

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

Vu le Code de l'éducation ;  
Vu les statuts de l'Université de Limoges ;  
Vu le décret GBCP.

Délibération enregistrée sous le numéro : **762/2026/DAF**  
**Conseil d'administration du 13 Mars 2026**

**Sujet : Compte financier 2025**

**Article 1 :**

Le conseil d'administration arrête les éléments d'exécution budgétaire suivants :

ETPT sous plafond Etat	1623,23
ETPT sous plafond Propre	247,56
Autorisations d'engagement	<b>186 570 288,88 €</b>
<i>Dont personnel</i>	148 189 419,89 €
<i>Dont fonctionnement</i>	29 901 726,70 €
<i>Dont investissement</i>	8 479 142,29 €
Crédits de paiement	<b>192 835 759,29 €</b>
<i>Dont personnel</i>	148 186 651,69 €
<i>Dont fonctionnement</i>	31 756 517,40 €
<i>Dont investissement</i>	12 892 590,20 €
Recettes	<b>196 591 687,92 €</b>
Solde budgétaire	<b>3 755 928,63 €</b>

**Article 2 :**

Le conseil d'administration arrête les éléments d'exécution comptables suivants :

Variation de trésorerie	+ 4 409 550,76 €
Résultat patrimonial	748 265,91 €
Capacité d'autofinancement	6 118 771,34 €
Variation de fonds de roulement	- 1 133 829,53 €

**Article 3 :**

Comme indiqué lors de la présentation du compte financier, le résultat de l'exercice 2025 est créditeur de 748 265,91 €, il constitue un « bénéfice » et il est donc inscrit au compte 120.

Il est proposé au vote des membres du Conseil d'Administration d'affecter en report à nouveau le résultat de l'exercice 2025 suivant le schéma suivant :

Compte	Libellé	Débit	Crédit
120	Résultat de l'exercice	748 265,91 €	
110	Report à nouveau créditeur		748 265,91 €

Le solde du compte de report à nouveau sera ainsi de 19 558 188,75 € en tenant compte des résultats affectés à ce compte lors des exercices antérieurs et de la comptabilisation des corrections d'erreurs.

Les tableaux des emplois, des autorisations budgétaires, de l'équilibre financier, le compte de résultat, le bilan, l'annexe sont joints à la présente délibération.

Membres en exercice : 36  
Nombre de présents ou représentés : 26  
Abstention (s) : 7  
Suffrages exprimés : 19  
Pour : 19  
Contre : 0

Fait à Limoges, le 13 Mars 2026  
**Le Président de l'Université**

**Vincent JOLIVET**

**Publié au recueil des actes administratifs du mois de mars 2026.  
Transmis au rectorat de l'académie de Limoges le 16 Mars 2026.**

**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*

<b>Délibération publiée sur le site de l'Université de Limoges</b>
--

**Tableau 1**  
**Tableau des autorisations d'emplois présenté par l'établissement | réalisations 2025**

**POUR VOTE DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT**

			Exécution 2024		Budget 2025			Exécution 2025			Ecart			
			Emplois sous plafond Etat	Emplois financés sur ressources propres	Global	(A) Emplois sous plafond Etat	(B) Emplois financés sur ressources propres	(C)=(A)+(B) Global	Emplois sous plafond Etat	Emplois financés sur ressources propres	Global	Emplois sous plafond Etat	Emplois financés sur ressources propres	Global
Catégories d'emplois	Nature des emplois		En ETPT	En ETPT		En ETPT	En ETPT		En ETPT	En ETPT		En ETPT	En ETPT	
		Enseignants-Chercheurs, Enseignants	Permanents	Titulaires	738,85		738,85	737,60		737,60	737,18		737,18	-0,42
CDI	2,33			7,62	9,95	4,40	7,10	11,50	4,40	7,10	11,50	0,00	0,00	0,00
Non Permanents	CDD		200,06	101,85	301,91	205,39	114,03	319,42	205,28	113,95	319,23	-0,11	-0,08	-0,19
	<b>Ss/total EC-Ens</b>		<b>941,24</b>	<b>109,47</b>	<b>1050,71</b>	<b>947,39</b>	<b>121,13</b>	<b>1068,52</b>	<b>946,86</b>	<b>121,05</b>	<b>1067,91</b>	<b>-0,53</b>	<b>-0,08</b>	<b>-0,61</b>
BIATSS	Permanents	Titulaires	522,12		522,12	523,02		523,02	522,85		522,85	-0,17		-0,17
		CDI	64,80	6,92	71,72	71,87	14,70	86,57	71,87	14,70	86,57	0,00	0,00	0,00
	Non Permanents	CDD	106,32	85,29	191,61	81,73	111,60	193,33	81,65	111,81	193,46	-0,08	0,21	0,13
		<b>Ss/total BIATSS</b>	<b>693,24</b>	<b>92,21</b>	<b>785,45</b>	<b>676,62</b>	<b>126,30</b>	<b>802,92</b>	<b>676,37</b>	<b>126,51</b>	<b>802,88</b>	<b>-0,25</b>	<b>0,21</b>	<b>-0,04</b>
<b>Totaux</b>			<b>1634,48</b>	<b>201,68</b>	<b>1836,16</b>	<b>1624,01</b>	<b>247,43</b>	<b>1871,44</b>	<b>1623,23</b>	<b>247,56</b>	<b>1870,79</b>	<b>-0,78</b>	<b>0,13</b>	<b>-0,65</b>

Plafond global des emplois voté par le CA

Rappel du plafond des emplois fixé par l'ETAT	1644
---	------

Prévision 2024	1624,01
----------------	---------

Plafond Etat Exécuté 2024	1623,23
---------------------------	---------



**Tableau 3**  
**Dépenses par destination et recettes par origine agrégées | réalisations 2025**

**POUR INFORMATION DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT**

**Tableau des dépenses par destination (obligatoire)**

	Dépenses de l'organisme							
	Personnel		Fonctionnement et intervention		Investissement		Total	
	AE = CP		AE	CP	AE	CP	AE	CP
<b>D1 Dépenses Programmes 150 et 231</b>	<b>147 740 457 €</b>	<b>147 740 457 €</b>	<b>29 279 320 €</b>	<b>31 098 170 €</b>	<b>8 343 407 €</b>	<b>12 724 841 €</b>	<b>185 363 184 €</b>	<b>191 563 467 €</b>
<b>Fonctions support</b>								
D105 - Bibliothèques et documentation	170 422 €	170 422 €	1 027 470 €	1 279 928 €	- €	3 580 €	1 197 892 €	1 453 930 €
D113 - Diffusion des savoirs et musées	21 438 €	21 438 €	23 964 €	25 419 €	1 125 €	1 125 €	46 527 €	47 982 €
D114 - Immobilier	- €	- €	6 934 978 €	6 732 491 €	2 393 937 €	6 107 231 €	9 328 915 €	12 839 721 €
D115 - Pilotage et support	67 031 015 €	67 031 015 €	8 665 763 €	10 019 539 €	1 492 355 €	1 534 086 €	77 189 133 €	78 584 639 €
<b>Formation initiale et continue</b>								
D101 - Formation initiale et continue de niveau Licence	39 246 852 €	39 246 852 €	2 101 190 €	2 163 656 €	1 065 889 €	689 559 €	42 413 932 €	42 100 067 €
D102 - Formation initiale et continue de niveau Master	31 981 313 €	31 981 313 €	3 481 743 €	3 564 566 €	753 832 €	717 095 €	36 216 888 €	36 262 974 €
D103 - Formation initiale et continue de niveau Doctorat	1 162 608 €	1 162 608 €	139 745 €	176 232 €	1 371 €	2 938 €	1 303 724 €	1 341 779 €
<b>Recherche</b>								
D106 - Recherche universitaire	4 089 767 €	4 089 767 €	2 634 516 €	2 654 819 €	765 503 €	772 142 €	7 489 786 €	7 516 729 €
D107 - Rech univ maths	2 605 378 €	2 605 378 €	2 991 564 €	3 060 694 €	977 584 €	1 087 857 €	6 574 525 €	6 753 928 €
D108 - Rech univ phys chimie	1 187 182 €	1 187 182 €	670 697 €	736 989 €	797 848 €	1 686 045 €	2 655 727 €	3 610 216 €
D109 - Rech univ phys nucl	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
D110 - Rech univ science terre	- €	- €	2 610 €	2 612 €	- €	- €	2 610 €	2 612 €
D111 - Rech univ science homme	244 483 €	244 483 €	600 763 €	676 635 €	93 963 €	123 181 €	939 209 €	1 044 299 €
D112 - Rech univ Transvers	- €	- €	4 316 €	4 591 €	- €	- €	4 316 €	4 591 €
<b>D2 Étudiants</b>	<b>446 194 €</b>	<b>446 194 €</b>	<b>622 407 €</b>	<b>658 348 €</b>	<b>135 735 €</b>	<b>167 750 €</b>	<b>1 204 337 €</b>	<b>1 272 292 €</b>
D201 - Aides directes aux étudiants	- €	- €	11 639 €	8 139 €	- €	- €	11 639 €	8 139 €
D202 - Aides indirectes	280 346 €	280 346 €	396 703 €	435 275 €	93 772 €	164 683 €	770 821 €	880 304 €
D203 - Santé des étudiants et activités associatives, culturelles et sportives	165 849 €	165 849 €	214 065 €	214 934 €	41 963 €	3 066 €	421 876 €	383 849 €
<b>D3 Autres programmes</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
<b>Total</b>	<b>148 186 652 €</b>	<b>148 186 652 €</b>	<b>29 901 727 €</b>	<b>31 756 517 €</b>	<b>8 479 142 €</b>	<b>12 892 590 €</b>	<b>186 567 521 €</b>	<b>192 835 759 €</b>

**SOLDE BUDGETAIRE (excédent) 3 755 929 €**

**Tableau des recettes par origine (obligatoire)**

Les axes d'origine, décidés en commun accord avec les tutelles, sont propres à l'organisme.

	Recettes de l'organisme									
	Recettes globalisées						Recettes fléchées			
	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 fléchés	Autres financements publics fléchés	Recettes propres fléchées
Subvention pour charges de service public	142 675 112 €	0 €					0 €			
Droits d'inscription						3 178 218 €		0 €	0 €	0 €
Formation continue, diplômes propres et VAE						2 183 132 €		0 €	0 €	30 847 €
Taxe d'apprentissage						1 485 189 €		0 €	0 €	0 €
Contrats et prestations de recherche hors ANR						180 994 €		0 €	0 €	407 475 €
Valorisation						246 332 €		0 €	0 €	11 101 €
ANR investissements d'avenir					0 €			0 €	2 151 879 €	0 €
ANR hors investissements d'avenir					161 641 €			0 €	3 460 529 €	9 656 €
Subventions d'exploitation et financement des actifs - Région					414 166 €			0 €	9 708 406 €	0 €
Subventions d'exploitation et financement des actifs - Union Européenne					1 213 533 €			0 €	3 233 435 €	0 €
Subventions d'exploitation et financement des actifs - Autres			15 113 €		2 657 164 €	127 538 €		2 837 834 €	1 652 525 €	838 485 €
Fondations - fonds propres, réserves, dons et legs			0 €		0 €	0 €		0 €	0 €	0 €
Autres recettes				1 262 523 €	58 933 €	14 391 378 €		0 €	500 €	1 998 050 €
<b>Total</b>	<b>142 675 112 €</b>	<b>- €</b>	<b>15 113 €</b>	<b>1 262 523 €</b>	<b>4 505 437 €</b>	<b>21 792 782 €</b>	<b>- €</b>	<b>2 837 834 €</b>	<b>20 207 274 €</b>	<b>3 295 614 €</b>

**SOLDE BUDGETAIRE (déficit)**

NB1 : La classification du compte 103- Fonds propres et réserves des fondations 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 PCG a vocation à donner une indication sur la nature des recettes à mentionner.

**Tableau 4**  
**Équilibre financier agrégé | réalisation 2025**

**POUR VOTE DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT**

<b>Besoins (utilisation des financements)</b>		
	<b>Budget 2025</b>	<b>Montants CF 2025</b>
Solde budgétaire (déficit) (D2)*		
dont solde budgétaire budget principal		
dont solde budgétaire Autres SACDs limitatifs (CFA SUP)		
Remboursements d'emprunts (capital) ; Nouveaux prêts (capital) ; Dépôts et cautionnements (b1)	6 710 €	5 995 €
Opérations au nom et pour le compte de tiers (c1)**	3 415 181 €	3 622 692 €
Autres décaissements sur comptes de tiers (e1)	- €	392 877 492 €
<b>Sous-total des opérations ayant un impact négatif sur la trésorerie de l'organisme (1)=D2+(b1)+(c1)+(e1)</b>	<b>3 421 891 €</b>	<b>396 506 179 €</b>
<b>ABONDEMENT de la trésorerie (I)= (2) - (1)</b>	<b>2 943 711 €</b>	<b>4 409 551 €</b>
dont Abondement de la trésorerie fléchée (a)***	3 754 641 €	3 705 892 €
dont Abondement de la trésorerie non fléchée (d)		703 658 €
<b>TOTAL DES BESOINS (1) + (I)</b>	<b>6 365 602 €</b>	<b>400 915 730 €</b>

<b>Financements (couverture des besoins)</b>		
<b>Budget 2025</b>	<b>Montants CF 2025</b>	
684 810 €	3 755 929 €	Solde budgétaire (excédent) (D1)*
		dont solde budgétaire budget principal
		dont solde budgétaire Autres SACDs limitatifs (CFA SUP)
6 710 €	6 534 €	Nouveaux emprunts (capital) ; Remboursements de prêts (capital) ; Dépôts et cautionnements (b2)
5 674 082 €	2 714 803 €	Opérations au nom et pour le compte de tiers (c2)**
- €	394 438 464 €	Autres encaissements sur comptes de tiers (e2)
6 365 602 €	400 915 730 €	<b>Sous-total des opérations ayant un impact positif sur la trésorerie de l'organisme (2)=D1+(b2)+(c2)+(e2)</b>
- €	- €	<b>PRLELEVEMENT de la trésorerie (II)=(1) - (2)</b>
- €	- €	dont Prélèvement sur la trésorerie fléchée (a)***
810 930 €	- €	dont Prélèvement sur la trésorerie non fléchée (d)
<b>6 365 602 €</b>	<b>400 915 730 €</b>	<b>TOTAL DES FINANCEMENTS (2) + (II)</b>

(\*) Montant issu du tableau "Autorisations budgétaires"

(\*\*) Montants issus du tableau "Opérations pour compte de tiers"

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

**Tableau 5**  
**Opérations pour le compte de tiers | réalisations 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	Budget 2025		Réalisé 2025	
			Prévisions de décaissements	Prévisions d'encaissements	Décaissements	Encaissements
Aide à la mobilité internationale	46711	Aide à la mobilité internationale	1 782 086 €	3 897 629 €	205 200 €	113 400 €
TVA	445	TVA	1 633 095 €	1 776 453 €	1 955 605 €	1 406 974 €
Alienor Transfert	4731	Alienor Transfert	- €	- €	713 180 €	500 000 €
Diverses	473*		- €	- €	393 626 198 €	395 132 893 €
<b>TOTAL</b>			<b>3 415 181 €</b>	<b>5 674 082 €</b>	<b>396 500 184 €</b>	<b>397 153 267 €</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 explication spécifique.

