

Budget primitif 2025

Rapport de présentation

Conseil d'administration de l'Etablissement public du Capitoile

séance du 18 décembre 2024

Partie I

Présentation d'ensemble et
réglementaire du budget
(par chapitres – instruction M57)

Remarque préalable : conformément aux dispositions prises par Toulouse Métropole, le BP 2025 est présenté « avant coupes budgétaires », l'absence d'informations fiables ne permettant pas d'ajuster le budget dans les délais imposés par le vote, et aucun arbitrage définitif n'ayant été pris par ailleurs.

Le budget primitif 2025, qui ne comprend pas les restes à réaliser et les résultats de l'exercice 2024, se décompose en:

- Une section de fonctionnement équilibrée à 42,58 M€
- Une section d'investissement équilibrée à 1,72 M€
- soit un total de 44,3 M€, tant en dépenses qu'en recettes.

FUNCTIONNEMENT

Dépenses

Chap.	Libellé chapitre	BP 2025 - réelles	BP 2025 - ordre	BP 2025 - Total
011	Charges à caractère général	7 574 304		7 574 304
012	Charges de personnel et frais assimilés	33 236 909		33 236 909
65	Autres charges de gestion courante	899 391		899 391
67	charges exceptionnelles	90 000		90 000
042	Opérations d'ordre de transfert entre sections		780 000	780 000
	TOTAL	41 800 604	780 000	42 580 604

Recettes

Chap.	Libellé chapitre	BP 2025 - réelles	BP 2025 - ordre	BP 2025 - Total
013	Atténuations de charges	250 000		250 000
70	Produits des services, du domaine et ventes diverses	5 989 043		5 989 043
74	Dotations et participations	34 443 000		34 443 000
75	Autres produits de gestion courante	1 598 561		1 598 561
042	Opérations d'ordre de transfert entre sections		300 000	300 000
	TOTAL	42 280 604	300 000	42 580 604

INVESTISSEMENT

Dépenses

Chap.	Libellé chapitre	BP 2025 - réelles	BP 2025 - ordre	BP 2025 - Total
20	Immobilisations incorporelles (sauf le 204)	142 250		142 250
21	Immobilisations corporelles	1 280 250		1 280 250
040	Opérations d'ordre de transfert entre section		300 000	300 000
	TOTAL	1 422 500	300 000	1 722 500

Recettes

Chap.	Libellé chapitre	BP 2025 - réelles	BP 2025 - ordre	BP 2025 - Total
13	Subventions d'investissement (reçues)	942 500		942 500
040	Opérations d'ordre de transfert entre section		780 000	780 000
	TOTAL	942 500	780 000	1 722 500

Partie II

La nécessité de comparer le BP 2025, non pas avec le BP 2024, mais avec le total voté 2024 retraité

Afin de garantir une comparaison cohérente et pertinente entre les données votées pour 2024 et celles prévues pour le BP 2025, il est nécessaire:

- * de comparer le BP 2025 au total voté 2024 qui s'est caractérisé notamment par de forts ajustements budgétaires (en DM).*
- * de retraiter ce faisant le total voté 2024 pour les charges de gestion (chap. 012, chap. 011), pour les recettes de fonctionnement (EGC, chap. 002) et pour les dépenses d'investissement (reports 2023 sur 2024).*

Ce retraitement permet:

- * d'harmoniser les bases de calcul en tenant compte des modifications de périmètre (refacturations, EGC, reports)*
- * d'identifier ainsi les écarts significatifs en isolant les effets structurels ou conjoncturels influençant les équilibres et les évolutions.*

