



Présentation du compte financier 2025

1. Éléments du contexte budgétaire 2025

- Vote du budget initial (BI) 2025 le 13 décembre 2024
- Vote du budget rectificatif (BR) le 11 juillet 2025

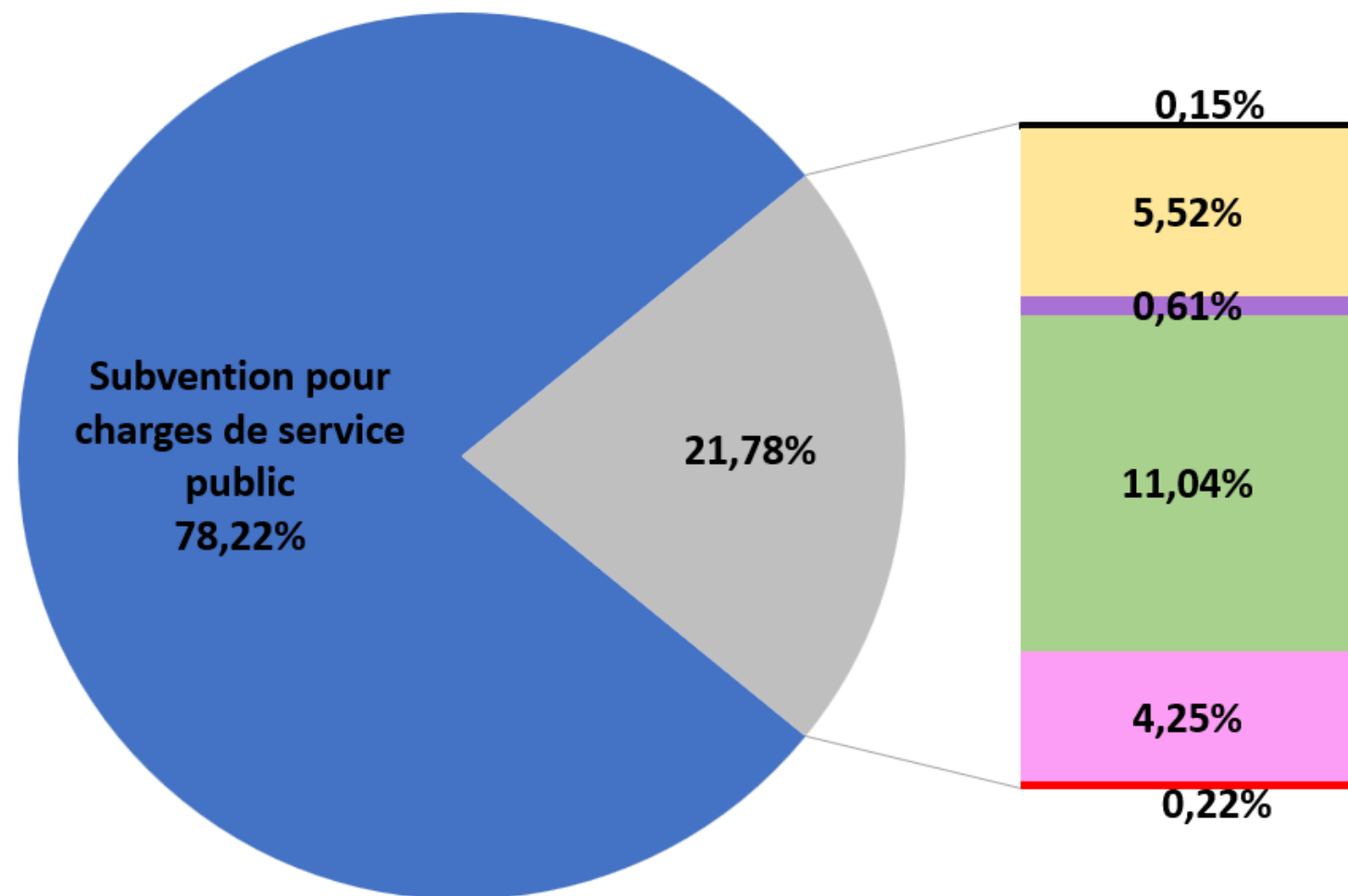
	Compte financier 2024	BI 2025 Prévisions	Après BR 2025 Prévisions
Solde budgétaire	9 693 k€	- 5 574 k€	- 2 554 k€
Résultat	7 537 k€	1 519 k€	5 113 k€
Capacité d'autofinancement	13 341 k€	7 457 k€	11 051 k€
Fonds de roulement	33 676 k€	29 267 k€	33 622 k€
Trésorerie	78 943 k€	68 860 k€	76 292 k€

2. L'exécution budgétaire 2025 : les recettes RE (1)

	COFI 2024	Prévisionnel RE 2025	COFI 2025	Ecart prévisionnel et COFI en €	Taux de réalisation
SCSP	159 179 026 €	160 238 337 €	161 686 557 €	1 448 220 €	101%
Autres subventions Etat	1 101 816 €	102 494 €	302 024 €	199 530 €	295%
CVEC(Fiscalité affectée)	1 291 482 €	1 301 561 €	1 259 043 €	-42 518 €	97%
Autres financements publics	20 119 041 €	21 089 670 €	20 184 340 €	-905 330 €	96%
Ressources propres	21 763 197 €	22 151 553 €	23 264 864 €	1 113 311 €	105%
Budget agrégé	203 454 562 €	204 883 615 €	206 696 828 €	1 813 213 €	101%

- Pour information taux d'exécution 2024 entre le prévisionnel et réalisé 98 %
- Pour information taux d'exécution 2023 entre le prévisionnel et réalisé 102 %
- Par rapport au COFI 2024 + **1,6% (+ 3 242 266 €)**
- Impact sur le solde budgétaire : + 1 813 k€ de recettes