**Tableau 6**  
Situation patrimoniale agrégée | réalisations 2025

**POUR VOTE DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT**

**Compte de résultat prévisionnel**

CHARGES	CF 2024	Budget 2025	CF 2025	PRODUITS	CF 2024	Budget 2025	CF 2025
	Montants	Montants	Montants		Montants	Montants	Montants
Personnel	141 890 190 €	147 179 880 €	146 261 892 €	Subventions de l'Etat	144 779 120 €	142 290 461 €	149 872 035 €
dont charges de pensions civiles*	40 221 815 €	45 625 763 €	42 411 971 €	Fiscalité affectée	1 288 200 €	1 262 523 €	1 262 523 €
Fonctionnement autre que les charges de personnel et intervention	44 154 937 €	52 043 404 €	45 457 291 €	Autres subventions	11 454 350 €	26 944 977 €	11 769 649 €
				Autres produits	29 720 993 €	28 890 851 €	29 563 242 €
<b>TOTAL DES CHARGES (1)</b>	<b>186 045 128 €</b>	<b>199 223 285 €</b>	<b>191 719 183 €</b>	<b>TOTAL DES PRODUITS (2)</b>	<b>187 242 662 €</b>	<b>199 388 813 €</b>	<b>192 467 449 €</b>
Résultat prévisionnel : bénéfice (3) = (2) - (1)	1 197 534 €	165 528 €	748 266 €	Résultat prévisionnel : perte (4) = (1) - (2)			
<b>TOTAL EQUILIBRE du compte de résultat prévisionnel (1) + (3) = (2) + (4)</b>	<b>187 242 662 €</b>	<b>199 388 813 €</b>	<b>192 467 449 €</b>	<b>TOTAL EQUILIBRE du compte de résultat prévisionnel (1) + (3) = (2) + (4)</b>	<b>187 242 662 €</b>	<b>199 388 813 €</b>	<b>192 467 449 €</b>

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

**Calcul de la capacité d'autofinancement (CAF)**

	CF 2024	Budget 2025	CF 2025
	Montants	Montants	Montants
<b>Résultat prévisionnel de l'exercice (bénéfice (3) ou perte (-4))</b>	<b>1 197 534 €</b>	<b>165 528 €</b>	<b>748 266 €</b>
+ (C 68) dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	13 158 944 €	13 500 000 €	13 269 897 €
- ((C 78) reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	8 080 748 €	8 500 000 €	7 881 251 €
+ (C 675) valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés	- €	- €	- €
- (C 775) produits de cession d'éléments d'actifs	- €	- €	18 140 €
- (C 7542) quote-part des apports	- €	- €	- €
<b>= CAF ou IAF*</b>	<b>6 275 729 €</b>	<b>5 165 528 €</b>	<b>6 118 771 €</b>

\* capacité d'autofinancement ou insuffisance d'autofinancement

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

EMPLOIS	CF 2024	Budget 2025	CF 2025	RESSOURCES	CF 2024	Budget 2025	CF 2025
	Montants	Montants	Montants		Montants	Montants	Montants
Insuffisance d'autofinancement*	- €	- €	- €	Capacité d'autofinancement*	6 275 729 €	5 165 528 €	6 118 771 €
Investissements	18 236 517 €	13 184 378 €	12 748 836 €	Financement de l'actif par l'État	2 280 423 €	798 081 €	2 730 992 €
				Financement de l'actif par des tiers autres que l'État	6 790 537 €	5 262 795 €	2 610 133 €
Correction	837 149 €			Autres ressources	91 500 €	890 111 €	155 111 €
				Augmentation des dettes financières			
<b>TOTAL DES EMPLOIS (5)</b>	<b>19 073 667 €</b>	<b>13 184 378 €</b>	<b>12 748 836 €</b>	<b>TOTAL DES RESSOURCES (6)</b>	<b>15 438 189 €</b>	<b>12 116 515 €</b>	<b>11 615 007 €</b>
<b>APPORT au FONDS DE ROULEMENT (7) = (6)-(5)</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>PRELEVEMENT sur FONDS DE ROULEMENT (8) = (6)-(5)</b>	<b>3 635 478 €</b>	<b>1 067 863 €</b>	<b>1 133 830 €</b>

**POUR INFORMATION DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT**

	CF 2024	Budget 2025	CF 2025
	Montants	Montants	Montants
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT : APPORT (7) ou PRELEVEMENT (8)	- 3 635 478 €	- 1 067 863 €	- 1 133 830 €
Variation du BESOIN en FONDS DE ROULEMENT	- 12 165 292 €	- 4 011 574 €	- 5 543 380 €
Variation de la TRESORERIE : ABONDEMENT (I) ou PRELEVEMENT (II)	8 529 814 €	2 943 711 €	4 409 551 €
Niveau du FONDS DE ROULEMENT	19 467 237 €	18 399 374 €	18 333 407 €
Niveau du BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	- 19 935 240 €	- 23 946 814 €	- 25 478 620 €
Niveau de la TRESORERIE	39 402 476 €	42 346 187 €	43 812 027 €



**Tableau 8**  
**Opérations liées aux recettes fléchées | réalisations 2025**

**POUR INFORMATION DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT**

Suivi des opérations liées aux recettes fléchées \*

	Antérieures à N non dénouées	2025	2026	2027	2028
<b>Position de financement des opérations fléchées en début d'exercice (a)</b>	-	24 101 927	27 807 819	29 444 481	24 232 131
<b>Recettes fléchées (b)</b>	97 992 458	26 340 722	28 672 146	15 717 986	8 447 955
Subvention pour charges d'investissement fléchées	-	-	-	-	-
Financements de l'État fléchés	11 366 874	2 837 834	978 745	1 602 500	-
Autres financements publics fléchés	62 102 755	20 207 274	24 708 121	13 664 867	8 225 078
Recettes propres fléchées	24 522 829	3 295 614	2 985 280	450 619	222 878
<b>Dépenses sur recettes fléchées CP (c)</b>	73 890 531	22 634 829	27 035 484	20 930 336	19 654 246
Personnel					
AE=CP	26 101 836	7 690 810	11 613 708	5 447 892	2 237 119
Fonctionnement et intervention					
AE	27 259 973	7 041 930	8 526 087	4 538 991	5 292 013
CP	24 773 450	7 218 908	7 922 069	4 560 094	5 413 491
Investissement					
AE	51 265 725	3 198 796	4 108 775	411 255	287 855
CP	23 015 244	7 725 111	7 499 707	10 922 349	12 003 637
<b>Solde budgétaire de l'exercice résultant des opérations fléchées (b) - (c)</b>	24 101 927	3 705 892	1 636 662	- 5 212 350	- 11 206 291

*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.*

<b>Autofinancement des opérations fléchées (d)</b>					
<b>Opérations de trésorerie (décaissements) financées par recettes fléchées (e)</b>					
<b>Position de financement des opérations fléchées en fin d'exercice (a) + (b) - (c) + (d) - (e)</b>	24 101 927	27 807 819	29 444 481	24 232 131	13 025 840

TABLEAU 9  
Opérations pluriannuelles - Exécution 2025

POUR VOTE DE L'ORGANE DÉLIBÉRANT

A - Exécution d'autorisations d'engagement et de crédits de paiement

Opérations	Montant de l'opération	Autorisations d'engagement						Crédits de paiement						Restes		
		AE ouvertes < N	Conso AE < N	Reports ou Reprogrammations N	AE nouvelles ouvertes N	Total AE N	Conso AE N	CP ouverts < N	Conso CP < N	Reports ou Reprogrammations N	CP nouveaux ouverts N	Total CP N	Conso CP N	Restes à engager >= N (AE)	Restes à payer >= N (CP)	
P2100B81 RENOVIAT* ENERGETIQUE 2 BAT BRIVE	1 909 659	1 909 659	1 909 659	0	0	0	0	1 872 827	1 872 827	0	0	0	0	0	0	36 832
P2204B4C Aménagement Fablab	147 727	147 727	147 727	0	0	0	0	140 842	140 842	0	0	0	0	0	0	6 885
P1900C41 PROJET OMEGA HEALTH	31 330 000	28 670 403	28 666 203	-248 700	375 000	126 291	126 291	1 518 013	1 518 013	950 441	3 100 000	4 050 441	4 050 441	0	2 537 506	23 224 040
P2100B41 RENOVIAT* ENERGETIQUE MARCLAND	5 234 611	5 234 611	5 212 833	0	0	0	0	5 196 014	5 196 014	1 199	0	1 199	1 199	0	21 778	15 620
P2204B4A CPER RECONSTRUCTION AILE J. VALLES BRIVE	4 200 000	0	0	-50 000	50 000	0	0	0	0	-36 000	36 000	0	0	4 200 000	0	0
P2004014 Extension maison des licences	2 181 021	2 181 021	2 175 655	0	0	0	0	2 152 706	2 152 706	0	0	0	0	0	5 366	22 948
P2517A1 Développement Site Ester	1 000 000	0	0	-50 618	100 000	49 382	49 382	0	0	-100 000	100 000	0	0	950 618	0	49 382
<b>Total Programme pluriannuels d'inv</b>	<b>46 003 018</b>	<b>38 143 421</b>	<b>38 112 077</b>	<b>-349 327</b>	<b>525 000</b>	<b>175 673</b>	<b>175 673</b>	<b>10 880 501</b>	<b>10 880 501</b>	<b>815 640</b>	<b>2 326 000</b>	<b>4 051 640</b>	<b>4 051 640</b>	<b>0</b>	<b>7 115 268</b>	<b>23 355 609</b>
AUTRESG Autres ressources propres globalisées	3 569 955	1 468 725	1 465 535	-1 815 360	2 190 104	374 744	374 744	1 408 453	1 408 453	-1 520 568	1 900 649	380 081	380 081	1 729 676	0	51 745
ETATG Financement Etat globalisés	290 243	234 851	233 739	-70 584	89 774	13 190	13 190	219 119	219 119	-23 790	34 940	11 162	11 162	43 214	0	16 646
AUTRESF Autres ressources propres fléchées	13 277 932	9 643 840	9 686 827	-1 410 863	760 858	2 171 721	2 171 721	7 809 224	7 809 224	1 656 951	1 038 903	2 695 854	2 695 854	5 219 384	0	74 637
REGIONF Financements Région fléchés	14 217 803	11 551 901	10 918 943	-810 056	2 069 358	1 259 303	1 259 303	9 542 438	9 542 438	-378 237	1 943 234	1 564 997	1 564 997	2 039 558	0	10 770 810
ETATF Financements Etat fléchés	1 788 759	1 076 098	1 071 270	-439 894	587 637	147 743	147 743	960 586	960 586	-147 717	568 144	150 427	150 427	569 746	0	107 999
FEDERF Financements FEDER fléchés	6 082 058	3 611 000	3 611 000	-3 944	2 844	0	0	3 573 388	3 573 388	-2 650	0	0	0	2 471 057	0	37 612
EUROPEF Financements européens fléchés	10 006 215	3 873 991	3 866 273	-203 220	2 724 846	2 521 626	2 521 626	3 811 829	3 811 829	331 473	2 166 576	2 498 049	2 498 049	3 618 316	0	78 021
INTERNATG Financements internationaux globalisés	32 060	4 082	4 082	-36 943	42 422	5 479	5 479	4 221	4 221	-33 051	38 181	5 130	5 130	22 499	0	210
CPERF Financements CPER fléchés	6 781 630	4 747 424	4 747 302	-127 188	1 327 432	1 200 244	1 200 244	4 193 335	4 193 335	540 444	817 802	1 358 246	1 358 246	4 384 084	0	395 964
ANRF Financements ANR fléchés	18 706 430	4 678 828	4 687 528	-1 934 182	5 719 736	3 785 554	3 785 554	4 310 547	4 310 547	-1 081 960	4 851 016	3 769 856	3 769 856	10 253 247	0	372 978
ANNRG Financements ANR globalisés	854 537	606 637	603 214	-42 588	520 755	22 267	22 267	54 855	520 755	43 740	60 985	104 725	104 725	229 057	0	34
COLLECTG Financements collectivité globalisés	164 477	111 978	111 902	-30 481	62 911	32 430	32 430	2 810	2 810	0	0	0	0	20 145	0	34
IAF Financements IA fléchés	4 003 360	2 915 216	2 909 503	-322 595	582 651	260 056	260 056	2 839 266	2 839 266	-232 865	546 531	313 666	313 666	833 800	0	16 628
INTERNATF Financements internationaux fléchés	75 540	0	0	-63 828	63 828	0	0	72 499	72 499	-63 548	0	0	0	12 941	0	237
COLLECTF Financements collectivité fléchés	80 010	54 090	54 090	-4 453	6	4 459	4 459	55 329	55 329	2 688	5	2 693	2 693	21 461	0	527
<b>Total Contrats de recherche</b>	<b>79 931 007</b>	<b>44 651 433</b>	<b>40 223 943</b>	<b>-4 499 548</b>	<b>16 289 363</b>	<b>11 798 815</b>	<b>11 798 815</b>	<b>39 432 858</b>	<b>39 432 858</b>	<b>-1 175 368</b>	<b>14 082 784</b>	<b>12 887 416</b>	<b>12 887 416</b>	<b>27 908 249</b>	<b>0</b>	<b>2 223 652</b>
F21-22F Formation continue 2021-2022 fléchée	1 377 239	942 806	942 718	0	0	0	0	934 936	934 936	0	0	0	0	434 522	0	7 782
F21-22G Formation continue 2021-2022 globalisée	856 181	510 001	510 001	0	0	0	0	-1 035	487 397	0	0	0	0	347 214	0	11 889
F22-23 Formation continue 2022-2023	2 797 117	1 599 199	1 595 873	-33 726	33 726	0	-1 158	1 545 869	1 545 869	6 835	30 353	37 188	37 188	1 202 402	0	11 658
F23-24 Formation continue 2023-2024	1 589 069	1 019 570	1 019 570	19 736	17 419	37 155	37 155	937 462	937 462	92 517	16 436	108 953	108 953	536 328	0	6 327
F24-25 Formation continue 2024-2025	1 303 760	543	543	-1 120 180	1 832 548	712 368	712 368	383	383	-1 065 556	1 739 587	674 031	674 031	590 850	0	38 497
F25-26 Formation continue 2025-2026	1 988 372	0	0	0	0	0	0	46 246	46 246	0	0	0	0	1 942 126	0	0
A18-21F Apprentissage 2018-2021 fléché	6 772 604	6 734 964	6 734 994	-33 299	4 320	37 610	37 610	5 304 468	5 304 408	47 750	4 320	52 070	52 070	1 415 899	0	227
A21-22F Apprentissage 2021-2022 fléché	10 836 378	8 770 207	8 763 780	-37 981	50 000	12 019	12 019	8 592 561	8 592 561	-32 807	45 000	12 193	12 193	2 060 580	0	171 045
A21-22G Apprentissage 2021-2022 globalisé	761 021	598 650	598 148	0	0	0	0	578 066	578 066	0	0	0	0	163 233	0	19 722
A22-23 Apprentissage 2022-2023	13 563 055	10 198 962	10 176 016	-318 882	611 860	282 617	282 617	9 830 120	9 830 120	17 835	553 990	570 825	570 825	3 099 997	0	62 113
A23-24 Apprentissage 2023-2024	10 438 250	6 383 615	6 383 615	-471 457	2 079 620	1 608 163	1 608 163	5 173 056	5 173 056	126 827	1 649 198	1 778 025	1 778 025	3 446 825	0	64 344
A24-25 Apprentissage 2024-2025	6 005 020	190 757	190 757	-885 599	5 316 897	4 431 538	4 431 538	87 469	87 469	-627 851	5 059 180	4 431 329	4 431 329	1 382 725	0	103 497
A25-26 Apprentissage 2025-2026	5 073 467	0	0	133 170	65 000	198 170	198 170	0	0	48 512	58 500	107 012	107 012	4 875 297	0	91 158
<b>Total Contrats de formation continue</b>	<b>63 361 532</b>	<b>35 959 262</b>	<b>35 925 473</b>	<b>-2 638 144</b>	<b>10 011 430</b>	<b>7 375 286</b>	<b>7 375 286</b>	<b>33 481 726</b>	<b>33 481 726</b>	<b>-1 339 691</b>	<b>9 155 864</b>	<b>7 815 873</b>	<b>7 815 873</b>	<b>20 076 325</b>	<b>0</b>	<b>1 987 609</b>
PIU23713 DU Passerelle 23-26	645 089	350 344	350 344	-21 822	199 878	199 878	199 878	349 976	349 976	-20 654	220 900	200 246	200 246	94 856	0	0
AAPREGIONF AAP Région fléchés	884 158	566 970	566 459	-80 350	89 168	8 809	8 809	548 162	548 162	-57 376	23 124	23 124	23 124	308 890	0	3 982
IAN23718 INTERFACE	722 647	91 000	91 000	-70 724	239 497	168 773	168 773	80 846	80 846	-67 905	240 309	178 404	178 404	462 873	0	523
DIVPUBLG Financements divers public globalisés	813 229	628 698	625 698	-10 464	72 098	61 634	61 634	574 052	574 052	-17 900	68 693	50 793	50 793	126 024	0	62 360
TACTIC TACTIC	4 000 000	1 389 022	1 385 877	-68 652	652 060	584 378	584 378	1 300 741	1 300 741	-22 236	577 019	554 784	554 784	2 029 745	0	114 731
ERASMUSG Programmes Erasmus globalisés	3 064 007	850 116	848 502	-346 950	846 899	499 949	499 949	819 893	819 893	-222 311	747 586	525 275	525 275	1 716 021	0	2 819
DAN23200 D200 INSPIRE 23-27	936 546	180 171	174 459	-180 086	322 777	142 691	142 691	142 081	142 081	-131 288	304 329	173 041	173 041	619 396	0	2 027
DNA24216 BATTENA	2 403 771	71 620	71 620	-383 554	623 341	239 787	239 787	36 065	36 065	-457 733	658 896	201 103	201 103	2 092 364	0	74 238
AUTREUROF Autres financements européens fléchés	351 943	44 606	44 606	-28 943	28 943	28 943	28 943	30 698	30 698	-28 943	28 943	28 943	28 943	275 484	0	12 816
AAPREGIONG AAP Région globalisés	1 824 798	495 160	495 160	-293 197	558 546	265 349	265 349	393 944	393 944	-328 478	505 528	177 050	177 050	1 064 288	0	189 515
DAN24215 INFORISME 24-28	601 690	69 600	69 600	-113 148	191 726	78 578	78 578	0	0	-144 221	256 224	112 003	112 003	453 512	0	36 175
DAN24218 CAP ELENA	914 989	572	572	-31 744	76 000	44 256	44 256	572	572	-29 444	73 500	44 056	44 056	870 161	0	200
DI018908 D080 PROJET FORM'UL	7 800 000	3 000 862	3 001 813	-157 917	867 000	709 029	709 029	2 904 472	2 904 472	-148 821	662 416	713 595	713 595	4 089 158	0	70 776
AUTREUROG Autres financements européens globalisés	66 142	15 501	14 922	0	0	0	0	13 479	13 479	1 401	1 401	1 401	1 401	51 220	0	42
DEU17928 PFI de D928 E lives Erasmus +	257 228	257 228	257 228	0	0	0	0	253 506	253 506	0	0	0	0	0	0	3 721
EU23717 EUPeace Europe 23-27	2 273 906	156 786	156 786	-334 299	691 206	356 916	356 916	64 803	64 803	-296 753	679 473	382 720	382 720	1 760 204</		

