37 006 382	SEN S	28 Niveau final du fonds de roulement	3 736 367	29 Niveau final du fonds de roulement = 9 + 10 + 11 - 13
15 Opérations de l'exercice en cours	+/-		16 Variation de la trésorerie = 12 + 13	39 485	SEN S	30 Restes à payer	3 003 459	31 Niveau final de restes à payer
16 Ecart entre les charges / immobilisations et les décaissements relatifs à des opérations de l'exercice en cours	+/-		17 Variation du fonds de roulement = 9 + 10 + 11 - 13	37 045 867	SEN S	32 Niveau final de la trésorerie non fléchée	24 141 412	33 Niveau final de la trésorerie non fléchée
17 Ecart entre les charges / immobilisations et les décaissements relatifs à des opérations de l'exercice en cours	+/-		18 Restes à payer	3 003 459	SEN S	34 Niveau final du fonds de roulement	16 197 222	35 Niveau final de la trésorerie non fléchée
18 Variation de la trésorerie = 12 + 13	-7 006 382		19 Niveau final de restes à payer	44 434 947	SEN S	36 Niveau final du fonds de roulement	8 254 682	37 Niveau final de la trésorerie non fléchée
19 Variation de la trésorerie = 12 + 13	-7 006 382		20 Niveau final de restes à payer	44 434 947	SEN S	38 Niveau final du fonds de roulement	8 254 682	39 Niveau final de la trésorerie non fléchée





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

Source : extrait tableau 2 – autorisations budgétaires

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 DSF ;
  - 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 :

Nature des recettes	BI 2025	Montants après BR1	BR2	Montants après BR2
Recettes globalisées	<b>165 132 494 €</b>	<b>169 684 969 €</b>	<b>1 531 117 €</b>	<b>171 216 086 €</b>
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*	<b>30 028 764 €</b>	<b>29 649 883 €</b>	<b>- 271 324 €</b>	<b>29 378 559 €</b>
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 €
<b>TOTAL</b>	<b>195 161 258 €</b>	<b>199 334 852 €</b>	<b>1 259 793 €</b>	<b>200 594 645 €</b>

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
<b>ETPT</b>	1 645	1 624,27
<b>MASSE SALARIALE</b>	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				
	2022	2023	2024	BI 2025	BR1 2025
<b>Situation patrimoniale</b>	<b>Réalisation</b>	<b>Réalisation</b>	<b>Réalisation</b>	<b>BR2 2025</b>	<b>BR2 2025</b>
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 €
<b>Comptabilité budgétaire</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>BI 2025</b>	<b>BR1 2025</b>
	<b>Réalisation</b>	<b>Réalisation</b>	<b>Réalisation</b>	<b>BR2 2025</b>	<b>BR2 2025</b>
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 €
<b>Solde budgétaire</b>	<b>-3 453 357 €</b>	<b>6 730 967 €</b>	<b>11 460 119 €</b>	<b>-7 589 154 €</b>	<b>-8 739 725 €</b>
					<b>-6 856 382 €</b>

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**