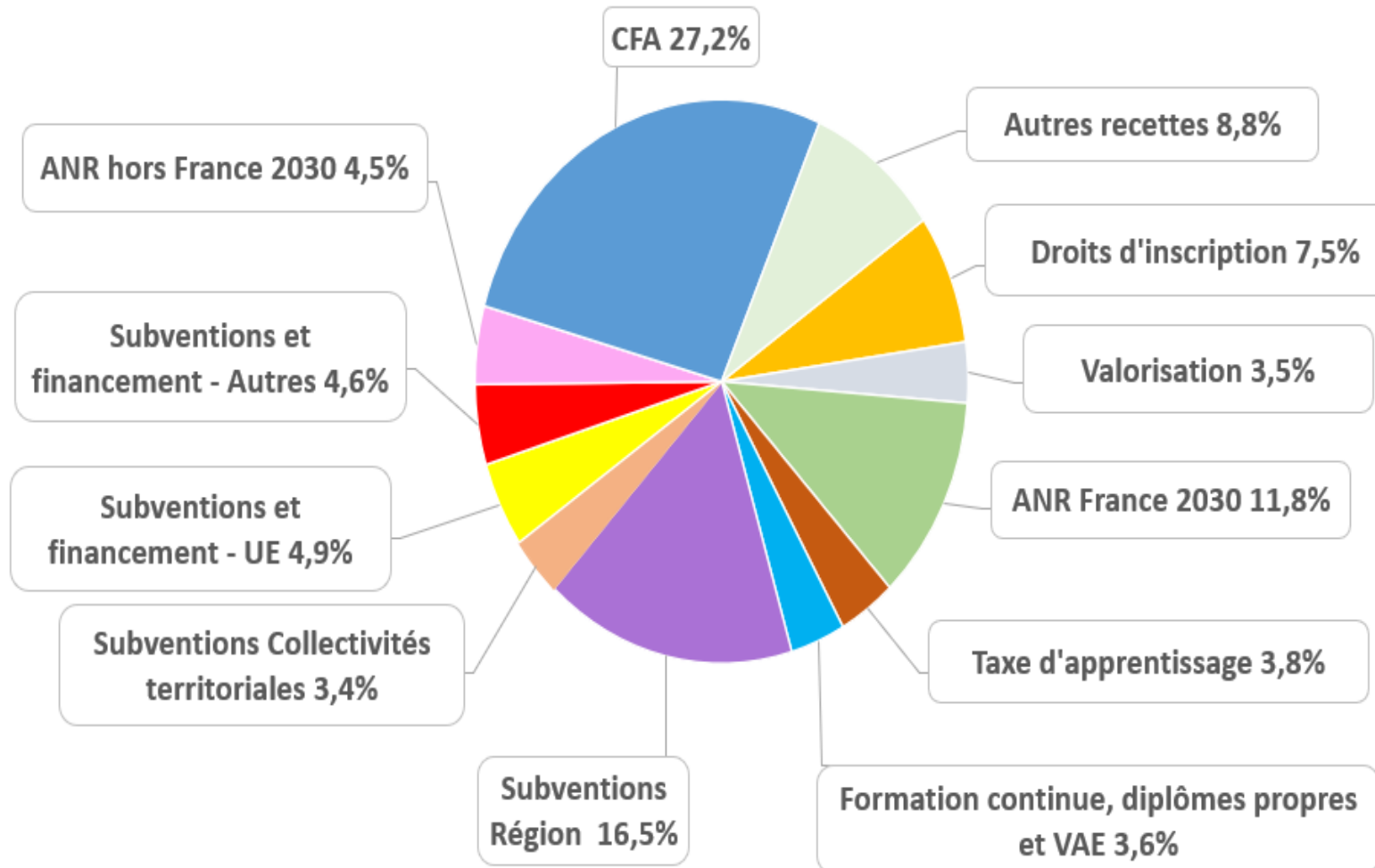
2. L'exécution budgétaire 2025 : les recettes RE (2)



■ Subvention pour charges de service public	161 686 557 €
■ Autres financements de l'Etat	302 024 €
■ Autres financements publics	11 400 804 €
■ Fiscalité affectée	1 259 043 €
■ Recettes propres	22 809 477 €
■ Autres financements publics fléchés	8 783 536 €
■ Recettes propres fléchées	455 388 €
■ Autres financements de l'Etat fléchés	- €
TOTAL	206 696 828 €

2. L'exécution budgétaire 2025 : les recettes RE (3)

Répartition des recettes hors SCSP COFI 2025



	2025	2024
CFA	12 231 K€	12 159 K€
Subventions Région	7 424 K€	9 247 K€
ANR France 2030	5 322 K€	2 094 K€
Autres recettes	3 952 K€	3 489 K€
Droits d'inscription	3 363 K€	2 578 K€
Subventions Europe	2 207 K€	2 996 K€
Subventions Autres	2 070 K€	3 581 K€
ANR hors France 2030	2 021 K€	1 891 K€
Taxe d'apprentissage	1 689 K€	1 447 K€
Formation continue, diplômes propres et VAE	1 620 K€	1 092 K€
Valorisation	1 565 K€	1 288 K€
Subventions Collectivités territoriales	1 546 K€	2 405 K€
TOTAL	45 010 K€	44 267 k€

2. L'exécution budgétaire 2025 : les AE (1)

	Autorisations d'engagements 2025				
	COFI 2024	Prévisionnel AE 2025	COFI 2025	Ecart en €	Taux de réalisation
UO	179 319 837 €	212 550 722 €	186 224 056 €	- 26 326 666 €	87,61%
Détail subdivisions	16 145 289 €	38 320 362 €	11 385 460 €	-26 934 902 €	29,71%
France 2030	2 742 443 €	10 903 071 €	1 532 198 €	- 9 370 873 €	14,05%
Contrats de recherche	12 847 829 €	26 615 211 €	9 106 036 €	- 17 509 175 €	34,21%
SeFCo	473 848 €	725 580 €	648 970 €	- 76 610 €	89,44%
Université du Temps Libre	81 169 €	76 500 €	98 256 €	21 756 €	128,44%
Budget agrégé	195 465 126 €	250 871 084 €	197 609 515 €	-53 261 568 €	78,77%

- Pour information taux d'exécution 2024 entre le prévisionnel et réalisé 76,05 %
- Pour information taux d'exécution 2023 entre le prévisionnel et réalisé 89,32 %
- Par rapport au COFI 2024 + 1,1 % (+ 2 144€)

2. L'exécution budgétaire 2025 : les AE (2)

	Autorisations d'engagement 2025				
	COFI 2024	Prévisionnel 2025	COFI 2025	Ecart en €	Taux de réalisation
Masse salariale	155 304 403 €	162 270 070 €	160 723 300 €	-1 546 770 €	99%
Fonctionnement	30 153 728 €	53 192 067 €	29 223 974 €	-23 968 093 €	55%
Investissement	10 006 995 €	35 408 947 €	7 662 241 €	-27 746 706 €	22%
TOTAL	195 465 126 €	250 871 084 €	197 609 515 €	-53 261 568 €	79%

- Sous-exécution des AE par rapport au prévisionnel : 53 262 k€ de crédits disponibles, dont par enveloppes, 23 968 k€ en fonctionnement, 1 547 k€ en masse salariale et 27 747 k€ en investissement
- **MAIS** indicateur ayant moins de signification avec le déploiement de la pluri annualité notamment sur les dépenses de fonctionnement et d'investissement

2. L'exécution budgétaire 2025 : les CP (1)

	Crédits de paiement 2025				
	COFI 2024	Prévisionnel CP 2025	COFI 2025	Ecart en €	Taux de réalisation
UO	178 876 619 €	192 183 709 €	186 278 345 €	- 5 905 363 €	97%
Détail subdivisions	14 884 694 €	15 253 692 €	13 079 400 €	-2 174 292 €	86%
France 2030	2 796 599 €	2 442 590 €	1 418 812 €	- 1 023 778 €	58%
Contrats de recherche	11 534 015 €	12 009 022 €	10 913 926 €	- 1 095 096 €	91%
SeFCo	472 676 €	725 580 €	649 103 €	- 76 477 €	89%
Université du Temps Libre	81 403 €	76 500 €	97 558 €	21 058 €	128%
Budget agrégé	193 761 313 €	207 437 401 €	199 357 745 €	- 8 079 655 €	96%