**TABLEAU 10**  
**Opérations pluriannuelles - Exécution 2025**

Périmètre financier : UNIV. LIMOGES

Exercice : 2025

**Tableau détaillé des opérations pluriannuelles et programmations**

Exécution d'AE et de CP		Prévisions	Exécution					Reste à payer	Reste à réaliser		
Opération	Nature	Coût total de l'opération	Conso AE < N	Conso AE N	TOTAL des AE consommées	Conso CP < N	Conso CP N	TOTAL des CP consommés	Sur les AE consommées	Solde à engager	Solde à payer
Programme pluriannuels d'inv	Personnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Fonctionnement	50 342	960	49 382	50 342	960	0	960	49 382	0	49 382
	Investissement	45 952 677	38 111 117	126 291	38 237 409	10 879 541	4 051 640	14 931 181	23 306 227	7 715 268	31 021 495
<b>Total Programme pluriannuels d'inv</b>		<b>46 003 018</b>	<b>38 112 077</b>	<b>175 673</b>	<b>38 287 750</b>	<b>10 880 501</b>	<b>4 051 640</b>	<b>14 932 141</b>	<b>23 355 609</b>	<b>7 715 268</b>	<b>31 070 877</b>
Contrats de recherche	Personnel	41 263 992	19 426 088	4 465 758	23 891 846	19 426 088	4 465 758	23 891 846	0	17 372 146	17 372 146
	Fonctionnement	21 178 446	8 666 770	5 063 917	13 730 688	7 301 230	5 152 937	12 454 167	1 276 521	7 447 758	8 724 279
	Investissement	17 488 569	12 131 085	2 269 140	14 400 224	10 184 372	3 268 721	13 453 093	947 131	3 088 345	4 035 476
<b>Total Contrats de recherche</b>		<b>79 931 007</b>	<b>40 223 943</b>	<b>11 798 815</b>	<b>52 022 758</b>	<b>36 911 690</b>	<b>12 887 416</b>	<b>49 799 106</b>	<b>2 223 652</b>	<b>27 908 249</b>	<b>30 131 901</b>
Contrats de formation continue	Personnel	18 299 273	9 307 836	4 857 983	14 165 819	9 307 836	4 857 983	14 165 819	0	4 133 454	4 133 454
	Fonctionnement	44 543 140	26 266 758	2 353 049	28 619 807	23 843 432	2 887 293	26 730 724	1 889 082	15 923 333	17 812 415
	Investissement	519 119	350 879	148 702	499 582	330 458	70 597	401 055	98 526	19 538	118 064
<b>Total Contrats de formation continue</b>		<b>63 361 532</b>	<b>35 925 473</b>	<b>7 359 735</b>	<b>43 285 208</b>	<b>33 481 726</b>	<b>7 815 873</b>	<b>41 297 599</b>	<b>1 987 609</b>	<b>20 076 325</b>	<b>22 063 933</b>
Contrats d'enseignement	Personnel	12 921 612	4 296 461	2 074 636	6 371 097	4 296 461	2 074 636	6 371 097	0	6 550 515	6 550 515
	Fonctionnement	23 289 920	7 173 740	2 448 377	9 622 117	6 546 839	2 547 593	9 094 432	527 685	13 667 803	14 195 489
	Investissement	6 823 553	2 212 446	1 014 615	3 227 061	1 957 165	621 284	2 578 450	648 611	3 596 492	4 245 103
<b>Total Contrats d'enseignement</b>		<b>43 035 085</b>	<b>13 682 648</b>	<b>5 537 628</b>	<b>19 220 275</b>	<b>12 800 466</b>	<b>5 243 513</b>	<b>18 043 979</b>	<b>1 176 297</b>	<b>23 814 810</b>	<b>24 991 107</b>
<b>Ss total Personnel</b>		<b>72 484 877</b>	<b>33 030 386</b>	<b>11 398 377</b>	<b>44 428 763</b>	<b>33 030 386</b>	<b>11 398 377</b>	<b>44 428 763</b>	<b>0</b>	<b>28 056 114</b>	<b>28 056 114</b>
<b>Ss total Fonctionnement</b>		<b>89 061 848</b>	<b>42 108 228</b>	<b>9 914 725</b>	<b>52 022 953</b>	<b>37 692 460</b>	<b>10 587 822</b>	<b>48 280 283</b>	<b>3 742 671</b>	<b>37 038 895</b>	<b>40 781 565</b>
<b>Ss total Investissement</b>		<b>70 783 918</b>	<b>52 805 527</b>	<b>3 558 748</b>	<b>56 364 275</b>	<b>23 351 537</b>	<b>8 012 243</b>	<b>31 363 780</b>	<b>25 000 496</b>	<b>14 419 643</b>	<b>39 420 138</b>
<b>TOTAL</b>		<b>232 330 643</b>	<b>127 944 141</b>	<b>24 871 850</b>	<b>152 815 991</b>	<b>94 074 383</b>	<b>29 998 442</b>	<b>124 072 825</b>	<b>28 743 166</b>	<b>79 514 652</b>	<b>108 257 818</b>

Exécution des recettes		Prévisions	Exécution		Prévisions en N+1 et suivantes
Opération	Nature	Financement de l'opération	Encaissements < N	Encaissements réalisés N	Reste à encaisser en N+1 et suivantes
Programme pluriannuels d'inv	Financement de l'Etat	13 584 000	8 157 888	2 230 000	3 196 112
	Autres financements publics	26 396 762	8 207 560	5 475 313	12 713 888
	Autres financements	51 240	12 443	38 796	0
<b>Total Programme pluriannuels d'inv</b>		<b>40 032 001</b>	<b>16 377 892</b>	<b>7 744 110</b>	<b>15 910 000</b>
Contrats de recherche	Financement de l'Etat	3 529 157	2 697 499	528 704	302 953
	Autres financements publics	66 743 651	33 267 076	9 816 582	23 659 993
	Autres financements	9 658 199	5 045 456	2 351 589	2 261 153
<b>Total Contrats de recherche</b>		<b>79 931 007</b>	<b>41 010 031</b>	<b>12 696 876</b>	<b>26 224 100</b>
Contrats de formation continue	Financement de l'Etat	0	0	0	0
	Autres financements publics	61 580	20 500	41 080	0
	Autres financements	63 299 952	39 916 263	14 712 132	8 671 557
<b>Total Contrats de formation continue</b>		<b>63 361 532</b>	<b>39 936 763</b>	<b>14 753 212</b>	<b>8 671 557</b>
Contrats d'enseignement	Financement de l'Etat	330 676	292 982	37 694	0
	Autres financements publics	39 218 951	19 594 005	4 876 836	14 748 111
	Autres financements	730 705	64 681	127 289	538 735
<b>Total Contrats d'enseignement</b>		<b>40 280 332</b>	<b>19 951 668</b>	<b>5 041 819</b>	<b>15 286 846</b>
<b>Ss total Financement de l'Etat</b>		<b>17 443 833</b>	<b>11 148 370</b>	<b>2 796 398</b>	<b>3 499 065</b>
<b>Ss total Autres financements publics</b>		<b>132 420 944</b>	<b>61 089 141</b>	<b>20 209 811</b>	<b>51 121 992</b>
<b>Ss total Autres financements</b>		<b>73 740 096</b>	<b>45 038 843</b>	<b>17 229 807</b>	<b>11 471 445</b>
<b>TOTAL</b>		<b>223 604 873</b>	<b>117 276 354</b>	<b>40 236 016</b>	<b>66 092 503</b>

**Tableau 12**  
Synthèse budgétaire et comptable | réalisations 2025

UNIV. LIMOGES

Exercice : 2025  
Période : 1 à 14

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

		Réalisé N	
<b>Stocks initiaux</b>	<b>1 Niveau initial de restes à payer</b>	<b>41 431 488</b>	
	<b>2 Niveau initial du fonds de roulement</b>	<b>19 467 237</b>	
	<b>3 Niveau initial du besoin en fonds de roulement</b>	<b>-19 935 240</b>	
	<b>4 Niveau initial de la trésorerie</b>	<b>39 402 476</b>	
4.a	dont niveau initial de la trésorerie fléchée	24 101 927	
4.b	dont niveau initial de la trésorerie non fléchée	15 300 550	
<b>Flux de l'année</b>	<b>5 Autorisations d'engagement</b>	<b>186 567 521</b>	
	<b>6 Résultat patrimonial</b>	<b>748 266</b>	
	<b>7 Capacité d'autofinancement (CAF)</b>	<b>6 118 771</b>	
	<b>8 Variation du fonds de roulement</b>	<b>-1 133 830</b>	
	<b>9 Opérations bilanciellles non budgétaires</b>	<b>SENS 539</b>	
	Nouvel emprunt / remboursement de prêt	+	6 534
	Remboursement d'emprunt / prêt accordé	-	-5 285
	Cautionnements et dépôts	+/-	-710
	<b>10 Opérations comptables non retraitées par la CAF, non budgétaires</b>	<b>SENS -300 580</b>	
	Variation de stocks	+/-	-375
	Production immobilisée	+/-	0
	Charges sur créances irrécouvrables	+/-	-1 109 185
	Produits divers de gestion courante	+/-	808 979
	<b>11 Décalages de flux de trésorerie liés aux opérations budgétaires</b>	<b>SENS -4 589 717</b>	
	Ecart entre les produits / ressources et les encaissements relatifs à des opérations sur exercices antérieurs	+/-	-6 157 445
Ecart entre les produits / ressources et les encaissements relatifs à des opérations de l'exercice en cours	+/-	4 262 296	
Ecart entre les charges / immobilisations et les décaissements relatifs à des opérations sur exercices antérieurs	+/-	-1 170 173	
Ecart entre les charges / immobilisations et les décaissements relatifs à des opérations de l'exercice en cours	+/-	3 864 742	
<b>12 Solde budgétaire = 8 - 9 - 10 - 11</b>	<b>3 755 929</b>		
12.a	Recettes budgétaires	196 591 688	
12.b	Crédits de paiement ouverts	192 835 759	
<b>13 Flux de trésorerie liés aux opérations de trésorerie non budgétaires</b>	<b>653 622</b>		
<b>14 Variation de la trésorerie = 12 + 13</b>	<b>4 409 551</b>		
14.a	dont variation de la trésorerie fléchée	3 705 892	
14.b	dont variation de la trésorerie non fléchée	703 658	
<b>15 Variation du besoin en fonds de roulement = 9 + 10 + 11 - 13</b>	<b>-5 543 380</b>		
<b>16 Restes à payer</b>	<b>-6 268 239</b>		
<b>17 Niveau final de restes à payer</b>	<b>35 163 249</b>		
<b>Stocks finaux</b>	<b>18 Niveau final du fonds de roulement</b>	<b>18 333 407</b>	
	<b>19 Niveau final du besoin en fonds de roulement</b>	<b>-25 478 620</b>	
	<b>20 Niveau final de la trésorerie</b>	<b>43 812 027</b>	
	20.a	dont niveau final de la trésorerie fléchée	27 807 819
20.b	dont niveau final de la trésorerie non fléchée	16 004 208	



Université  
de Limoges

Direction des Achats et des Finances  
Adil RKIBI

# *Université de Limoges*



---

## **RAPPORT DE GESTION DE L'ORDONNATEUR 2025**

---

Conseil d'Administration du 13 Mars 2026

I. Préambule sur l'exercice budgétaire 2025.....	3
1. Éléments méthodologiques.....	3
2. Contexte de l'exercice budgétaire 2025.....	3
II. Rappel des faits marquants de l'exercice budgétaire 2025 .....	5
1. Le budget 2025.....	5
2. L'équilibre prévisionnel du budget 2025.....	5
3. Les états budgétaires votés en BR3 .....	5
III. L'exécution budgétaire .....	8
1. Les recettes .....	8
A. L'exécution par enveloppe et par structure des recettes encaissées (RE) .....	8
B. Evolution.....	8
2. Les dépenses .....	9
A. L'exécution par structure des autorisations d'engagements (AE).....	9
B. L'exécution des AE par enveloppe.....	10
C. Evolution des taux de réalisation .....	10
3. L'exécution détaillée des AE par enveloppe et par structure .....	11
A. L'investissement .....	11
B. La masse salariale.....	12
C. Le fonctionnement.....	12
4. L'exécution détaillée des CP par enveloppe et par structure.....	13
A. Par enveloppe .....	13
B. Par structure.....	14
5. Synthèse budgétaire.....	14
6. Le solde budgétaire .....	15
7. Focus sur les facteurs impactant la masse salariale .....	16
A. Bilan par catégorie d'emploi .....	16
B. Les principaux éléments de variation de la masse salariale entre 2024 et 2025 .....	17
C. Les principales variations de la masse salariales entre 2021 et 2025 .....	18
8. Les équilibres réels 2025 .....	19
A. Le résultat patrimonial.....	19
B. La capacité d'autofinancement .....	20
C. La trésorerie .....	21
IV. Projection et synthèse financière .....	22
1. Synthèse des faits marquant l'exécution budgétaire 2025.....	22
2. Projection 2026.....	23
3. Evolution des indicateurs de soutenabilité financière .....	24
4. Orientations à retenir .....	25
V. Annexes : Tableaux réglementaires suivants .....	26
VI. Glossaire.....	27

## I. Préambule sur l'exercice budgétaire 2025

La situation financière de l'université a permis à l'établissement de faire face aux incertitudes et aux évolutions conjoncturelles survenues au cours des exercices 2022, 2023 et 2024.

Cette situation se retrouve dans l'évolution de l'ensemble des indicateurs du dernier compte financier (2024) :

- Le solde budgétaire s'élève à + 11,27 M€ ;
- Le résultat est de + 1,20 M€ ;
- Le fonds de roulement de 19,17 M€ soit 40,4 jours de charges décaissables ;
- Le BFR de - 19,84 M€ ;
- La trésorerie s'établissant à 39,40 M€.

Pour l'élaboration du budget 2025, la prudence restait de mise tout en desserrant la contrainte budgétaire.

Cependant, le contexte particulier rencontré par l'université de Limoges l'a confronté à un exercice de gestion complexe pour allier respect des plafonds d'emplois et maîtrise de la masse salariale.

Les trois budgets rectificatifs (BR) de 2025 ont donc modifié les prévisions de ce budget initial en tenant compte à la fois des résultats enregistrés en 2024, du rythme des dépenses réalisées et des différents éléments conjoncturels qui ont fortement impacté les finances de l'université (hausse du CAS Pensions, inflation, orientations budgétaires de l'état...).

Le présent rapport s'efforce de rendre compte de l'exécution budgétaire de l'année 2025, de détailler et d'expliquer les écarts entre le budget prévisionnel et les réalisations de cet exercice.

### 1. Éléments méthodologiques

En application de l'article 208 du décret Gestion Budgétaire et Comptable Publique (GBCP), relatif à la comptabilisation des autorisations d'engagement et des autorisations d'emplois, et de l'article 211 relatif au compte financier, l'ordonnateur de l'Etablissement Public à caractère Scientifique, Culturel et Professionnel (EPSCP) doit établir le rapport de gestion pour l'exercice écoulé.

Ainsi, ce rapport accompagne le compte financier tout comme le rapport des commissaires aux comptes et les états financiers annuels prévus à l'article 202 du décret GBCP et présentés par l'agent comptable.

Le Recueil des Règles Budgétaires des Organismes précise le contenu du rapport de l'ordonnateur : il « *a notamment pour objet de commenter et d'analyser, au regard de la mise en œuvre de la stratégie et des missions de l'organisme :*

- *L'exécution budgétaire de l'exercice écoulé en particulier au regard de la prévision budgétaire votée en budgets initial et rectificatif(s) ;*
- *L'équilibre financier qui en résulte ;*
- *Le caractère soutenable de l'exécution budgétaire. »*

### 2. Contexte de l'exercice budgétaire 2025

Pour rappel, le budget initial 2025 a été approuvé par les membres du Conseil d'Administration (CA) de 20 décembre 2024, puis révisé par trois budgets rectificatifs (BR1, BR2 et BR3) en juin, en septembre et en décembre 2025. Le BR3 se plaçait dans la perspective de la fin de gestion 2025 avec un objectif d'adaptation à la réalité constatée de la situation financière en termes de recettes et de dépenses.

Le budget initial a été voté avec un solde budgétaire de -7,59 M€. L'objectif poursuivi à travers ce budget était notamment d'opérer, dans une certaine mesure, un desserrement de la contrainte budgétaire. Il fallait aussi

permettre à l'établissement de tenir ses engagements auprès des financeurs : des avances avaient déjà été perçues, et nécessitaient d'engager des dépenses pour conserver les financements.

Les trois budgets rectificatifs ont permis d'améliorer la prévision de solde budgétaire 2025 (de -7,59 M€ initialement à 685 k€ après le BR3) :

La connaissance financière quant à la trajectoire budgétaire suivie par l'établissement s'est enrichie de l'apport du compte financier 2024 et des trois budgets rectificatifs. De plus, cette trajectoire tient compte des aléas conjoncturels (inflation, hausse des coûts des composants et matières premières) et des revalorisations salariales (hausse du SMIC, revalorisation des échelles indiciaires, application du RIPEC...). Ainsi, le fonds de roulement, gage de la capacité de l'établissement à faire face aux investissements futurs, est passé de 10,7 M€ fin 2016 à 18,40M€ Comme établi dans le budget rectificatif n°3 de 2025 approuvé par les membres du Conseil d'Administration (CA) en date du 18 décembre dernier (*cf. tableau de synthèse en dernière partie du document*).

L'année 2025 a été marquée par les incertitudes liées au vote du budget de l'Etat (Absence de loi de finances en début d'exercice 2025 et application des principes du Service Voté durant 3 mois) qui ont impacté l'exécution des dépenses et des recettes.

Ce rapport rappelle les faits marquants de l'exercice budgétaire 2025 (partie II), puis présente une analyse détaillée de l'exécution de ce budget (partie III), pour finir par une projection sur les orientations à retenir pour l'exercice 2026 (partie IV).

## II. Rappel des faits marquants de l'exercice budgétaire 2025

### 1. Le budget 2025

Le CA du 18 décembre 2025 a approuvé les éléments du budget (après BR3) présentés dans le tableau suivant :

UNILIM	Prévisionnel			Solde Budgétaire (RE-CP)
	AE	CP	RE	
TOTAL	202 480 343 €	197 909 835 €	198 594 645 €	684 810 €

Le budget (BI+BR) 2025 de l'université présentait un solde budgétaire prévisionnel de + 685 k€ (ce solde correspond à la différence entre les prévisions de recettes encaissées et les crédits de paiement).

### 2. L'équilibre prévisionnel du budget 2025

Indicateurs du budget 2025	Montants
Résultat prévisionnel	165 528 €
Capacité d'autofinancement	5 165 528 €
Niveau de Fonds de roulement prévisionnel	18 399 374 €
Niveau du Besoin en fonds de roulement prévisionnel	-23 946 814 €
Niveau de Trésorerie prévisionnel	42 346 187 €

Le budget 2025 (après BR3) présentait une situation financière révisée à la baisse :

- Le résultat prévisionnel était bénéficiaire de 166 k€ ;
- La CAF se situait à un très bon niveau 5,17 M€ ;
- Le budget prévisionnel prévoyait un tirage sur fonds de roulement +1,07 M€, portant le fonds de roulement prévisionnel à 18,40 M€. Avec un Besoin en Fonds de Roulement de - 23,95 M€, la prévision de trésorerie atteignait 42,35 M€.

### 3. Les états budgétaires votés en BR3

Pour rappel, ci-dessous les tableaux budgétaires votés en BR3 détaillant les enveloppes limitatives en termes d'autorisation d'engagements (AE), de crédits de paiement (CP) et d'autorisations de recettes (AR).

DEPENSES				
	Montants BI 2025		Montants BR3 2025	
	AE	CP	AE	CP
<b>Personnel</b>	<b>150 066 914</b>	<b>150 066 914</b>	<b>148 816 866</b>	<b>148 816 866</b>
<i>dont contributions employeur au CAS Pension</i>	45 719 405	45 719 405	45 625 763	45 625 763
<b>Fonctionnement</b>	<b>41 880 877</b>	<b>37 921 064</b>	<b>41 007 132</b>	<b>35 775 415</b>
<b>Intervention</b>				
<b>Investissement</b>	<b>13 491 426</b>	<b>14 762 434</b>	<b>12 656 345</b>	<b>13 317 554</b>
<b>TOTAL DES DEPENSES</b>	<b>205 439 217</b>	<b>202 750 412</b>	<b>202 480 343</b>	<b>197 909 835</b>
<b>SOLDE BUDGETAIRE (excédent)</b>		<b>0</b>		<b>684 810</b>

Montants BI 2025	Montants BR3 2025	
RE	RE	
<b>165 132 494</b>	<b>168 934 588</b>	<b>Recettes globalisées</b>
139 568 749	142 290 461	Subvention pour charges de service public
0	0	Subvention pour charges d'investissement
33 000	0	Autres financements de l'Etat
1 000 000	1 262 523	Fiscalité affectée
3 210 939	5 380 109	Autres financements publics
21 319 806	20 001 495	Recettes propres
<b>30 028 764</b>	<b>29 660 057</b>	<b>Recettes fléchées</b>
0	0	Subvention pour charges d'investissement fléchées
2 247 059	3 069 542	Financements de l'Etat fléchés
24 497 977	22 881 718	Autres financements publics fléchés
3 283 728	3 708 797	Recettes propres fléchées
<b>195 161 258</b>	<b>198 594 645</b>	<b>TOTAL DES RECETTES (C)</b>
<b>7 589 154</b>	<b>0</b>	<b>SOLDE BUDGETAIRE (déficit) (D2 = B - C)</b>

### Equilibre financier (tableau réglementaire 4 en GBCP)

Partant du solde budgétaire ci-dessus, le tableau ci-dessous montre l'impact des opérations pour compte de tiers sur la trésorerie.

BE SOINS	Montants BI 2025		Montants BR3 2025		Financements (couverture des besoins)	
	Montants BI 2025	Montants BR3 2025	Montants BI 2025	Montants BR3 2025	Montants BI 2025	Montants BR3 2025
Solde budgétaire (déficit) (D2)*	7 589 154 €	- €	- €	684 810 €	Solde budgétaire (excédent) (D1)*	
Remboursements d'emprunts (capital) ; Nouveaux prêts (capital) ; Dépôts et cautionnements (b1)	6 000 €	6 710 €	6 000 €	6 710 €	Nouveaux emprunts (capital) ; Remboursements de prêts (capital) ; Dépôts et cautionnements (b2)	
Opérations au nom et pour le compte de tiers (c1)**	3 900 000 €	3 415 181 €	3 750 000 €	5 674 082 €	Opérations au nom et pour le compte de tiers (c2)**	
Autres décaissements sur comptes de tiers (e1)					Autres encaissements sur comptes de tiers (e2)	
<b>Sous-total des opérations ayant un impact négatif sur la trésorerie de l'organisme (1)=D2+(b1)+(c1)+(e1)</b>	<b>11 495 154 €</b>	<b>3 421 891 €</b>	<b>3 756 000 €</b>	<b>6 365 602 €</b>	<b>Sous-total des opérations ayant un impact positif sur la trésorerie de l'organisme (2)=D1+(b2)+(c2)+(e2)</b>	
<b>ABONDEMENT de la trésorerie (I)=(2) - (1)</b>	<b>- €</b>	<b>2 943 711 €</b>	<b>7 739 154 €</b>	<b>- €</b>	<b>PRLEVEMENT de la trésorerie (II)=(1) - (2)</b>	
dont Abondement de la trésorerie fléchée (a)***	5 029 702 €	3 754 641 €			dont Prélèvement sur la trésorerie fléchée (a)****	
dont Abondement de la trésorerie non fléchée (d)			12 085 514 €	810 929 €	dont Prélèvement sur la trésorerie non fléchée (d)	
<b>TOTAL DES BESOINS (1) + (I)</b>	<b>11 495 154 €</b>	<b>6 365 602 €</b>	<b>11 495 154 €</b>	<b>6 365 602 €</b>	<b>TOTAL DES FINANCEMENTS (2) + (II)</b>	

### Situation patrimoniale (tableau réglementaire 6 en GBCP)

La série des tableaux suivants met en exergue les indicateurs prévisionnels de la situation patrimoniale : le résultat, la capacité d'autofinancement (CAF), et le fonds de roulement (FR).

#### Compte de résultat prévisionnel

CHARGES	Montants BI 2025	Montants BR3 2025	PRODUITS	Montants BI 2025	Montants BR3 2025
Personnel	148 416 178 €	147 179 880 €	Subventions de l'Etat	139 568 749 €	142 290 461 €
dont charges de pensions civiles*	46 009 015 €	45 625 763 €	Fiscalité affectée	1 000 000 €	1 262 523 €
Fonctionnement autre que les charges de personnel	55 530 944 €	52 043 404 €	Autres subventions	31 023 994 €	26 944 977 €
Intervention (le cas échéant)			Autres produits	29 819 806 €	28 890 851 €
<b>TOTAL DES CHARGES (1)</b>	<b>203 947 122 €</b>	<b>199 223 285 €</b>	<b>TOTAL DES PRODUITS (2)</b>	<b>201 412 549 €</b>	<b>199 388 813 €</b>
<b>Résultat prévisionnel : bénéfice (3) = (2) - (1)</b>	<b>- €</b>	<b>165 528 €</b>	<b>Résultat prévisionnel : perte (4) = (1) - (2)</b>	<b>2 534 573 €</b>	<b>- €</b>
<b>TOTAL EQUILIBRE du compte de résultat prévisionnel (1) + (3) = (2) + (4)</b>	<b>203 947 122 €</b>	<b>199 388 813 €</b>	<b>TOTAL EQUILIBRE du compte de résultat prévisionnel (1) + (3) = (2) + (4)</b>	<b>203 947 122 €</b>	<b>199 388 813 €</b>

## Calcul de la capacité d'autofinancement

	Montants BI 2025	Montants BR3 2025
<b>Résultat prévisionnel de l'exercice (bénéfice (3) ou perte (-4))</b>	- 2 534 573 €	165 528 €
+ dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	13 500 000 €	13 500 000 €
- reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		8 500 000 €
+ valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés		
- produits de cession d'éléments d'actifs		
- quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice	- 8 500 000,00 €	
<b>= capacité d'autofinancement (CAF) ou insuffisance d'autofinancement (IAF)</b>	<b>2 465 427 €</b>	<b>5 165 528 €</b>

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

EMPLOIS	Montants BI 2025	Montants BR3 2025	RESSOURCES	Montants BI 2025	Montants BR3 2025
Insuffisance d'autofinancement			Capacité d'autofinancement	2 465 427 €	5 165 528 €
Investissements	14 319 561 €	13 184 378 €	Financement de l'actif par l'État	2 247 059 €	798 081 €
			Financement de l'actif par des tiers autres que l'État	5 634 535 €	5 262 795 €
			Autres ressources	- €	890 111 €
Correction			Augmentation des dettes financières		
<b>TOTAL DES EMPLOIS (5)</b>	<b>14 319 561 €</b>	<b>13 184 378 €</b>	<b>TOTAL DES RESSOURCES (6)</b>	<b>10 347 021 €</b>	<b>12 116 515 €</b>
<b>Apport au fonds de roulement (7) = (6)-(5)</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>Prélèvement sur fonds de roulement (8) = (5)-(6)</b>	<b>3 972 540 €</b>	<b>1 067 863 €</b>

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

	Montants BI 2025	Montants BR3 2025
Variation du FONDS DE ROULEMENT : APPORT (7) ou PRELEVEMENT (8)	- 3 972 540 €	- 1 067 863 €
Variation du BESOIN en FONDS DE ROULEMENT (FONDS DE ROULEMENT - TRESORERIE)	3 083 272 €	- 4 011 574 €
Variation de la TRESORERIE : ABONDEMENT (I) ou PRELEVEMENT (II)*	- 7 055 812 €	2 943 711 €
Niveau du FONDS DE ROULEMENT	15 494 697 €	18 399 374 €
Niveau du BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	- 16 851 968 €	- 23 946 814 €
Niveau de la TRESORERIE	32 346 664 €	42 346 187 €

### III. L'exécution budgétaire

#### 1. Les recettes

##### A. L'exécution par enveloppe et par structure des recettes encaissées (RE)

Le tableau ci-dessous permet de mettre en lumière les taux de réalisation des recettes selon l'origine des fonds et par structure.

Par origine	Prévisionnel RE	Réalisé RE	Ecart en €	Taux de réalisation RE
SCSP	142 290 461 €	142 675 112 €	384 651 €	100,27%
Etat	3 069 542 €	2 852 947 €	- 216 595 €	92,94%
Autres financements publics	28 261 827 €	24 712 711 €	- 3 549 116 €	87,44%
Fiscalité affectée	1 262 523 €	1 262 523 €	0 €	100,00%
Ressources propres	23 710 292 €	25 088 396 €	1 378 104 €	105,81%
<b>TOTAL</b>	<b>198 594 645 €</b>	<b>196 591 688 €</b>	<b>- 2 002 957 €</b>	<b>98,99%</b>

Par structure	Recettes encaissées 2025			
	Prévisionnel RE	Réalisé RE	Ecart en €	Taux de réalisation
<b>UNILIM</b>				
<i>Composantes et services</i>	167 073 491 €	168 245 624 €	<b>1 172 133 €</b>	100,70%
<i>Recherche</i>	16 904 838 €	13 627 480 €	<b>-3 277 358 €</b>	80,61%
<i>Formation continue</i>	2 209 054 €	2 211 446 €	<b>2 392 €</b>	100,11%
<i>Formation par apprentissage</i>	12 407 262 €	12 507 138 €	<b>99 876 €</b>	100,80%
<b>TOTAL</b>	<b>198 594 645 €</b>	<b>196 591 688 €</b>	<b>-2 002 957 €</b>	<b>98,99%</b>

Le taux global d'exécution des recettes encaissées enregistre un niveau historique, comme le montre le tableau ci-dessus.

- La recette de la SCSP a été enregistrée pour un montant supérieur aux prévisions du budget, cette réalisation est impactée par les mesures salariales (LPR, revalorisation des formations de santé, revalorisation du CAS Pensions) et des mesures en faveur de la santé des étudiants.
- La recette relative à la CVEC (en fiscalité affectée) est pour sa part réalisée à 100% compte tenu de la refonte du calendrier de versement en année civile.
- Le taux de réalisation global est tiré vers le haut par celui des ressources propres (105,81%) et des subventions Etat (92,94%) et vers le bas par celui des subventions publiques (87,44%).
- L'évolution des financements publics (hors versements de l'Etat) est liée à une surestimation des recettes encaissables des projets de recherche (2,64 M€ concernant entre autres des projets européens, ANR, Région...) et sur des projets de formation (910 k€ concernant le projet EUPeace – Subvention reçue en janvier 2026).

##### B. Evolution

Le niveau de réalisation des recettes encaissées (RE) depuis 2020 par origine de recettes :

	Réalisé RE 2020	Réalisé RE 2021	Réalisé RE 2022	Réalisé RE 2023	Réalisé RE 2024	Réalisé RE 2025	Variation
SCSP	127 196 054 €	130 098 104 €	132 945 189 €	141 068 707 €	140 010 721 €	142 675 112 €	1,90%
Etat	2 357 304 €	6 109 320 €	6 178 140 €	2 790 529 €	1 808 504 €	2 852 947 €	57,75%
Autres financements publics	11 672 505 €	32 973 837 €	16 506 338 €	18 649 369 €	31 129 510 €	24 712 711 €	-20,61%
Fiscalité affectée	1 106 232 €	767 806 €	837 844 €	1 235 163 €	1 288 200 €	1 262 523 €	-1,99%
Ressources propres	10 078 926 €	17 895 353 €	24 170 614 €	26 045 766 €	21 637 835 €	25 088 396 €	15,95%
<b>TOTAL</b>	<b>152 411 021 €</b>	<b>187 844 421 €</b>	<b>180 638 125 €</b>	<b>189 789 533 €</b>	<b>195 874 770 €</b>	<b>196 591 688 €</b>	<b>0,37%</b>

Le niveau de réalisation des recettes encaissées (RE) depuis 2020 par structure :

	Exécution des RE						Variation
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
<b>UNILIM</b>							
<i>Composantes et services</i>	141 530 826 €	150 465 320 €	152 318 017 €	159 876 274 €	168 033 777 €	168 245 624 €	0,13%
<i>Recherche</i>	7 357 543 €	29 733 293 €	13 058 842 €	12 605 620 €	15 930 727 €	13 627 480 €	-14,46%
<i>Formation continue</i>	2 082 668 €	2 679 466 €	2 895 225 €	2 419 390 €	2 407 354 €	2 211 446 €	-8,14%
<i>Formation par apprentissage</i>	1 439 984 €	4 966 342 €	12 366 041 €	14 888 250 €	9 502 912 €	12 507 138 €	31,61%
<b>TOTAL</b>	<b>152 411 021 €</b>	<b>187 844 421 €</b>	<b>180 638 125 €</b>	<b>189 789 533 €</b>	<b>195 874 770 €</b>	<b>196 591 688 €</b>	<b>0,37%</b>

Le taux d'évolution des recettes encaissées depuis 2020 par origine.