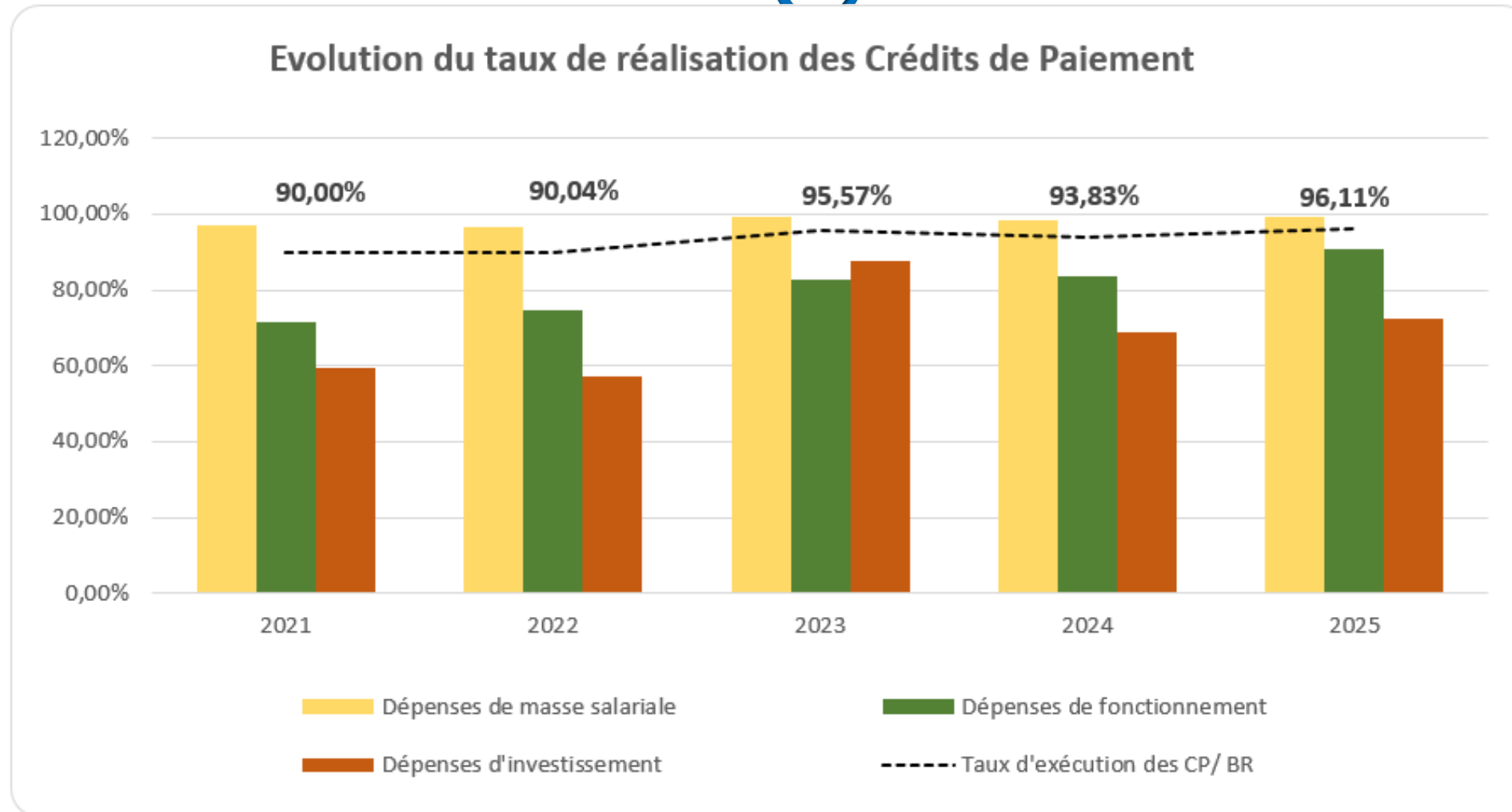
- Pour information taux d'exécution 2024 entre le prévisionnel et réalisé 93,83 %
- Pour information taux d'exécution 2023 entre le prévisionnel et réalisé 95,57 %
- Par rapport au COFI 2024 + 2,9% **(+ 5 596 432 €)** - Taux d'exécution en hausse
- Impact sur le solde budgétaire : 8 080 k€ de crédits non décaissés
- Des disparités de taux d'exécution entre subdivisions

2. L'exécution budgétaire 2025 : les CP (2)

	Crédits de paiement 2025				
	COFI 2024	Prévisionnel 2025	COFI 2025	Ecart en €	Taux de réalisation
Masse salariale	155 304 403 €	162 270 070 €	160 723 300 €	-1 546 770 €	99%
Fonctionnement	27 924 813 €	32 581 029 €	29 525 049 €	-3 055 980 €	91%
Investissement	10 532 096 €	12 586 302 €	9 109 396 €	-3 476 906 €	72%
TOTAL	193 761 313 €	207 437 401 €	199 357 745 €	-8 079 655 €	96%

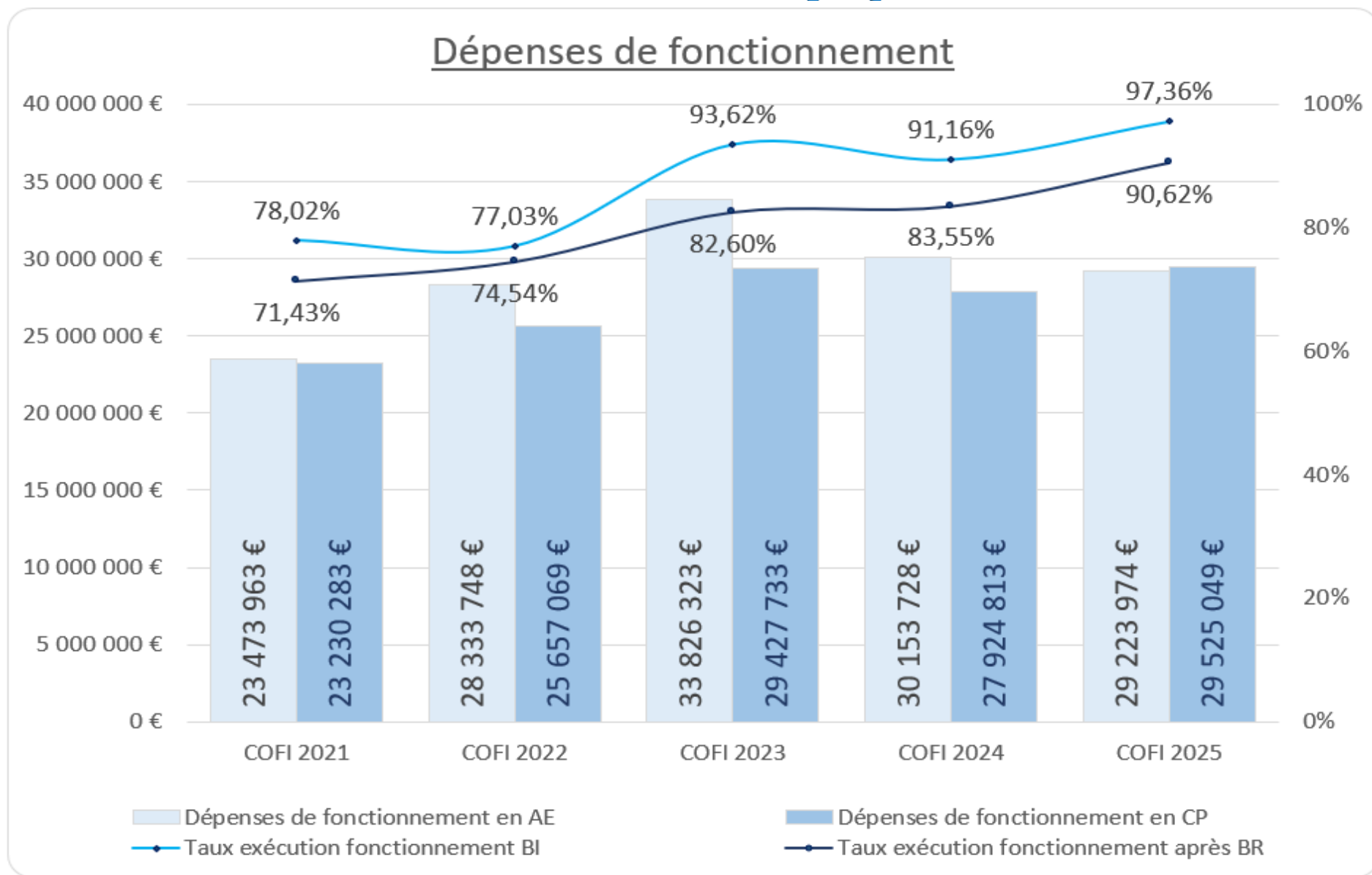
- Des **disparités de taux d'exécution entre enveloppes** : plus fort écart en valeur sur l'investissement (-3 477 k€)
- Amélioration des taux d'exécution par rapport à 2024 pour la masse salariale, fonctionnement et l'investissement.