	Taux de réalisation des RE					
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
SCSP	100,34%	101,50%	100,71%	102,92%	100,32%	100,27%
Etat	67,35%	101,19%	94,70%	74,24%	102,47%	92,94%
Autres financements publics	39,55%	99,42%	63,83%	87,45%	112,13%	87,44%
Fiscalité affectée	81,36%	68,56%	71,86%	100,00%	100,00%	100,00%
Ressources propres	51,76%	72,55%	126,50%	101,33%	102,77%	105,81%
<b>TOTAL</b>	<b>84,39%</b>	<b>97,25%</b>	<b>97,82%</b>	<b>100,37%</b>	<b>102,32%</b>	<b>98,99%</b>

De manière globale, le taux d'exécution des recettes encaissées est très élevé, en outre, l'encaissement réel demeure en forte augmentation :

**La SCSP** : la dotation 2025 prend notamment en compte le financement des mesures sociales en faveur de la santé des étudiants (+86 k€ dont chèques psychologues). Elle tient également compte des 19 k€ alloués au titre des formations santé, des 3,6 k€ au profit des mesures de santé et des 200 k€ de soutien financier non pérenne alloué dans le cadre du dialogue de performance 2025. Elle tient enfin compte de l'ajustement des crédits alloués au titre de la gestion des ressources humaines (-90 k€) et de la LPR (- 9,39 k€).

**Les financements de l'Etat** connaissent une exécution croissante passant de 1,80 M€ en 2024 à 2,85 M€ en 2025. Cette évolution est principalement due au lancement de nouveaux programmes CPER (CPER ESTER, CPER Brive) pour lesquels des avances ont été reçues sur l'exercice 2025. Dans le même temps, **les autres financements publics** sont pour leur part en retrait de 6,42 M€ par rapport à 2024.

**Les ressources propres** connaissent une exécution croissante depuis 2021 passant de 17,90 M€ à 21,64 M€ en 2024. Pour l'exercice 2025, ces dernières s'établissent à 25,09 M€. Cette évolution est principalement le fait de la régularisation des recettes qui n'avaient pu être traitées et finalisées en 2024.

## 2. Les dépenses

### A. L'exécution par structure des autorisations d'engagements (AE)

Le niveau de réalisation des AE par structure :

Par structure	Autorisations d'engagements 2025			
	Prévisionnel	Réalisé AE	Ecart en €	Taux de réalisation
<b>UNILIM</b>				
<i>Composantes et services</i>	168 878 239 €	159 942 936 €	- 8 935 303 €	94,71%
<i>Recherche</i>	22 346 282 €	17 912 912 €	- 4 433 371 €	80,16%
<i>Formation continue</i>	1 214 863 €	959 055 €	- 255 808 €	78,94%
<i>Formation par apprentissage</i>	10 040 959 €	7 755 387 €	- 2 285 572 €	77,24%
<b>Total</b>	<b>202 480 343 €</b>	<b>186 570 289 €</b>	<b>- 15 910 054 €</b>	<b>92,14%</b>

Les taux d'exécution budgétaire sont plus élevés pour les composantes et services (94,71%) et restent modérés pour la Formation Continue et par Apprentissage (78,94 % et 77,24%). Il convient toutefois de prendre en compte

le volume des écarts constatés : sur les composantes et services (8,94 M€), la recherche (4,43 M€), sur la Formation par apprentissage il s'agit de 2,29 M€ tandis que les sommes non engagées la formation continue sont d'une importance moindre (255 k€).

Le taux d'exécution des autorisations d'engagement (92,14%) est globalement tiré vers le haut par l'importante réalisation des composantes et services alors que celles de la Formation Continue et de la Formation par Apprentissage en modère l'évolution.

## B. L'exécution des AE par enveloppe

Le niveau de réalisation des AE par enveloppe :

	Prévisionnel	Réalisé 2025	Ecart en €	Taux de réalisation
Fonctionnement	41 007 132 €	29 901 727 €	- 11 105 405 €	72,92%
Masse salariale	148 816 866 €	148 189 420 €	- 627 446 €	99,58%
Investissement	12 656 345 €	8 479 142 €	- 4 177 203 €	67,00%
<b>TOTAL AE</b>	<b>202 480 343 €</b>	<b>186 570 289 €</b>	<b>- 15 910 054 €</b>	<b>92,14%</b>

Le taux d'exécution global est relativement élevé (92,14 %). Il n'en demeure pas moins qu'il représente un écart de -15,91 M€ partagé par les trois enveloppes fonctionnement, Masse salariale et d'investissement.

## C. Evolution des taux de réalisation

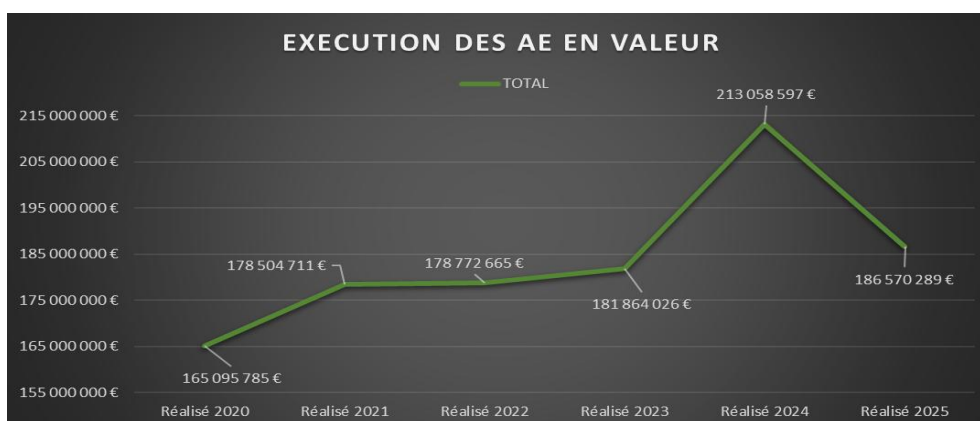
Le taux global d'exécution des AE depuis 2020

	GBCP					
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Budget prévisionnel	186 321 850,35 €	198 861 253,96 €	190 190 744,00 €	198 436 100,00 €	230 289 637,00 €	202 480 343,00 €
Budget réalisé	165 095 784,59 €	178 504 710,90 €	178 772 665,39 €	181 864 025,69 €	213 058 597,46 €	186 570 288,88 €
Taux d'exécution des AE	88,61%	89,76%	94,00%	91,65%	92,52%	92,14%

Les taux de réalisation par enveloppe depuis 2020

Par enveloppe	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Dépenses de fonctionnement	70,80%	73,40%	84,36%	75,42%	79,65%	72,92%
Dépenses de masse salariale	97,35%	97,60%	99,31%	99,20%	97,68%	99,58%
Dépenses d'investissement	61,48%	75,05%	71,09%	65,52%	86,65%	67,00%
<b>Total</b>	<b>88,61%</b>	<b>89,76%</b>	<b>94,00%</b>	<b>91,65%</b>	<b>92,52%</b>	<b>92,14%</b>

Les taux d'exécution des AE se maintiennent entre 88% et 94% depuis 2020. En 2025, il reste stable par rapport à 2024. L'exécution des AE en valeur absolue est en diminution de 24,49 M€.



Au global, le taux de réalisation des AE augmente, passant de 88,61% en 2020 à 92,14 % en 2025, en raison de l'augmentation des taux d'exécution des dépenses de fonctionnement et d'investissement. Ce taux reste toutefois stable par rapport à l'exercice 2024.

En valeur, l'exécution des AE augmente continuellement depuis 2020. La diminution constatée de 24,49 M€ par rapport à 2024 s'explique par les éléments suivants :

- Un accroissement des engagements sur la masse salariale (+4,3 M€ cf. partie masse salariale)
- Une baisse du fonctionnement (- 1,17 M€ Cf. partie fonctionnement)
- Une baisse d'investissement (- 29,69 M€ cf. partie investissement).

### 3. L'exécution détaillée des AE par enveloppe et par structure

#### A. L'investissement

Le niveau d'exécution des autorisations d'engagements pour l'exercice 2025 :

	Exécution des dépenses d'investissement			
	Prévisionnel AE	Réalisé AE	Ecart en €	Taux de réalisation
<b>UNILIM</b>				
<i>Composantes et services</i>	8 170 617 €	5 431 670 €	- 2 738 947 €	66,48%
<i>Recherche</i>	3 700 988 €	2 638 024 €	- 1 062 964 €	71,28%
<i>Formation continue</i>	97 758 €	51 738 €	- 46 021 €	52,92%
<i>Formation par apprentissage</i>	686 982 €	357 710 €	- 329 271 €	52,07%
<b>TOTAL</b>	<b>12 656 345 €</b>	<b>8 479 142 €</b>	<b>- 4 177 203 €</b>	<b>67,00%</b>

Le niveau d'exécution des autorisations d'engagements depuis 2020 :

	Exécution des AE					
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>UNILIM</b>						
<i>Composantes et services</i>	7 031 344 €	15 548 488 €	8 257 749 €	4 806 934 €	34 115 881 €	5 431 670 €
<i>Recherche</i>	3 321 357 €	4 909 720 €	1 677 731 €	3 804 197 €	3 756 682 €	2 638 024 €
<i>Formation continue</i>	492 980 €	385 960 €	196 956 €	35 335 €	60 940 €	51 738 €
<i>Formation par apprentissage</i>	- €	29 223 €	177 836 €	207 272 €	236 216 €	357 710 €
<b>TOTAL</b>	<b>10 845 681 €</b>	<b>20 873 391 €</b>	<b>10 310 272 €</b>	<b>8 853 738 €</b>	<b>38 169 719 €</b>	<b>8 479 142 €</b>

En 2025, le niveau global de consommation des dépenses d'investissement se contracte (67%) contre 86,65% en 2024. En valeur absolue, les dépenses d'investissement reviennent à une situation légèrement inférieure aux consommations de l'exercice 2023. Cette évolution s'explique principalement par le lancement d'un projet structurant d'ampleur en 2024 (**programme immobilier OmégaHealth piloté par la DPI : +28,42 M€**) qui ne se retrouve pas sur cet exercice.



Néanmoins, l'écart non consommé qui en résulte est de 4,18 M€.

La sous consommation provient principalement de :

- 1,89 M€ pour les composantes et les services ;
- 1,06 M€ pour la Recherche ;
- La direction du patrimoine immobilier à hauteur de 826 k€ ;
- La Formation continue et l'apprentissage à hauteur de 375 k€.

## B. La masse salariale

	Exécution des dépenses de masse salariale			
	Prévisionnel AE	Réalisé AE	Ecart en €	Taux de réalisation
<b>UNILIM</b>				
<i>Composantes et services</i>	134 517 211 €	134 517 210 €	- 1 €	100,00%
<i>Recherche</i>	8 586 843 €	7 959 398 €	- 627 445 €	92,69%
<i>Formation continue</i>	570 852 €	570 852 €	- €	100,00%
<i>Formation par apprentissage</i>	5 141 960 €	5 141 960 €	- €	100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>148 816 866 €</b>	<b>148 189 420 €</b>	<b>- 627 446 €</b>	<b>99,58%</b>

	Exécution des AE					
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>UNILIM</b>						
<i>Composantes et services</i>	118 443 172 €	119 163 705 €	123 956 678 €	127 550 477 €	131 204 761 €	134 517 210 €
<i>Recherche</i>	8 917 999 €	8 947 484 €	8 606 429 €	8 466 263 €	7 964 532 €	7 959 398 €
<i>Formation continue</i>	173 479 €	569 545 €	762 499 €	1 304 836 €	781 519 €	570 852 €
<i>Formation par apprentissage</i>	162 860 €	689 635 €	1 222 614 €	2 606 413 €	3 869 911 €	5 141 960 €
<b>TOTAL</b>	<b>127 697 511 €</b>	<b>129 370 369 €</b>	<b>134 548 220 €</b>	<b>139 927 990 €</b>	<b>143 820 723 €</b>	<b>148 189 420 €</b>

Le taux de réalisation de la masse salariale est élevé (99,58%). Cependant, l'écart avec les prévisions reste relativement important (627 k€) eu égard au poids de cette enveloppe dans le budget.

Cette enveloppe est en augmentation par rapport aux années passées du fait de l'impact année pleine de la campagne 2024/2025 et de la revalorisation du CAS Pensions.

## C. Le fonctionnement

Le niveau d'exécution des autorisations d'engagements pour l'exercice 2025 :

	Exécution des dépenses de fonctionnement			
	Prévisionnel AE	Réalisé AE	Ecart en €	Taux de réalisation
<b>UNILIM</b>				
<i>Composantes et services</i>	26 190 411 €	19 994 056 €	- 6 196 355 €	76,34%
<i>Recherche</i>	10 058 451 €	7 315 489 €	- 2 742 961 €	72,73%
<i>Formation continue</i>	546 252 €	336 465 €	- 209 788 €	61,60%
<i>Formation par apprentissage</i>	4 212 018 €	2 255 717 €	- 1 956 301 €	53,55%
<b>TOTAL</b>	<b>41 007 132 €</b>	<b>29 901 727 €</b>	<b>- 11 105 405 €</b>	<b>72,92%</b>

Le niveau d'exécution des autorisations d'engagements depuis 2020 :

	Exécution des AE					
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>UNILIM</b>						
<i>Composantes et services</i>	16 680 309 €	17 371 114 €	21 332 367 €	21 402 218 €	21 951 083 €	19 994 056 €
<i>Recherche</i>	3 217 148 €	4 327 861 €	5 268 878 €	4 157 498 €	4 705 771 €	7 315 489 €
<i>Formation continue</i>	358 977 €	288 508 €	405 240 €	485 880 €	483 721 €	336 465 €
<i>Formation par apprentissage</i>	6 296 160 €	6 273 468 €	6 907 688 €	7 036 702 €	3 927 581 €	2 255 717 €
<b>TOTAL</b>	<b>26 552 593 €</b>	<b>28 260 950 €</b>	<b>33 914 173 €</b>	<b>33 082 298 €</b>	<b>31 068 156 €</b>	<b>29 901 727 €</b>

Le taux d'exécution de l'enveloppe fonctionnement est de 72,92%, ce qui a généré un écart de sous consommation de 11,11 M€ d'autorisations d'engagement en comparaison avec le prévisionnel.

Le niveau de consommation des dépenses de fonctionnement de l'université (72,92%) est fortement impacté par un taux d'exécution moyen sur la formation continue (27,74%). Le taux élevé des composantes et services est fortement impacté par le coût de l'énergie (3,37 M€) et la gestion des déchets (1,79 M€).

**Crédits non consommés sur les composantes et services :** la sous consommation est évaluée à hauteur de 5,49 M€ pour les services et 698 k€ pour les composantes.

**Crédits non consommés sur l'apprentissage :** Le taux de réalisation est modéré (53,55%), cette sous consommation est établie à 1,95 M€ en 2025.

**Crédits non consommés sur la formation continue :** Le taux de réalisation s'améliore (61,60 %), cette sous consommation passe de 342 k€ en 2024 à 209 k€ en 2025.

**Crédits non consommés sur les activités de recherche :** Le taux de réalisation est satisfaisant (72,73 %), cette sous consommation passe de 1,38 M€ en 2024 à 2,74 M€ en 2025.

**NB :** Les AE liées à l'énergie et aux fluides s'établissent à 3,37 M€ contre 4,89 M€ en 2024. Cette contraction de 1,52 M€ est principalement le fait de la mise en œuvre de la politique de sobriété énergétique de l'établissement suivant les recommandations nationales et d'une régulation des coûts du marché.

#### 4. L'exécution détaillée des CP par enveloppe et par structure

##### A. Par enveloppe

Le niveau de réalisation des CP

	Prévisionnel	Réalisé 2025	Ecart en €	Taux de réalisation
Fonctionnement	35 775 415 €	31 756 517 €	- 4 018 898 €	88,77%
Masse salariale	148 816 866 €	148 186 652 €	- 630 214 €	99,58%
Investissement	13 317 554 €	12 892 590 €	- 424 964 €	96,81%
<b>TOTAL</b>	<b>197 909 835 €</b>	<b>192 835 759 €</b>	<b>- 5 074 076 €</b>	<b>97,44%</b>

L'évolution de la réalisation des CP depuis 2020

	Réalisé 2020	Réalisé 2021	Réalisé 2022	Réalisé 2023	Réalisé 2024	Réalisé 2025
Fonctionnement	22 272 262 €	26 177 680 €	32 915 373 €	30 890 982 €	29 458 984 €	31 756 517 €
Masse salariale	127 655 153 €	129 401 407 €	134 543 935 €	139 937 962 €	143 816 659 €	148 186 652 €
Investissement	9 871 780 €	11 601 987 €	16 632 174 €	12 229 622 €	11 331 742 €	12 892 590 €
<b>TOTAL</b>	<b>159 799 194 €</b>	<b>167 181 074 €</b>	<b>184 091 482 €</b>	<b>183 058 566 €</b>	<b>184 607 385 €</b>	<b>192 835 759 €</b>

Une attention particulière doit être accordée aux consommations de crédits de paiement car elles sont la base du plan trésorerie et entrent dans le calcul du solde budgétaire.

Le taux d'exécution global des crédits de paiement (97,44 % contre 94,84 % en 2024) est très satisfaisant. Cependant par rapport à la prévision de BR3, 5,07 M€ n'ont pas été décaissés, ce qui impacte positivement le solde budgétaire du même montant.

	Taux de réalisation des CP					
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>UNILIM</b>						
<i>Composantes et services</i>	88,19%	93,13%	97,49%	98,51%	96,84%	98,31%
<i>Recherche</i>	74,58%	74,36%	86,87%	83,47%	78,26%	89,93%
<i>Formation continue</i>	0,00%	45,25%	84,15%	83,64%	91,03%	100,00%
<i>Formation par apprentissage</i>	184,53%	55,60%	138,33%	75,04%	97,63%	98,84%
<b>TOTAL</b>	<b>88,27%</b>	<b>88,44%</b>	<b>97,82%</b>	<b>95,61%</b>	<b>94,84%</b>	<b>97,44%</b>

Le taux d'exécution est renforcé par le taux élevé de la masse salariale (99,58%), mais dégradé par celui de l'enveloppe de l'investissement (96,81%) et par celui du fonctionnement (88,77%).

**CP d'investissement :** Les consommations des CP en investissement se sont révélées inférieures de 425 k€ par rapport aux prévisions 2025. Rapporté à la consommation des AE, cet écart est de + 4,41M€, niveau supérieur aux prévisions budgétaires qui projetées une différence entre CP et AE de + 661 k€.

**CP de fonctionnement :** Les consommations des CP en fonctionnement se sont révélées inférieures de 4,02 M€ par rapport aux prévisions 2025. Rapporté à la consommation des AE, cet écart est de + 1,85 M€, niveau supérieur aux prévisions budgétaires qui projetées une différence entre CP et AE de - 5,23 M€.

En valeur absolue, les taux de réalisation des CP sont en progression depuis 2020, en lien avec l'amélioration de la qualité des prévisions budgétaires et de la chaîne financière.

## B. Par structure

Le niveau de réalisation des CP :

	Prévisionnel CP	Réalisé CP	Ecart en €	Taux de réalisation
<b>UNILIM</b>				
<i>Composantes et services</i>	167 312 178 €	164 483 951 €	- 2 828 227 €	98,31%
<i>Recherche</i>	21 349 691 €	19 198 956 €	- 2 150 734 €	89,93%
<i>Formation continue</i>	1 041 215 €	1 041 215 €	- €	100,00%
<i>Formation par apprentissage</i>	8 206 751 €	8 111 637 €	- 95 114 €	98,84%
<b>TOTAL</b>	<b>197 909 835 €</b>	<b>192 835 759 €</b>	<b>- 5 074 076 €</b>	<b>97,44%</b>

L'évolution des CP depuis 2020

	Exécution des CP					
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>UNILIM</b>						
<i>Composantes et services</i>	138 954 277 €	144 670 512 €	153 159 198 €	158 176 349 €	157 584 728 €	164 483 951 €
<i>Recherche</i>	15 701 259 €	16 130 512 €	17 526 263 €	14 911 597 €	16 379 312 €	19 198 956 €
<i>Formation continue</i>	687 416 €	1 278 669 €	2 644 651 €	1 852 765 €	1 325 580 €	1 041 215 €
<i>Formation par apprentissage</i>	4 456 242 €	5 101 381 €	10 761 371 €	8 117 855 €	9 317 764 €	8 111 637 €
<b>TOTAL</b>	<b>159 799 194 €</b>	<b>167 181 074 €</b>	<b>184 091 482 €</b>	<b>183 058 566 €</b>	<b>184 607 385 €</b>	<b>192 835 759 €</b>

Le taux d'exécution des CP est élevé en 2025 (97,44%), néanmoins ce taux est à relativiser compte tenu de l'écart non consommé (5,07 M€).

Cet écart s'explique principalement par les retards de livraison concernant les travaux, le manque de matières premières (bâtiment plus composantes électroniques) ce qui engendre un décalage de paiement très important entre exercices.

## 5. Synthèse budgétaire

	BI2025	CF2025	Ecart
<b>RE</b>	195 161 258,00 €	196 591 687,92 €	1 430 429,92 €
<b>AE</b>	205 439 217,00 €	186 570 288,88 €	- 18 868 928,1 €
<b>CP</b>	202 750 412,00 €	192 835 759,29 €	- 9 914 652,71 €
<b>Solde Budgétaire</b>	<b>- 7 589 154,00 €</b>	<b>3 755 928,63 €</b>	<b>11 345 082,63 €</b>

	BR1 2025	BR2 2025	BR3 2025
<b>RE</b>	199 334 852,00 €	200 594 645,00 €	198 594 645,38 €
<b>AE</b>	211 536 455,00 €	210 454 486,00 €	202 480 343,00 €
<b>CP</b>	208 074 577,00 €	207 451 027,00 €	197 909 835,00 €
<b>Solde Budgétaire</b>	<b>- 8 739 725,00 €</b>	<b>- 6 856 382,00 €</b>	<b>684 810,38 €</b>

## 6. Le solde budgétaire

	Solde budgétaire 2025		
	Prévisionnel	Réalisé	Ecart en €
<b>UNILIM</b>			
<i>Composantes et services</i>	- 238 687 €	3 761 673 €	4 000 360 €
<i>Recherche</i>	- 4 444 853 €	- 5 571 477 €	- 1 126 624 €
<i>Formation continue</i>	1 167 839 €	1 170 231 €	2 392 €
<i>Formation par apprentissage</i>	4 200 511 €	4 395 501 €	194 990 €
<b>TOTAL</b>	<b>684 810 €</b>	<b>3 755 929 €</b>	<b>3 071 119 €</b>

L'évolution des soldes budgétaires depuis 2020

	Solde budgétaire						
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Moyenne
<b>UNILIM</b>							
<i>Composantes et services</i>	2 576 548 €	5 794 808 €	-841 181 €	1 699 925 €	10 449 049 €	3 761 673 €	3 906 804 €
<i>Recherche</i>	-8 343 716 €	13 602 781 €	-4 467 421 €	-2 305 977 €	-448 585 €	-5 571 477 €	-1 255 733 €
<i>Formation continue</i>	1 395 252 €	1 400 797 €	250 574 €	566 624 €	1 081 774 €	1 170 231 €	977 542 €
<i>CFA</i>	-3 016 258 €	-135 039 €	1 604 671 €	6 770 395 €	185 148 €	4 395 501 €	1 634 070 €
<b>TOTAL</b>	<b>-7 388 173 €</b>	<b>20 663 347 €</b>	<b>-3 453 357 €</b>	<b>6 730 967 €</b>	<b>11 267 385 €</b>	<b>3 755 929 €</b>	<b>5 262 683 €</b>

Cet indicateur affichait un excédent budgétaire de 685 k€ au BR3, alors que l'atterrissage est de + 3,76 M€. Ce résultat est principalement lié au décalage de paiement entre exercice pondéré par les éléments conjoncturels (revalorisation du CAS Pension, inflation) ainsi que les ajustements en dépenses et en recettes réalisés dans le BR3.

Parmi les différentes entités, on remarque que ce résultat budgétaire est dû aux excédents évalués à 3,76 M€ pour les composantes et services (impact technique des opérations de traitements des factures bloquées en 2024), de 1,17 M€ pour l'apprentissage et de 4,40 M€ pour la formation continue et de la Recherche (- 5,57 M€).

Ce solde aussi est le reflet de l'effort continue des composantes et services en termes de pilotage budgétaire. On note aussi l'excédent budgétaire de la Formation continue et de l'Apprentissage (+5,57 M€). Ce résultat est le reflet de la forte mobilisation déployée par la DAF et la DFCA tout au long de l'exercice 2025 pour récupérer les recettes non réalisées sur les exercices antérieurs tout en facturant les prestations de l'année 2025.

On remarque que le déficit de la recherche qui s'établit à - 5,57 M€ sur l'exercice a un impact important sur les résultats de l'établissement. Cependant, rapporté à la notification budgétaire pour l'exercice 2025 (5 M€ consommés en CP), ce déficit s'établit à 57 k€.

Il est à noter que cet excédent budgétaire a conduit à un apport à la trésorerie via le besoin en fonds de roulement de l'université. Le solde global de 3,76 M€ constitue un solde exceptionnel compte tenu des éléments conjoncturels (inflation, hausse de la masse salariale) et du rattrapage massif de facturation des recettes.

## 7. Focus sur les facteurs impactant la masse salariale

### A. Bilan par catégorie d'emploi

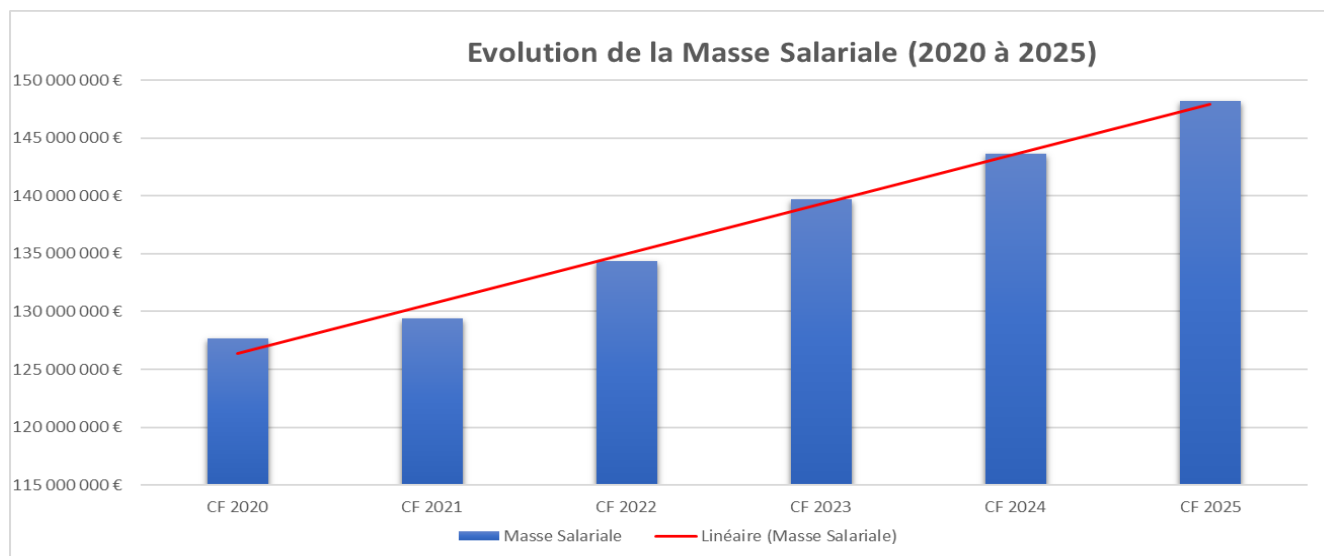
EN ETPT MOYEN ANNUEL	2024	2025	Evolution 2024/2025	Budget après BR3 2025	Ecart réalisation 2025 / BR3
Enseignants titulaires	738,85	737,18	-1,67	737,60	-0,42
Enseignants non titulaires	311,86	330,73	18,87	330,92	-0,19
BIATSS titulaires	522,12	522,85	0,73	523,02	-0,17
BIATSS non titulaires	263,33	280,03	16,7	279,90	0,13
<b>TOTAL</b>	<b>1836,16</b>	<b>1870,79</b>	<b>34,63</b>	<b>1871,44</b>	<b>-0,65</b>

EN EUROS	2024	2025	Evolution 2024/2025	Budget après BR3 2025	Ecart réalisation 2025 / BR3
Enseignants titulaires	84 877 434 €	86 154 323 €	1 276 889 €	86 570 740 €	- 416 417 €
Enseignants non titulaires	14 349 433 €	15 445 605 €	1 096 172 €	15 520 260 €	- 74 655 €
BIATSS titulaires	32 049 788 €	33 177 560 €	1 127 772 €	33 337 920 €	- 160 360 €
BIATSS non titulaires	12 345 888 €	13 135 806 €	789 918 €	13 199 296 €	- 63 490 €
Prestations sociales HCP*	194 115 €	273 358 €	79 242 €	188 650 €	84 708 €
<b>TOTAL</b>	<b>143 816 659 €</b>	<b>148 186 652 €</b>	<b>4 369 993 €</b>	<b>148 816 866 €</b>	<b>- 630 214 €</b>

\*hors chaîne de paye (OREMS)

La progression des effectifs constatée en 2024 s'accroît en 2025 avec une évolution des ETPT moyen sur l'année (+34,63 ETPT). Cet écart s'explique par les effets de la campagne d'emplois 2025 et la gestion la campagne conjoncturelle.

Le faible écart entre le réalisé et le prévisionnel, tant en ETPT qu'en masse salariale, reflète les premiers résultats de fiabilisation et de pilotage mise en œuvre au sein de la Direction Générale des Services depuis début 2025.



La variation de la masse salariale de 2024 à 2025 est de +4,3 M€. Cette augmentation s'explique principalement par l'impact de la revalorisation du CAS Pensions et par l'extension en année pleine des campagnes d'emploi 2024/2025. Sans ces dernières, l'augmentation de l'année aurait été d'environ 1,5%, soit une évolution plus linéaire entre 2024 et 2025 en ligne avec les évolutions enregistrées depuis 2022.

Evolution de la masse salariale par ETPT de 2021 à 2025 :

MS par ETPT *		2021	2022	2023	2024	2025
Enseignant	Titulaire	102 628,59 €	106 615,14 €	111 122,38 €	114 877,76 €	116 870,13 €
	Non titulaire	34 512,78 €	35 738,71 €	44 635,73 €	46 012,42 €	46 701,55 €
		<b>137 141,37 €</b>	<b>142 353,85 €</b>	<b>155 758,11 €</b>	<b>160 890,18 €</b>	<b>163 571,68 €</b>
BIATSS	Titulaire	56 765,17 €	59 327,77 €	60 088,55 €	61 383,95 €	63 455,22 €
	Non titulaire	53 451,90 €	53 696,79 €	46 894,11 €	46 883,71 €	46 908,57 €
		<b>110 217,07 €</b>	<b>113 024,55 €</b>	<b>106 982,66 €</b>	<b>108 267,66 €</b>	<b>110 363,78 €</b>
* hors vacataires sans ETPT		<b>247 358,44 €</b>	<b>255 378,40 €</b>	<b>262 740,77 €</b>	<b>269 157,84 €</b>	<b>273 935,47 €</b>

## B. Les principaux éléments de variation de la masse salariale entre 2024 et 2025

La masse salariale a augmenté de **4,3 M€** entre 2024 et 2025. Ce changement peut être décomposé en deux principaux éléments :

- **Plafond 1 (Etat) : +3,6 M€ (+3%)**
  - Variation à périmètre constant : +4,3 M€ (+4%)
  - Effet départs/recrutements : -699 K€ (-3%)
  - Effet changement de plafond : -42 K€ (-26%)
- **Plafond 2 (Ressources Propres) : +706 K€ (+8%)**
  - Variation à périmètre constant : +32 K€ (+4%)
  - Effet départs/recrutements : +467 K€ (+8%)
  - Effet changement de plafond : +207 K€ (+140%)

### Détails des variations du Plafond 1 (+3,6 M€) :

1. **Rémunération principale et charges patronales (+3,03 M€) :** Représente 86% de l'écart avec pour effets principales :
  - **Revalorisation du CAS Pension :** +2,2 M€ (Le CAS PENSION a augmenté de 4 points entre 2024 et 2025)
  - **Évolution des carrières des agents :** +0,9 M€ (Cet indicateur tient compte du Glissement Vieillesse Technicité (GVT) des agents titulaires et des rendez-vous salariaux programmés pour les agents contractuels. Le GVT estimé est de 0,7% pour l'année 2024. Il est composé du GVT positif (+2,1M€), résultant des évolutions de carrières, et du GVT négatif (-1,2 M€), mesuré par l'écart entre la rémunération des entrants et celle des sortants.)
2. **Rémunération accessoire (+578 k€) :** représente 14% de l'écart :
  - **Mise en œuvre du RIPEC :** + 474,32 k€ (Suivant délibération du conseil d'administration du mois d'octobre 2022, les enseignants chercheurs bénéficie du régime indemnitaire prévu par le Décret N°2021-1895 du 29 Décembre 2021. Ce régime indemnitaire se décompose en :
    - **Une indemnité statutaire (C1)** qui a évoluée sur l'exercice 2025 de +272,38 k€ ;
    - **Une indemnité fonctionnelle (C2)** liée à l'exercice de certaines fonctions ou responsabilités en sus de leurs obligations de service chiffrée dont l'évolution sur l'exercice est de - 11,01 k€ (C2 personnels UNILIM : + 13,40k€ / C2 Personnels Extérieurs : - 24,50 k€)
    - **Une prime individuelle (C3)** liée à la qualité des activités et à l'engagement professionnel qui a augmentée de +213 k€
  - **Heures complémentaires et vacations :** +227 k€ (Passage de 6,2 M€ en 2024 à 6,4 M€ en 2025)
  - **Prime recherche de l'enseignement supérieur :** -106 k€ (s'explique par le basculement progressif des enseignants et chercheurs hors hospitalo-universitaires vers le RIPEC C3).