2. L'exécution budgétaire 2025 : les CP (3)



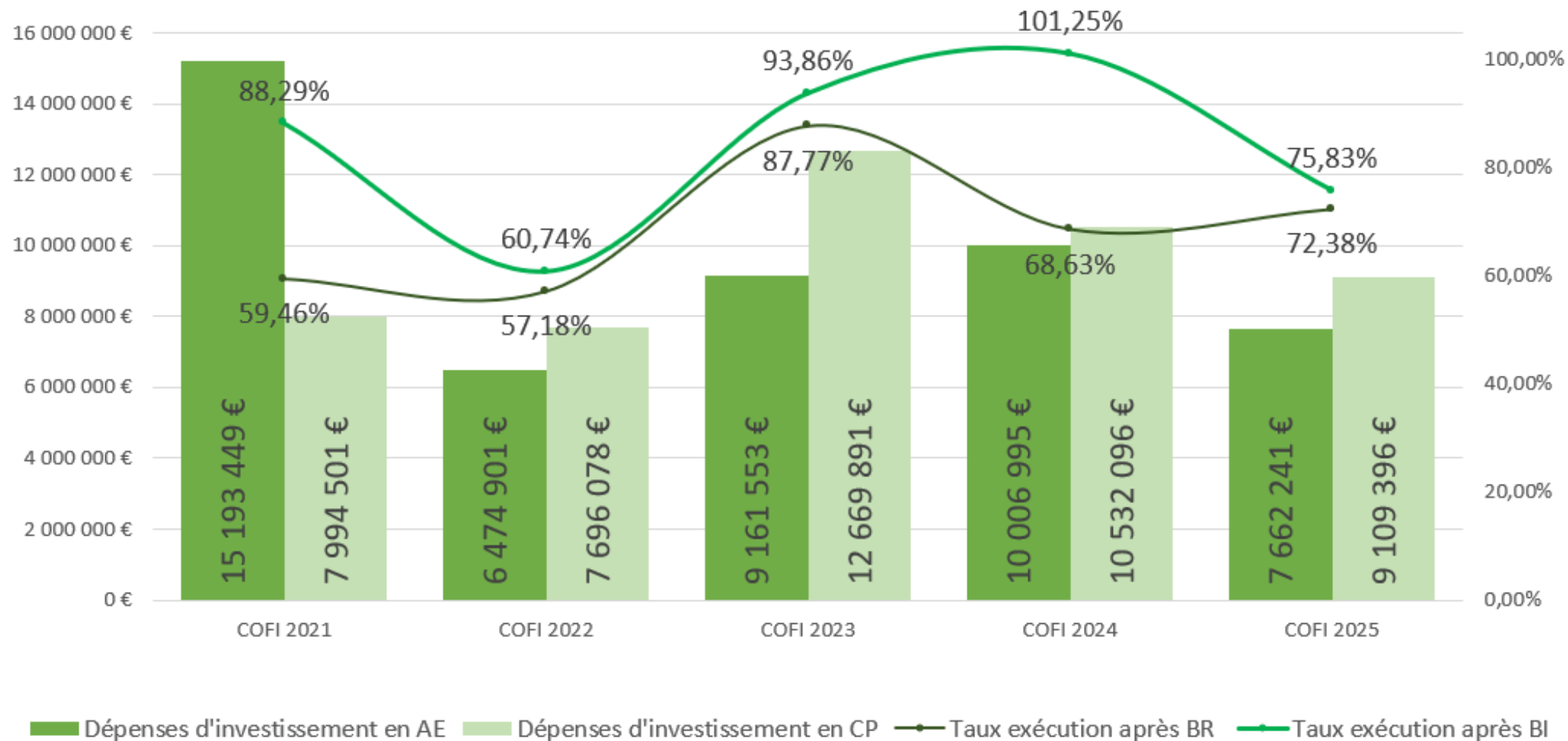
➤ Maintien des taux d'exécution pour les 3 enveloppes