## Détails des variations du Plafond 2 (706 k€) :

1. **Rémunération principale et charges patronales (747 k€)** : Représente 106% de l'écart avec pour effets principales :
  - **Effet du rendez-vous salarial** (équivalent GVT des personnels contractuels) et effet des revalorisations indiciaires (hausse du point d'indice et revalorisation des grilles indiciaires) : + 41 k€
  - **Départ / Recrutements** (effet mécanique des personnels entrants et sortants au cours de l'exercice) : +815 k€
  - **Changement de plafond** (requalification des emplois sur ressources propres après passage en CDI) : -109 k€
  
2. **Rémunération accessoire (-52 k€)** : représente -6% de l'écart :
  - **Heures complémentaires et vacances** : -89 k€
  - **Indemnités diverses** : +36 k€
  
3. **Autres variations mineures** :
  - **Prestations sociales** : +12 k€

### Suivi spécifique de certaines variations :

- Régulation des suppléances (6 quater) : - 80,02 k€.
- Contrat sur postes vacants (6 quinquies) : + 145,55 K€
- Contrat sur besoins occasionnels : + 191,63 k€
- Contrats étudiants : + 199,27 k€
- Revalorisation de l'IFSE 2025 : + 49,79 k€

## C. Les principales variations de la masse salariales entre 2021 et 2025

Le tableau ci-dessous présente les principaux éléments de variation de la masse salariale sur plafond État (P1) entre les années 2021 et 2025. Sur cette période, la masse salariale prise en compte sur plafond P1 augmente de 17,35 M€ en passant de 120,52 M€ (compte financier 2021) à 137,87 M€ au pour l'exercice 2025.

	2022	2023	2024	2025
<b>Hausse du point d'indice de juillet 22 (3,5%)</b>	1 918 327 €	1 918 327 €		
<b>Hausse du point d'indice de juillet 23 (1,5%)</b>		685 985 €	785 985 €	
<b>Revalorisation Echelle indiciaire (+5 points)</b>			1 371 969 €	
<b>Mesures Guerrini</b>	80 625 €	826 786 €	280 982 €	350 000 €
<i>Dont GIPA</i>	80 625 €	153 893 €	2 276 €	
<i>Dont PEPA</i>		412 893 €	8 706 €	
<i>Dont Revalorisation des personnels ESAS</i>		260 000 €	270 000 €	350 000 €
<b>Régime Indemnitaire des Enseignants</b>	3 090 636 €	3 187 649 €	4 627 636 €	4 895 047 €
<i>Dont RIPEC C2 (non financé)</i>		335 399 €	301 711 €	567 606 €
<i>Dont Régime Indemnitaire des ESAS</i>	363 631 €	378 721 €	686 167 €	686 168 €
<b>Régime indemnitaire BIATSS</b>	3 017 360 €	3 094 714 €	3 160 829 €	3 119 278 €
<b>Participation à la PSC</b>	145 755 €	154 005 €	158 799 €	192 146 €
<b>Mise en place PSC (Mai 2026)</b>				
<b>Remboursement Domicile - Travail</b>	14 707 €	17 854 €	33 904 €	37 491 €
<b>Forfait Mobilités Durables</b>		17 185 €	16 598 €	31 000 €
<b>Forfait Télétravail</b>	28 425 €	27 054 €	30 236 €	36 553 €
<b>Impact des campagnes d'emplois</b>	915 000 €	808 000 €	523 000 €	700 000 €
<b>Politique de remplacement</b>	133 000 €	477 000 €	165 000 €	350 000 €
<b>CAS Pension</b>			- €	2 190 156 €
	<b>9 343 835 €</b>	<b>11 214 558 €</b>	<b>11 154 937 €</b>	<b>11 901 671 €</b>
<b>Compensations de l'Etat</b>	8 242 797 €	9 867 988 €	9 255 075 €	9 234 266 €
<b>Coût supporté par l'Université</b>	<b>1 101 038 €</b>	<b>1 346 570 €</b>	<b>1 899 862 €</b>	<b>2 667 405 €</b>

Les évolutions de la masse salariale non compensées par la subvention pour charge de service public (SCSP) ont ainsi été prises en charge par l'établissement à hauteur de 7,01 M€ entre 2022 et 2025. Ce montant a directement été prélevé sur le fonds de roulement de l'établissement.

## 8. Les équilibres réels 2025

### A. Le résultat patrimonial

#### Compte de résultat 2025

CHARGES	Montants CF 2024	Budget 2025	Réalisé 2025	Ecart	PRODUITS	Montants CF 2024	Budget 2025	Réalisé 2025	Ecart
Personnel	141 890 190 €	147 179 880 €	146 261 892 €	-0,62%	Subventions de l'Etat	144 779 120 €	142 290 461 €	149 872 035 €	5,3%
<i>dont charges de pensions civiles*</i>	40 221 815 €	45 625 763 €	42 411 971 €	-7,04%	Fiscalité affectée	1 288 200 €	1 262 523 €	1 262 523 €	0,0%
Fonctionnement autre que les charges de personnel	44 154 937 €	52 043 404 €	45 457 291 €	-12,66%	Autres subventions	11 454 350 €	26 944 977 €	11 769 649 €	-56,3%
Intervention (le cas échéant)					Autres produits	29 720 993 €	28 890 851 €	29 563 242 €	2,3%
<b>TOTAL DES CHARGES (1)</b>	<b>186 045 128 €</b>	<b>199 223 285 €</b>	<b>191 719 183 €</b>	<b>-3,8%</b>	<b>TOTAL DES PRODUITS (2)</b>	<b>187 242 662 €</b>	<b>199 388 813 €</b>	<b>192 467 449 €</b>	<b>-3,5%</b>
<b>Résultat prévisionnel : bénéfice (3) = (2) - (1)</b>	<b>1 197 534 €</b>	<b>165 528 €</b>	<b>748 266 €</b>	<b>352%</b>	<b>Résultat prévisionnel : perte (4) = (1) - (2)</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	

L'évolution des produits depuis 2020 :

	Réalisé 2020	Réalisé 2021	Réalisé 2022	Réalisé 2023	Réalisé 2024	Réalisé 2025	Variation 2025/2024
<b>Les produits</b>	<b>161 555 955 €</b>	<b>174 247 500 €</b>	<b>178 768 547 €</b>	<b>189 036 706 €</b>	<b>187 242 662 €</b>	<b>192 467 449 €</b>	<b>2,79%</b>
<i>Subventions de l'Etat</i>	129 408 034 €	134 690 061 €	136 812 779 €	145 598 642 €	144 779 120 €	149 872 035 €	3,52%
<i>Fiscalité affectée</i>	1 106 232 €	1 095 826 €	837 844 €	1 235 163 €	1 288 200 €	1 262 523 €	-1,99%
<i>Autres subventions</i>	10 780 625 €	10 152 373 €	10 772 047 €	9 781 504 €	11 454 350 €	11 769 649 €	2,75%
<i>Autres produits</i>	20 261 064 €	28 309 240 €	30 345 878 €	32 421 397 €	29 720 993 €	29 563 242 €	-0,53%
<b>Les charges</b>	<b>163 259 548 €</b>	<b>170 127 553 €</b>	<b>180 278 613 €</b>	<b>187 728 299 €</b>	<b>186 045 128 €</b>	<b>191 719 183 €</b>	<b>3,05%</b>
<i>Fonctionnement</i>	37 255 796 €	41 885 920 €	47 394 696 €	48 231 583 €	44 154 937 €	45 457 291 €	2,95%
<i>Personnel</i>	126 003 752 €	128 241 633 €	132 883 917 €	139 496 716 €	141 890 190 €	146 261 892 €	3,08%
<b>Le résultat</b>	<b>-1 703 593 €</b>	<b>4 119 947 €</b>	<b>-1 510 065 €</b>	<b>1 308 407 €</b>	<b>1 197 534 €</b>	<b>748 266 €</b>	<b>-37,52%</b>

Le niveau de réalisation des charges et des produits est en augmentation constante depuis 2020. Ainsi, nous observerons une dégradation du résultat 2025 par rapport à celui de 2024 mais une amélioration par rapport au prévisionnel 2025. L'augmentation du résultat par rapport au prévisionnel s'explique par une sous-réalisation des charges à hauteur de 7,50 M€ alors que dans le même temps les produits d'exploitation sont sous-réalisés à hauteur de 6,92 M€ comme expliqué ci-dessous :

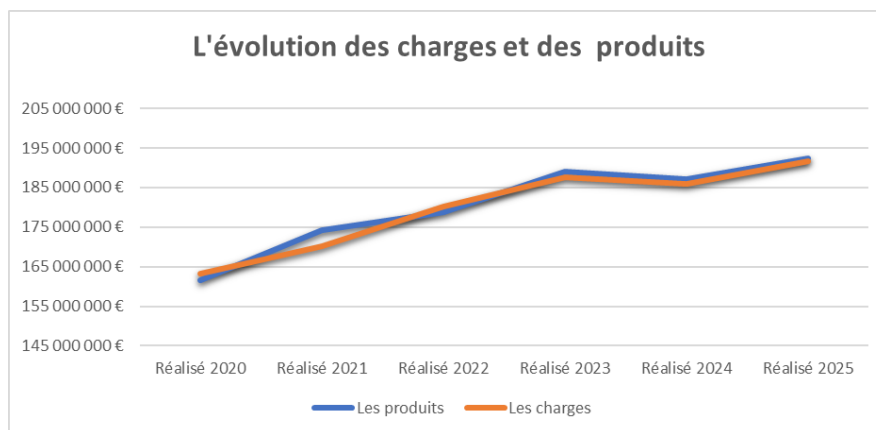
**Résultat prévisionnel : 165 528 €**

**(+) sous-réalisation des charges : 7 504 102 €**

**(-) sous-réalisation des produits : 6 921 364 €**

**(=) Résultat réalisé = 748 266 €**

Analyse des évolutions entre 2020 et 2025 :



- En 2025, l'université présente un résultat positif de 748 266 €, ce qui représente une diminution de 37,52 % par rapport à 2024. Pour l'exercice 2025, ce résultat global s'explique par une hausse des charges (+3,05%) supérieure à celle des produits (+2,79%).

- Ce résultat provient principalement de l'augmentation des charges de personnel qui ont connu une augmentation importante sur l'exercice 2025 (+ 4,37M€ contre +2,39 M€ en 2024) et la stabilisation des charges de fonctionnement.
- Les produits, pour leur part, connaissent une progression sur l'exercice 2025 en augmentant de 5,22 M€. Cette évolution se compose d'une augmentation des produits issus des subventions de l'Etat (+ 5,09 M€), des autres subventions (+1,40 M€) et des autres produits (+ 14 k€) pondérée par une diminution des produits issus de la CVEC (Fiscalité affectée : - 26 k€).
- Les principales évolutions de charges sont les suivants :
  - ✓ +4,37 M€ pour les dépenses de personnel ;
  - ✓ + 111 k€ de dotations aux provisions pour risques ;
  - ✓ + 138 k€ concernant la gestion des déchets ;
  - ✓ - 1,45 M€ concernant l'approvisionnement en Gaz et électricité de l'établissement.
- Les principales évolutions des recettes sont les suivantes :
  - ✓ +2,66 M€ de Subvention pour Charge de Service Public ;
  - ✓ + 311 k€ de recettes de la formation par apprentissage ;
  - ✓ - 199 k€ de quote-part de subvention ;
  - ✓ - 600 k€ de droits d'inscription.

## B. La capacité d'autofinancement

Le niveau de réalisation de la CAF :

	Prévisionnel	Réalisé	Variation
<b>Le résultat</b>	<b>165 528 €</b>	<b>748 266 €</b>	<b>352,05%</b>
<i>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</i>	13 500 000 €	13 269 897 €	-1,70%
<i>Reprise sur amortissements, dépréciations et provisions + Quote-part des subventions</i>	8 500 000 €	7 881 251 €	-7,28%
<i>Produits de cession d'éléments d'actifs</i>		18 140 €	
<i>valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés</i>			
<b>CAF établissement</b>	<b>5 165 528 €</b>	<b>6 118 771 €</b>	<b>18,45%</b>

L'évolution de la CAF depuis 2020 :

	Réalisé 2020	Réalisé 2021	Réalisé 2022	Réalisé 2023	Réalisé 2024	Réalisé 2025	Variation 2025/2024
<b>Le résultat</b>	<b>- 1 703 593 €</b>	<b>4 119 947 €</b>	<b>- 1 510 065 €</b>	<b>1 308 407 €</b>	<b>1 197 534 €</b>	<b>748 266 €</b>	<b>-38%</b>
<i>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</i>	10 773 998 €	12 805 506 €	13 009 642 €	12 617 398 €	13 158 944 €	13 269 897 €	1%
<i>Reprise sur amortissements, dépréciations et provisions +</i>	7 034 082 €	8 716 459 €	6 912 466 €	7 702 023 €	8 080 748 €	7 881 251 €	-2%
<i>Produits de cession d'éléments d'actifs</i>		9 200 €		5 500 €		18 140 €	
<i>valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés</i>							
<b>CAF</b>	<b>2 036 323 €</b>	<b>8 199 794 €</b>	<b>4 587 111 €</b>	<b>6 218 282 €</b>	<b>6 275 729 €</b>	<b>6 118 771 €</b>	<b>-3%</b>

La capacité d'autofinancement en 2025 diminue de 3% pour s'établir à 6,12 M€. Cette diminution est due à la baisse du résultat, à l'évolution des amortissements constatés sur l'exercice et la reprise des quotes-parts de subvention au résultat.

Le niveau de réalisation :

	Budget 25	Réalisé 25	Ecart en %
Fonds de roulement	18 399 374 €	18 333 407 €	-0,36%
Besoin de fonds de roulement	-23 946 814 €	-25 478 620 €	-6,40%
Trésorerie	42 346 187 €	43 812 027 €	3,46%

L'évolution des indicateurs depuis 2020 :

	CF 2020	CF 2021	CF 2022	CF 2023	CF 2024	CF 2025	Variation 2025/2024
Fonds de roulement	24 181 734 €	28 038 192 €	22 608 781 €	23 102 714 €	19 467 237 €	18 333 407 €	-6%
Besoin de fonds de roulement	3 473 221 €	2 215 393 €	1 415 687 €	-7 769 948 €	-19 935 240 €	-25 478 620 €	28%
Trésorerie	20 708 513 €	25 822 799 €	21 193 094 €	30 872 662 €	39 402 476 €	43 812 027 €	11%

Pour l'exercice 2025, le fonds de roulement s'établit à 18,33 M€. Cet indicateur est inférieur aux prévisions du BR3 (-0,36 %). Il représente désormais 36,68 jours de charges hors Crédits de Paiement d'Investissement.

Le BFR est fortement négatif en 2025. Il représente le solde entre les créances que l'établissement détient sur ses partenaires et les dettes vis-à-vis de ces mêmes partenaires. Une valeur négative signifie que les dettes l'emportent sur les créances. En s'établissant à - 25,48 M€, le BFR de l'établissement s'explique principalement par le niveau des avances reçues pour la mise en œuvre des projets.

La trésorerie de l'université est en augmentation par rapport aux prévisions de + 3,46% et en augmentation (4,41 M€) par rapport à l'exercice 2024. Elle s'établit à 43,81 M€, en raison de l'importance du besoin en fonds de roulement. Elle représente plus de 87,65 jours de charges hors Crédits de Paiement d'Investissement.

### C. La trésorerie

Le niveau de la trésorerie propre depuis 2024 :

	Fin 2024	Fin 2025
Trésorerie	39 402 476 €	43 812 027 €
Trésorerie à recouvrer	50 384 406 €	48 665 283 €
Créances Clients	13 165 847 €	9 274 976 €
Créances sur entités publiques	35 969 638 €	39 136 888 €
autres créances ( trop perçus)	1 248 922 €	253 419 €
Trésorerie gagée	68 503 371 €	72 746 250 €
Dettes fournisseurs ( CAP compris)	6 518 396 €	3 920 788 €
Avances perçues	51 184 034 €	59 111 680 €
Passif social et fiscal	6 247 569 €	5 818 628 €
Bourses mobilité	601 950 €	510 150 €
Excédents à rembourser	4 225 €	2 071 €
Recettes à classer	2 568 901 €	2 330 865 €
Recettes à transférer	1 378 297 €	1 052 068 €
Trésorerie propre	21 283 512 €	19 731 060 €
Total décaissements	202 750 412 €	210 321 489 €
Nombre de jours de trésorerie propre	38	34

La trésorerie de l'établissement (43,81 M€) s'établit à un niveau historiquement élevé. Elle permet de couvrir 87,65 jours de charges hors Crédits de Paiement d'Investissement.