2. L'exécution budgétaire 2025 : les CP (4)

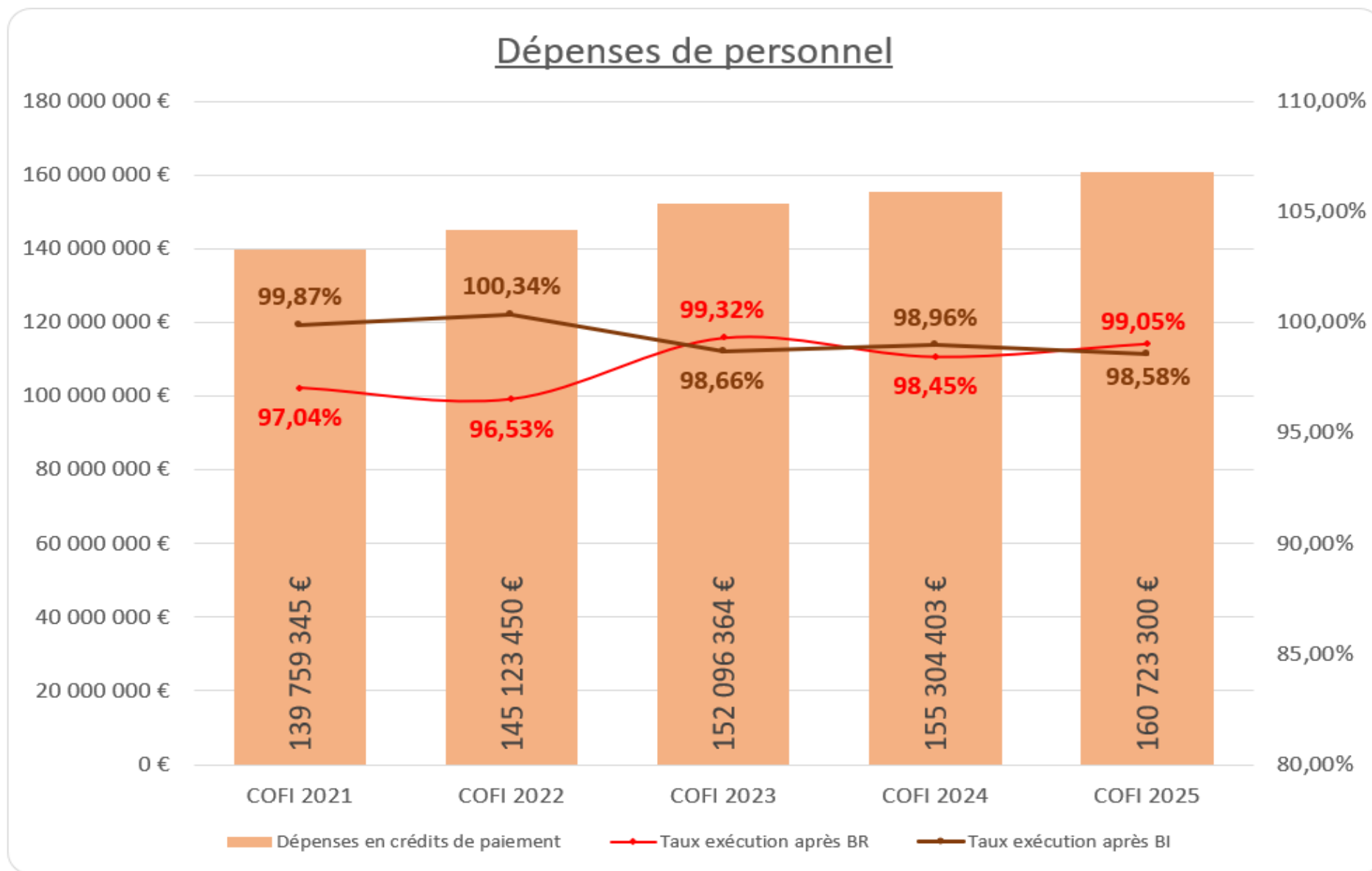


2. L'exécution budgétaire 2025 : les CP (5)

Dépenses d'investissement

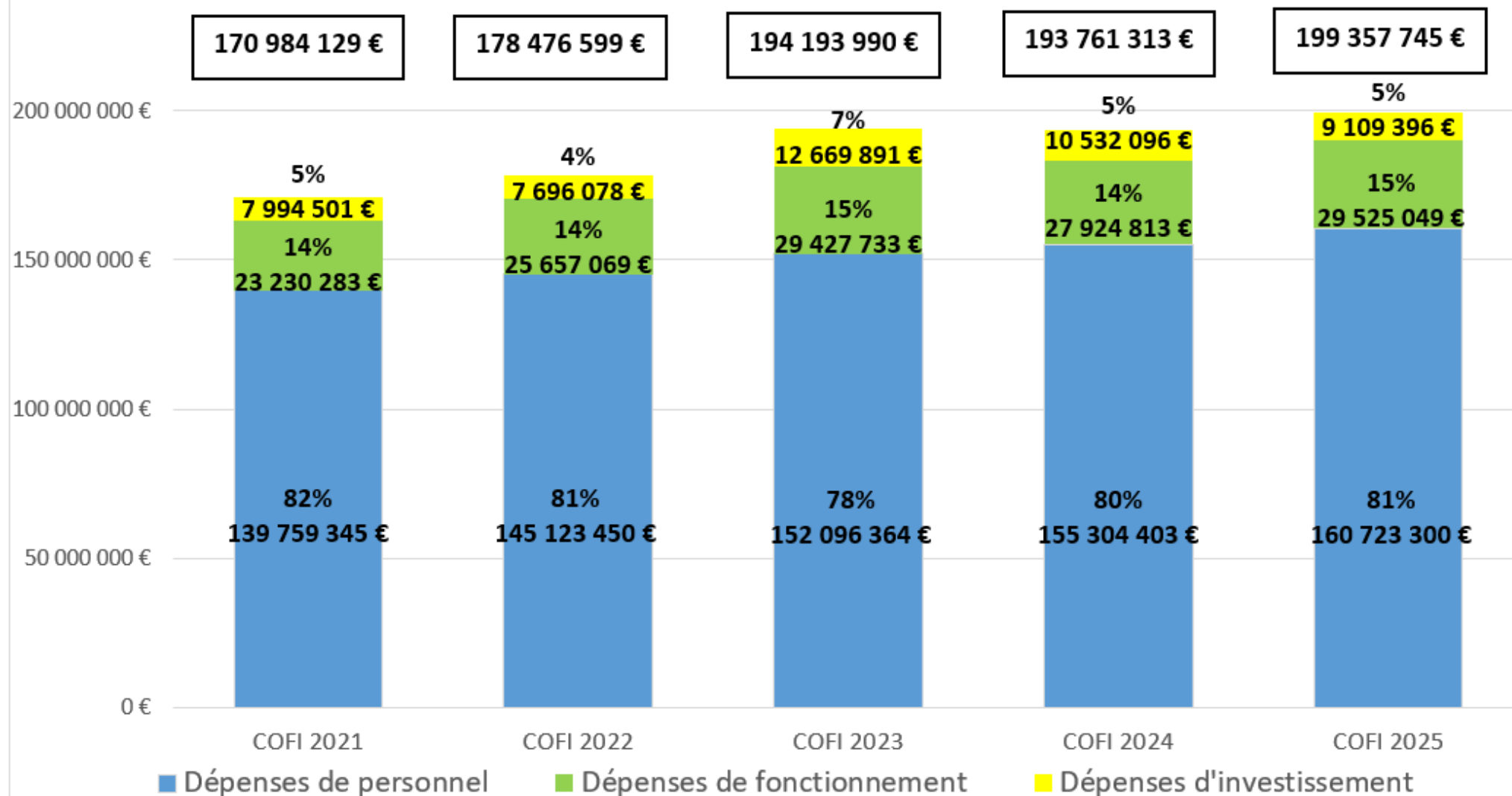


2. L'exécution budgétaire 2025 : les CP (5)



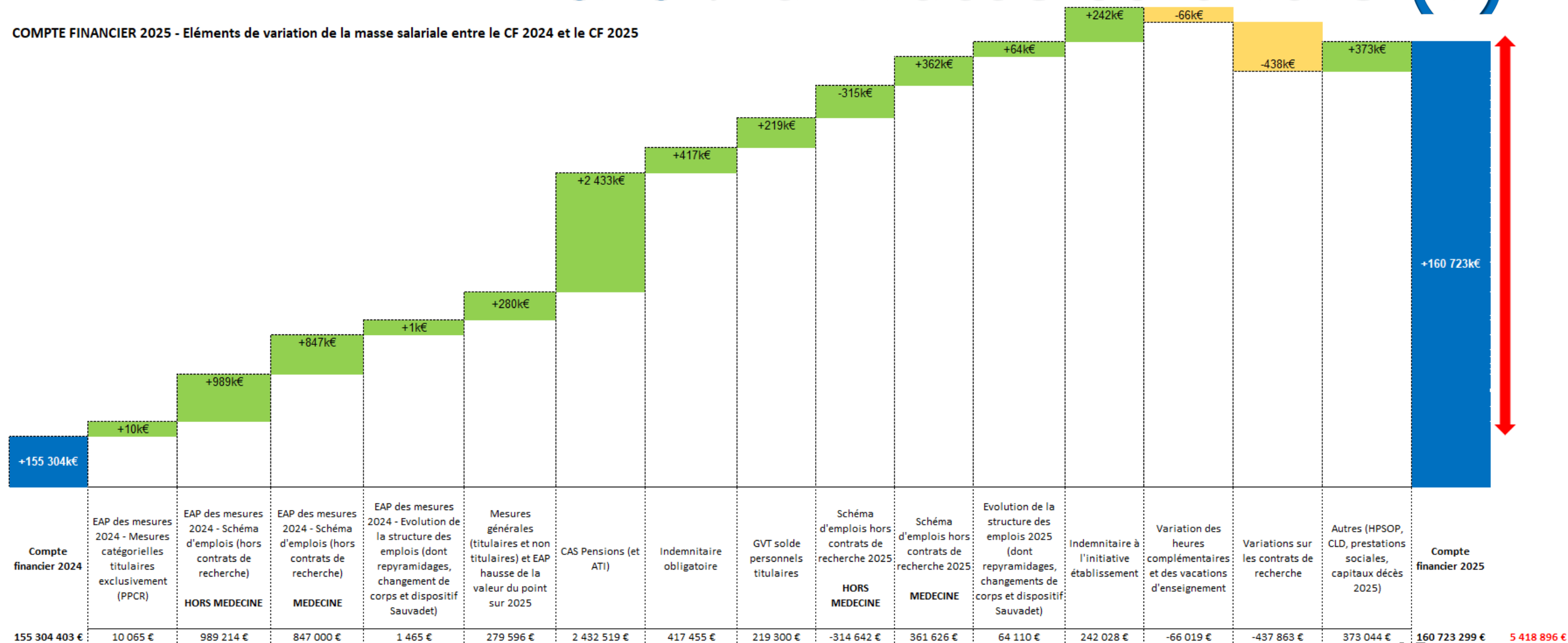
2. L'exécution budgétaire 2025

Évolution des dépenses en crédits de paiement par enveloppe



2. L'exécution budgétaire 2025 : la masse salariale (1)

COMPTE FINANCIER 2025 - Eléments de variation de la masse salariale entre le CF 2024 et le CF 2025



2. L'exécution budgétaire 2025 : la masse salariale (2)

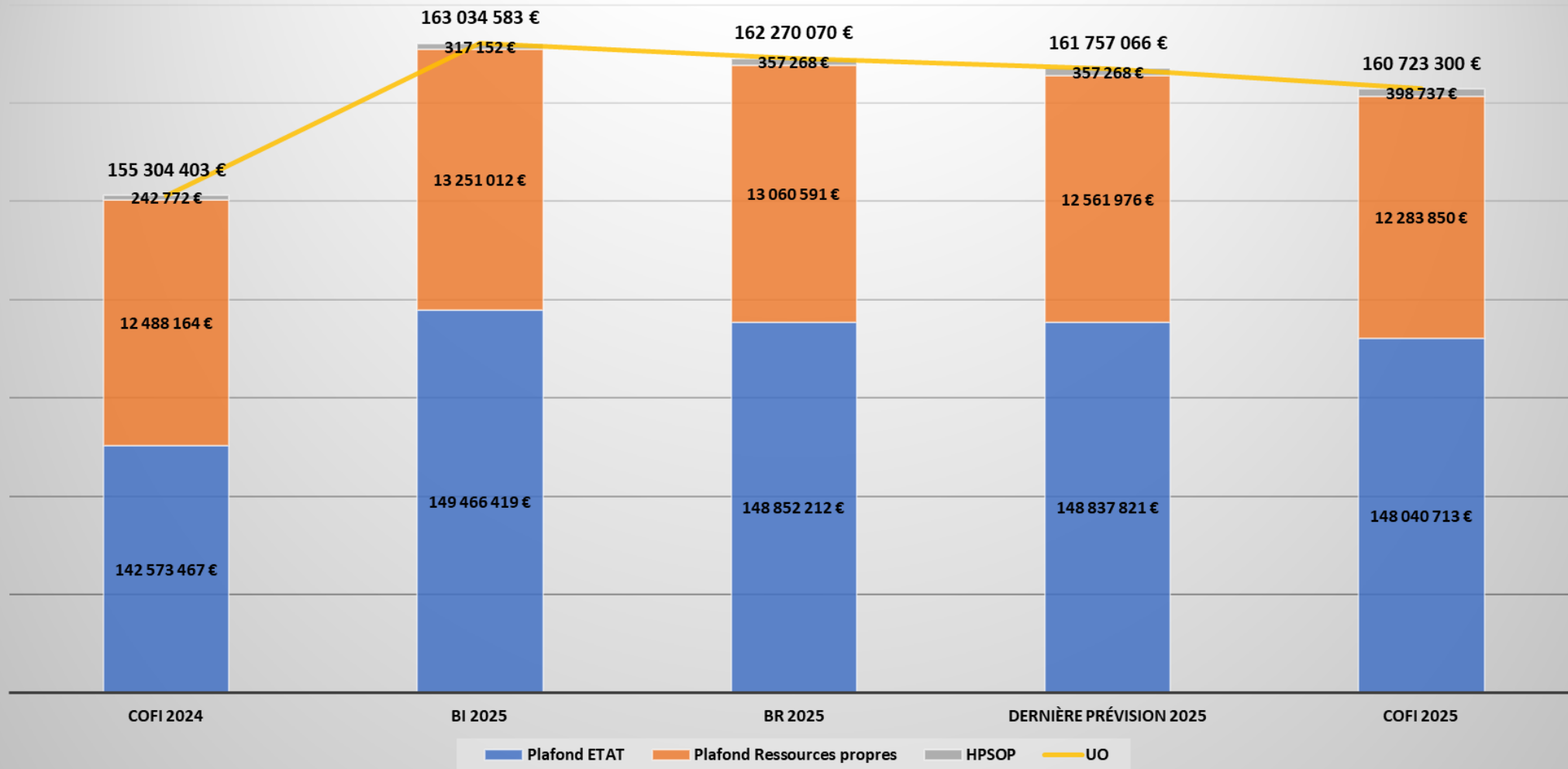
Principales évolutions de la masse salariale 2025

Catégorie	Montant	% en poids
CAS Pensions (et ATI)	2 432 520 €	44,89%
EAP des mesures 2024 - Schéma d'emplois (hors contrats de recherche)	1 836 214 €	33,89%
Indemnitaire obligatoire	417 455 €	7,70%
Mesures générales (titulaires et non titulaires) et EAP hausse de la valeur du point sur 2025	279 596 €	5,16%
Indemnitaire à l'initiative établissement	242 027 €	4,47%
GVT solde personnels titulaires	219 300 €	4,05%
Congés Longue Durée	217 079 €	4,01%
HPSOP (Hors Paiement Sans Ordonnancement Préalable)	155 965 €	2,88%
Evolution de la structure des emplois (dont repyramidages, changements de corps et dispositif Sauvadet)	64 110 €	1,18%
Schéma d'emplois hors contrats de recherche	46 984 €	0,87%
EAP des mesures 2024 - Mesures catégorielles titulaires exclusivement (PPCR)	10 065 €	0,19%
EAP des mesures 2024 - Evolution de la structure des emplois (dont repyramidages, changement de corps et dispositif Sauvadet)	1 465 €	0,03%
Variations des heures complémentaires et des vacances d'enseignement	-66 019 €	-1,22%
Variations sur les contrats de recherche	-437 864 €	-8,08%
TOTAL EVOLUTION 2025	5 418 897 €	100%