Il est à noter que la trésorerie propre est inférieure à la trésorerie constatée de - 24,08 M€, en conséquence le nombre de jour de trésorerie se réduit de 4 jours par rapport à 2024.

Par conséquent, l'établissement doit continuer sa trajectoire de recouvrement qui a prouvé son efficacité afin de récupérer cette trésorerie manquante mais il doit surtout fiabiliser la gestion des décaissements et règlements afin de stabiliser et de résorber la trésorerie gagée.

## IV. Projection et synthèse financière

### 1. Synthèse des faits marquant l'exécution budgétaire 2025

Le budget après BR3 prévoyait un excédent budgétaire de 685 k€. Cette prévision a été dépassée de 3,07 M€, pour aboutir à un excédent budgétaire 2025 de 3,76 M€. Ainsi, le reste à payer qui est la différence entre les AE, c'est-à-dire les engagements juridiques de l'établissement et les CP (les sommes décaissées) est de + 6,27 M€ ce qui traduit la régularisation du paiement d'opérations engagées sur les exercices précédents.

Les réalisations de recettes encaissées sont inférieures aux prévisions de 2,00 M€ en marquant un niveau élevé fortement impacté par la facturation et le recouvrement des ressources propres (1,4 M€ au-dessus des prévisions) et de la SCSP (385 k€ au-dessus des prévisions). Dans le même temps, la facturation et le recouvrement des subventions publiques sont en retrait de 3,79 M€ par rapport aux prévisions (-3,57 M€ pour les subventions publiques hors Etat et -217 k€ pour les subventions d'Etat).

En dépit d'un taux d'exécution en forte amélioration par rapport à 2020, la sous consommation des crédits de paiement est marquée par un écart de 5,07 M€ avec les prévisions, ce qui a impacté favorablement et positivement le solde budgétaire.

En synthèse, l'exécution du budget 2025 présente les éléments suivants :

- Un solde budgétaire positif de 3 755 928,63 euros qui reflète l'impact des éléments conjoncturels survenus en 2025 (inflation, revalorisations CAS Pensions ...) mais aussi les impacts des régularisations des recettes non traitées en raison du déploiement du progiciel SIFAC+ ;
- Un résultat bénéficiaire de 748 266 € euros, supérieur à l'estimation du BR3 (+ 583 k€) ;
- Une capacité d'autofinancement (CAF) de 6 118 771 € euros, en baisse de 3% par rapport à 2024 ;
- Une trésorerie de 43 812 027 € euros, également en hausse par rapport aux prévisions du BR3 (+ 3,46 %) suffisante pour faire face à nos engagements futurs ;
- Un fonds de roulement qui se contracte pour s'établir autour de 18,33 M€, soit 36,68 jours de charges hors Crédits de Paiement d'Investissement.
- Un BFR négatif de -25 478 620 € € fortement impacté par les avances reçues.

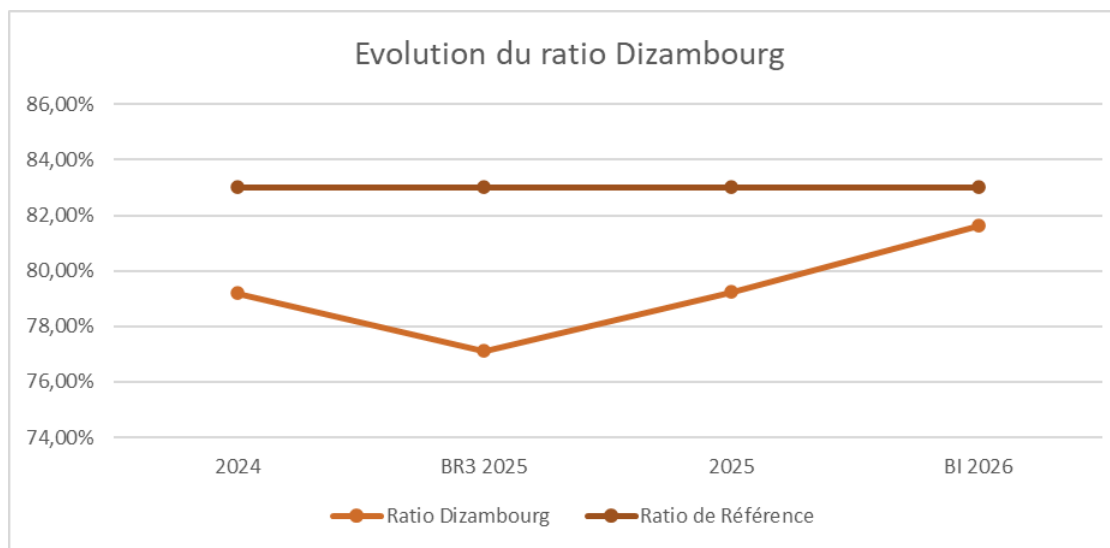
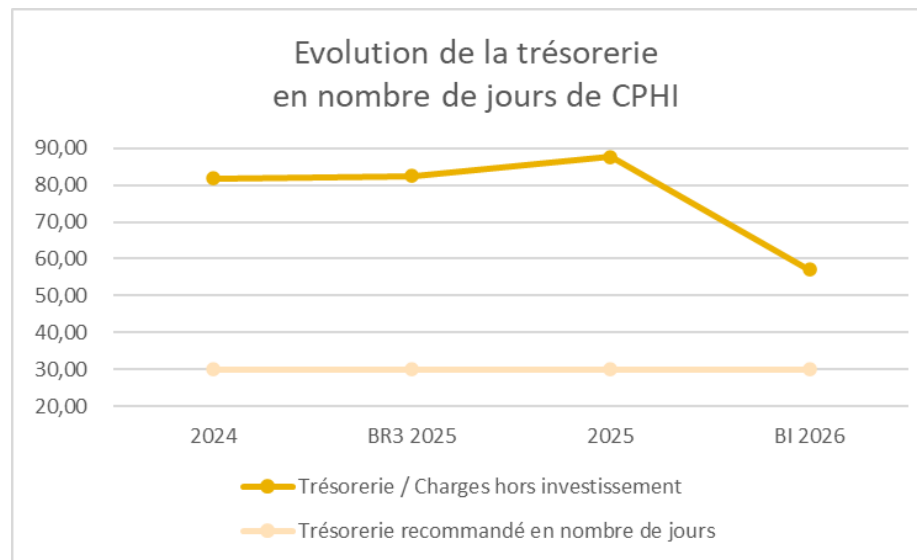
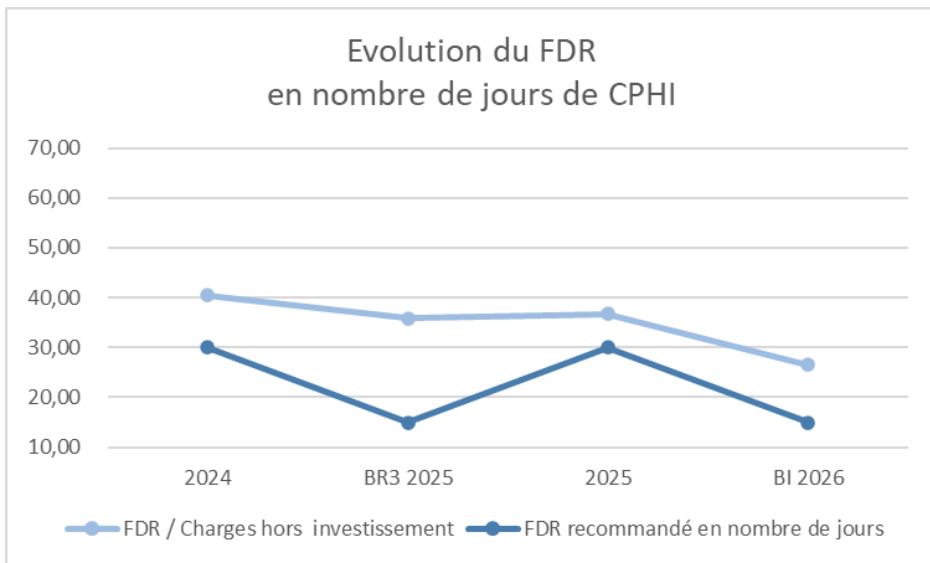
## 2. Projection 2026

Compte tenu des informations apportées par l'exécution budgétaire, il est possible de réaliser une nouvelle projection de l'équilibre financier pour l'exercice 2026 en réajustant les indicateurs de stocks sur la base du réalisé 2025.

Situation patrimoniale	2020	2021	2022	2023	2024	2025	BI 2026 réctifié du CF
Résultat net	-1 703 593 €	4 119 947 €	-1 510 065 €	1 308 407 €	1 197 534 €	748 266 €	-4 113 599 €
Capacité d'autofinancement	2 036 323 €	8 199 794 €	4 587 111 €	6 218 282 €	6 275 729 €	6 118 771 €	886 401 €
Niveau de Fonds de roulement	24 181 734 €	28 038 192 €	22 608 781 €	23 102 714 €	19 467 237 €	18 333 407 €	14 374 209 €
Niveau Besoin en fonds de roulement	3 473 221 €	2 215 393 €	1 415 687 €	-7 769 948 €	-19 935 240 €	-25 478 620 €	-18 098 431 €
Niveau de Trésorerie	20 708 513 €	25 822 799 €	21 193 094 €	30 872 662 €	39 402 476 €	43 812 027 €	32 472 640 €
Comptabilité budgétaire	2020	2021	2022	2023	2024	2025	BI 2026
Recettes encaissées	152 411 021 €	187 844 421 €	180 638 125 €	189 789 533 €	195 874 770 €	196 591 688 €	199 382 102 €
Dépenses de personnel	127 655 153 €	129 401 407 €	134 543 935 €	139 937 962 €	143 816 659 €	148 186 652 €	156 218 706 €
Dépenses de fonctionnement	22 272 262 €	26 177 680 €	32 915 373 €	30 890 982 €	29 458 984 €	31 756 517 €	39 533 335 €
Dépenses d'investissement	9 871 780 €	11 601 987 €	16 632 174 €	12 229 622 €	11 331 742 €	12 892 590 €	14 569 448 €
<b>Solde budgétaire</b>	<b>-7 388 173 €</b>	<b>20 663 347 €</b>	<b>-3 453 357 €</b>	<b>6 730 967 €</b>	<b>11 267 385 €</b>	<b>3 755 929 €</b>	<b>-10 939 387 €</b>

- Les indicateurs se sont nettement améliorés durant la période 2020-2024 confirmant le rétablissement de la santé financière de l'établissement, malgré les dégradations enregistrées en 2020 et en 2022 ce qui a permis d'absorber les dépenses pluriannuelles d'investissement prévues tout en préservant la capacité de gestion des activités courantes de l'établissement.
- Les indicateurs à la clôture d'exercice 2025 soulignent les tensions auxquelles l'université doit faire face pour maintenir sa soutenabilité budgétaire et financière.
- Dans une vision de court et à moyen terme, cette soutenabilité sera maintenue par un pilotage renforcé du processus de la masse salariale.

### 3. Evolution des indicateurs de soutenabilité financière



#### 4. Orientations à retenir

En synthèse, la situation patrimoniale reflète les tensions auxquelles l'université doit faire face. Des facteurs exogènes, tels que la hausse du point d'indice, la revalorisation du CAS Pensions ou l'augmentation du coût de l'énergie et des matières premières, modifient structurellement le budget de l'université. À cela s'ajoutent des facteurs endogènes, comme les campagnes d'emplois, la mise en œuvre du référentiel ou le niveau des heures complémentaires, qui exercent également une pression importante sur nos équilibres.

La capacité d'autofinancement dégagée en 2025 est impactée par le résultat comptable, par l'évolution des amortissements constatés sur l'exercice et par la reprise des quote-part de subvention.

Le **fonds de roulement** se maintient au-dessus du seuil minimum (18,33 M€ représentant 36,68 jours de charges hors CP d'investissement). Ce niveau qui peut sembler relativement important doit être pondéré par le niveau des restes à engager et à payer sur les opérations pluriannuelles (28,74 M€) : des décaissements sont à prévoir dans les années à venir. Ces décaissements correspondent aux engagements pris auprès des financeurs ayant versé des avances (investissements, contrats de recherche, FEDER, CPER, PIA).

Le **BFR** se dégrade en réalisation 2025, ce qui signifie essentiellement que l'établissement a enregistré des avances sur projet et n'a pas décaissé la totalité des dépenses engagées sur l'exercice. Ainsi l'université doit continuer à appliquer sa politique actuelle en matière de facturation et de recouvrement mais également accentuer sa maîtrise de masse salariale (passifs sociaux 6,14 M€).

Le **niveau de la trésorerie** (43,81 M€) est en augmentation par rapport à l'année 2025. Il permet de couvrir 87,65 jours de charges hors CP d'investissement. Cette trésorerie est désormais gagée à hauteur de 63,47 % (27,81 M€ de trésorerie fléchée). Ce niveau de trésorerie est également à relativiser par le niveau du reste à payer de 35 M€.

Le **ratio Dizambourg** s'établit à **79,25%**. L'évolution de cet indicateur de gestion (77 % attendus au BR3 2025) atteste d'une situation de plus en plus contrainte. En conséquence, la masse salariale, et en particulier les heures complémentaires et les vacances, doit être maintenue sous contrôle permanent, étant donné la part importante qu'elle représente par rapport à l'ensemble des dépenses décaissables de l'établissement et en cohérence avec le plafond fixé par l'Etat.

Le niveau des indicateurs financiers atteste du maintien d'une situation financière stable. Celle-ci permettra à l'université d'honorer ses engagements : l'objectif de soutenabilité budgétaire demeure un objectif permanent, ce qui permettra de converger vers une gestion moins contrainte et de continuer à appliquer les orientations stratégiques de l'université.

Adil RKIBI  
DGSA- Directeur des Achats et des Finances

**Limoges, le 5 mars 2026,**

**Le Président de l'université de Limoges  
Vincent JOLIVET**

## **V. Annexes : Tableaux réglementaires suivants**

- Tableau 1 : Emplois (soumis au vote du CA - *GBCP*)
- Tableau 2 : Autorisations budgétaires (*soumis au vote du CA - GBCP*)
- Tableau 3 : Tableau des dépenses par destination et recettes par origine (pour information)
- Tableau 4 : Equilibre financier (*soumis au vote du CA - GBCP*)
- Tableau 5 : Opérations pour compte de tiers (pour information)
- Tableau 6 : Situation patrimoniale : compte de résultat agrégé et tableau de financement (*soumis au vote du CA - GBCP et droits constatés*)
- Tableau 7 : Tableau présentant le plan de trésorerie (pour information)
- Tableau 8 : Tableau des opérations liées aux recettes fléchées (pour information)
- Tableau 9 : Tableau des opérations pluriannuelles (*soumis au vote du CA - GBCP*)
- Tableau 10 : Tableau de synthèse budgétaire et comptable (pour information)

## VI. Glossaire

---

### A

AE: Autorisations d'Engagement · 2, 5, 9, 10, 11, 12, 14, 21

---

### B

BFR: Besoin en Fonds de Roulement · 3, 21, 23

BI : Budget Initial · 5

BIATSS: Personnels des filières Bibliothèques, Ingénieurs, Administratifs, Techniques, Sociaux et de Santé · 16

BR: Budget Rectificatif · 3

BR1: Premier Budget Rectificatif · 3

BR2: Deuxième Budget Rectificatif · 3

BR3: Troisième Budget Rectificatif · 3, 13, 15, 20, 21

---

### C

CA: Conseil d'Administration · 3

CAF: Capacité d'Autofinancement · 5, 19, 20

CAS Pensions: Compte d'Affectation Spéciale des Pensions · 3, 11, 15, 16, 17

CP: Crédits de Paiement · 5, 13, 14, 15

CPER: Contrat de Plan État-Région · 8

CVEC: Contribution Vie Etudiante et de Campus · 8

---

### E

EPSCP: Etablissement Public à caractère Scientifique, Culturel et Professionnel · 4

ETPT: Equivalent Temps Plein Travaillé · 16

---

### G

GBCP: Gestion Budgétaire et Comptable Publique · 4, 6

GVT: Glissement Vieillesse Technicité · 17

---

### I

IFSE: indemnité de fonctions, de sujétions et d'expertise · 18

---

### R

RE: Recettes Encaissées · 6, 7, 8

RIPEC: Régime Indemnitare des personnels enseignants et chercheurs · 3, 17

---

### S

SCSP: Subvention pour Charges de Service Public · 8, 9, 21

---