2. L'exécution budgétaire 2025 : la masse salariale (3)

Répartition de la masse salariale UO

Evolution des plafonds "ETAT" et "RESSOURCES PROPRES" au cours des différentes phases budgétaires - Exercice 2025



2. L'exécution budgétaire 2025 : le solde budgétaire

	Solde budgétaire 2025			
	COFI 2024	Prévisionnel 2025	COFI 2025	Ecart en €
UO	11 738 530 €	-3 066 861 €	3 527 800 €	6 594 661 €
Détail subdivisions	-2 045 280 €	513 076 €	3 811 283 €	3 298 207 €
France 2030	-785 252 €	196 261 €	2 488 248 €	2 291 987 €
Contrats de recherche	-2 027 485 €	-921 105 €	36 378 €	957 483 €
SeFCo	689 314 €	1 134 420 €	1 238 763 €	104 343 €
Université du Temps Libre	78 143 €	103 500 €	47 894 €	-55 606 €
Budget agrégé	9 693 250 €	-2 553 785 €	7 339 083 €	9 892 868 €

- Pour information solde budgétaire COFI 2024 9 693 K€
- Pour information solde budgétaire COFI 2023 12 050 K€
- Par rapport au COFI 2024 – **24,3 % (- 2 354 167€)**
- Sous-réalisation des crédits de paiement impactant le solde budgétaire 2025 (- 8 080 k€), associée à une sur-réalisation des recettes (+ 1 813k€).

3. Les équilibres réels de la comptabilité patrimoniale (1)

Le résultat patrimonial

	Résultat patrimonial			
	COFI 2024	Prévisionnel 2025	Réalisé 2025	Ecart en €
UO (Projets France 2030 inclus)	7 577 183 €	3 869 868 €	9 485 338 €	5 615 470 €
Détail subdivisions	-39 771 €	1 243 078 €	81 027 €	- 1 162 051 €
Contrats de recherche	- 1 046 744 €	- 1 792 €	- 1 084 431 €	- 1 082 639 €
SeFCo	929 333 €	1 137 420 €	1 117 204 €	- 20 216 €
Université du Temps Libre	77 640 €	107 450 €	48 254 €	- 59 196 €
Résultat établissement	7 537 413 €	5 112 946 €	9 566 365 €	4 453 419 €

Résultat 2025 = 9 566 k€

- Augmentation du résultat réalisé (par rapport au prévisionnel) : augmentation des charges est inférieure à l'augmentation des produits
- Augmentation du résultat de 2 029 k€ par rapport à 2024
- Une **capacité d'autofinancement de 15 212 k€** (contre 13 341 k€ en 2024)

3. Les équilibres réels de la comptabilité patrimoniale (2)

Fonds de roulement, besoin en fonds de roulement et trésorerie

	COFI 2024	Prévisionnel 2025	COFI 2025
Niveau du FONDS DE ROULEMENT	33 676 067 €	33 622 001 €	41 679 482 €
Niveau du BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	- 44 986 873 €	- 42 389 460 €	- 45 719 129 €
Niveau de la TRESORERIE	78 943 365 €	76 291 887 €	87 679 035 €

Equilibre financier au bilan : $FR = BFR + Trésorerie$

- Augmentation du niveau de fonds de roulement avec un **abondement de 8 003 k€**
- Fonds de roulement = **79 jours de charges décaissables**
- Amélioration de la **trésorerie** (+ 8,7 M€) soit **166 jours de charges décaissables**.

4. Le fonds de roulement

Le fonds de roulement (41 679 k€) permet de mesurer les ressources dont l'établissement dispose à moyen et long terme pour financer son activité courante.

A ce jour, les opérations suivantes sont gagées sur le fonds de roulement :

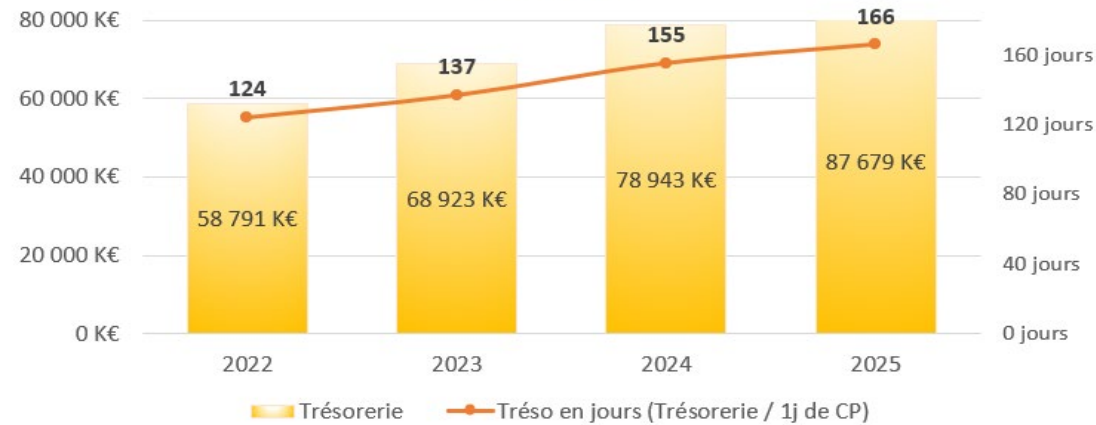
- 1 565 k€ - Fiscalité affectée
- 4 119 k€ - Avances sur les contrats de recherche
- 6 155 k€ - Avances sur France 2030
- 1 017 k€ - Projets ERASMUS
- 3 200 k€ - Projet Madeleine
- 4 442 k€ - Charges à payer 2025
- 12 440 k€ - Programmation immobilière dont :
 - Halle des sports
 - Accessibilité AD'AP
 - Sécurité
 - GER CVC décret tertiaire

Soit un total de **32 938 k€** de gagé sur le fonds de roulement

5. La soutenabilité budgétaire

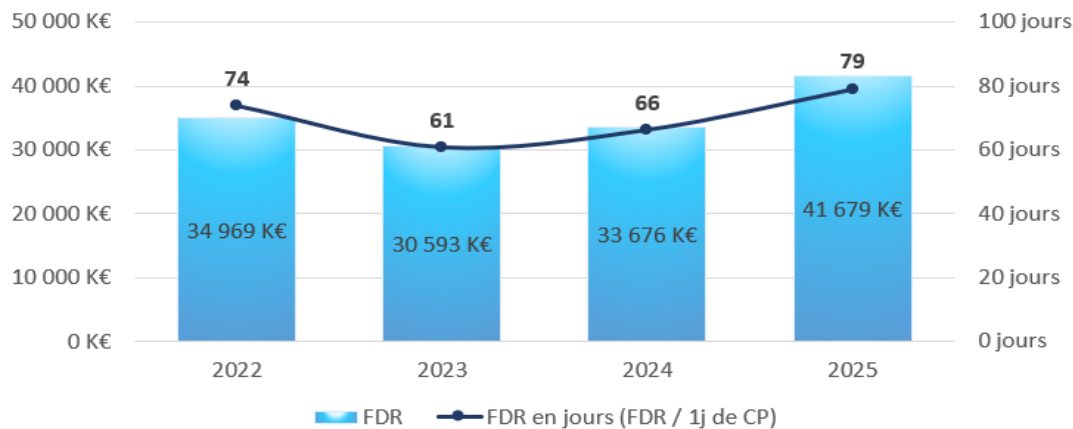
SELON LE DÉCRET MODERNISANT LE RÉGIME FINANCIER DES EPSCP

Trésorerie



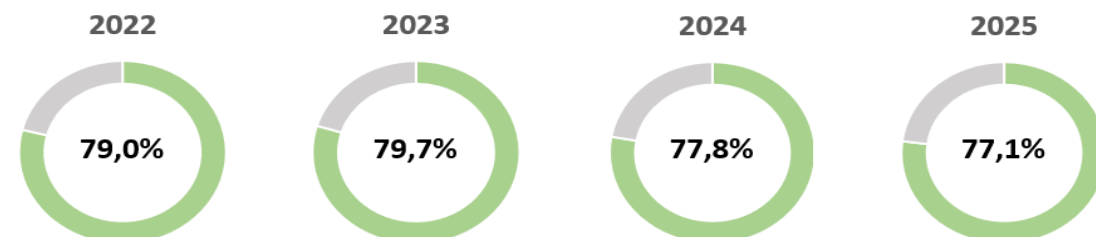
Le **niveau final de trésorerie** hors investissement se situe à **166 jours** (seuil d'alerte de 30 jours en crédits de paiement)

Fonds de roulement



Le **niveau final de fonds de roulement** hors investissement est de **79 jours** (seuil d'alerte défini à 15 jours de crédits de paiement)
17 jours en tenant compte des opérations gagées

Ratio "Dizambourg"



Les **charges de personnel** rapportées aux produits encaissables conduisent à un ratio «Dizambourg» de **77 %** (inférieur au seuil d'alerte de 83%)

6. Synthèse et faits marquants

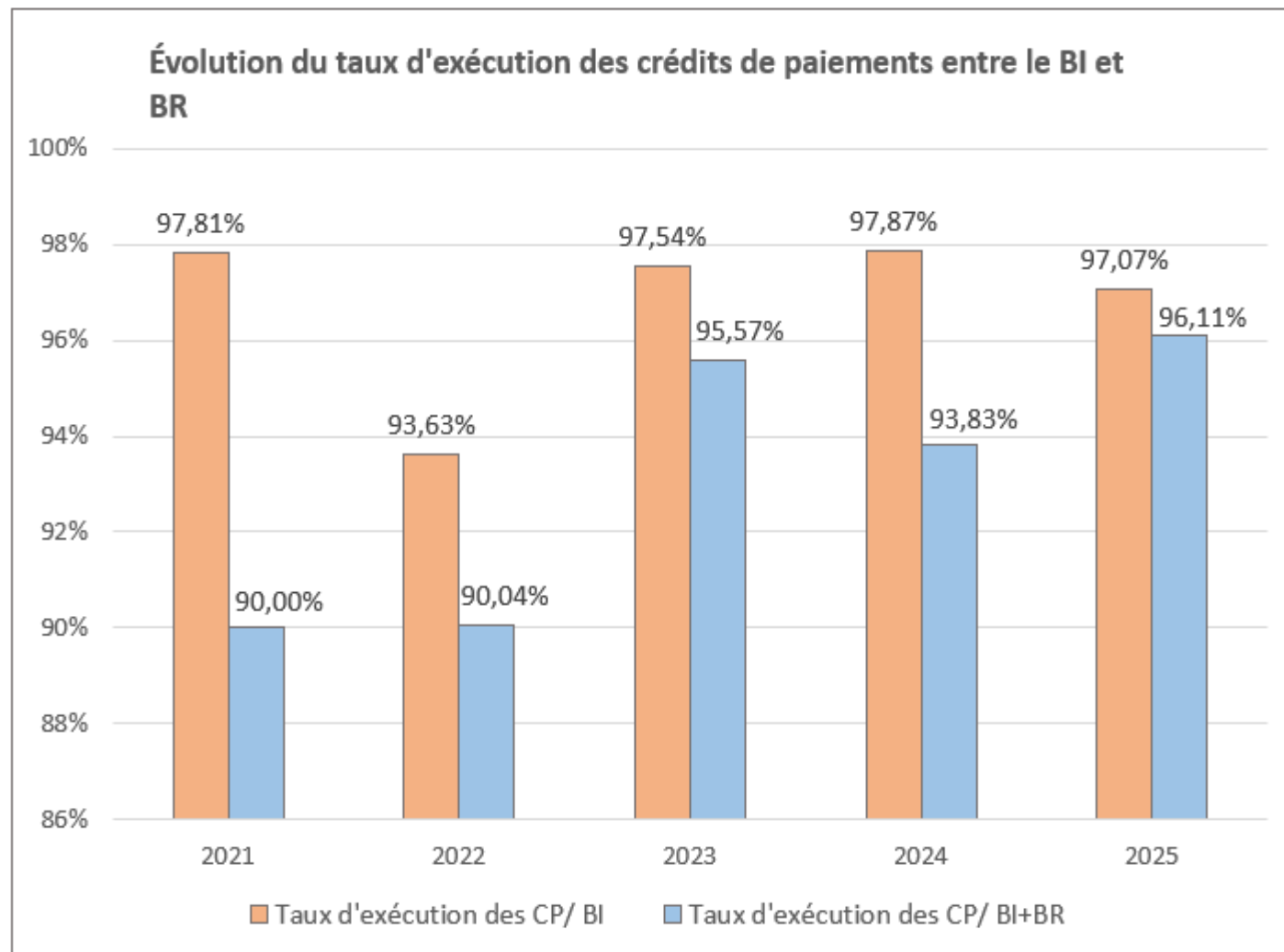
	2023	2024	2025	Budget 2026	
				Variations prévues	Montants ajustés après compte financier
Résultat	1 654 404 €	7 537 413 €	9 566 365 €		
CAF	12 251 177 €	13 340 571 €	15 212 317 €		
Fonds de roulement	30 592 693 €	33 676 067 €	41 679 482 €	- 6 776 930 €	34 902 551 €
Besoin en fonds de roulement	-38 330 463 €	- 44 986 873 €	- 45 719 129 €	- 19 002 €	-45 738 131 €
Trésorerie	68 923 156 €	78 943 365 €	87 679 035 €	- 6 757 928 €	80 921 107 €

- Des indicateurs budgétaires et financiers 2025 se positionnant à un niveau satisfaisant : résultat, CAF, fonds de roulement et trésorerie
- Les indicateurs d'équilibre financier prévus en 2026 peuvent être **réajustés à partir des variations prévues au budget initial**

6. Synthèse et faits marquants

Orientations :

- Amélioration de la prévision budgétaire
- Vigilance accrue sur le pilotage de la pluri-annualité (rattachement des dépenses/recettes sur le bon exercice)





Merci

13 mars 2025