Partie III

Les dépenses de la section de fonctionnement

- par chapitres
- par répartition structure / activité

Sans retraitement	- 2,17 M€	- 4,8 %
-------------------	-----------	---------

Avec retraitement	+ 0,18 M€	+ 0,4 %
-------------------	-----------	---------

Chap.	Nature	Libellé chapitre	Total voté 2024	BP 2025 - Total	Var €	Var %
011		Charges à caractère général	10 167 001,11	7 574 304,00	- 2 592 697,11	-25,5%
012		Charges de personnel et frais assimilés	32 476 095,00	33 236 909,00	760 814,00	2,3%
65		Autres charges de gestion courante	839 964,00	899 391,00	59 427,00	7,1%
67		charges exceptionnelles	90 000,00	90 000,00	-	
68		Dotations aux provisions	250 000,00	-	- 250 000,00	-100,0%
	Réel		43 823 060,11	41 800 604,00	- 2 022 456,11	-4,6%
023		Virement à la section d'investissement	143 568,26	-	- 143 568,26	-100,0%
042		Opérations d'ordre de transfert entre sections	780 000,00	780 000,00		
	Ordre		923 568,26	780 000,00	- 143 568,26	-15,5%
		TOTAL	44 746 628,37	42 580 604,00	- 2 166 024,37	-4,8%

Dépenses de fonctionnement	Total voté 2024	Projet de BP 2025	Var 24/25 en %	Var 24/25 en volume
chap 011: charges générales (hors refact. 2023 en 2024)	8 322 974,11	7 574 304	-9,0%	- 748 670
+ chap 65: autres charges de gestion	839 964	899 391	7,1%	59 427
= Dépenses de gestion hors charges de personnel	9 162 938,11	8 473 695	-7,5%	- 689 243
+ chap 012: charges de personnel (hors DM 2024 Gipa)	31 974 095	33 236 909	3,9%	1 262 814
= Dépenses de gestion yc charges de personnel	41 137 033,11	41 710 604	1,4%	573 571
+ chap 67: charges spécifiques	90 000	90 000	0,0%	-
+ chap 68: dotations aux provisions	250 000	0	-100,0%	- 250 000
= Dépenses réelles (a)	41 477 033,11	41 800 604	0,8%	323 571
chap 023: virement à la section d'inv.	143 568,26	0	-100,0%	- 143 568
+ chap 042: ordre transfert entre sections	780 000	780 000	0,0%	-
= Dépenses d'ordre (b)	923 568,26	780 000	-15,5%	- 143 568
Dépenses totales de fonct: a + b = c (hors Refact 2023 et Gipa 2024)	42 400 601,37	42 580 604	0,4%	180 003
+ refacturations 2023 en 2024 (chap 011)	1 029 807			
+ refacturations 2023 refus transfert (chap 011)	814 220			
+ DM Gipa 2024 (chap 012)	502 000			
= Dépenses totales de fonct. (d)	44 746 628,37	42 580 604	-4,8%	- 2 166 024

Le retraitement (tableau de droite) met en évidence:

- Une baisse significative des charges de gestion hors masse salariale (- 689 K€, soit -7,5 %, chap. 011 et 65).
- Une progression de près de 4 points (+ 1,26 M€) de la masse salariale (chap. 012)
- Une **progression d'ensemble mesurée des charges réelles de fonctionnement (après prise en compte des charges exceptionnelles et des provisions)**, qui passent de 41,48 M€ à 41,8 M€ (+ 0,8 %). Sans retraitement (tableau de gauche), la variation apparaîtrait à tort à la baisse de -4,6 %.
- Une stabilité de la dotation aux amortissements des immobilisations (chap. 042).
- L'absence, en 2025, d'autofinancement complémentaire prévisionnel (chap. 023) pour financer une partie des dépenses de la section d'investissement.

Sans retraitements	Activité	- 0,7 M€	- 5,4 %
	Structure	- 1,47 M€	- 4,6 %

Avec retraitements	Activité	- 0,7 M€	- 5,4 %
	Structure	+ 0,88 M€	+ 3,0 %

	Répartition	Total voté 2024	BP 2025 - Total	Var €	Var %
	activité - hors masse salariale	4 922 858,02	4 248 381,82	- 674 476,20	-13,7%
	Activité - ms intermittents	8 014 463,06	7 993 040,48	- 21 422,58	-0,3%
I	Activité	12 937 321,08	12 241 422,30	- 695 898,78	-5,4%
	structure - hors masse salariale	6 047 451,22	4 146 449,70	- 1 901 001,52	-31,4%
	structure - ms permanents	24 588 287,81	25 412 732,00	824 444,19	3,4%
II	Structure	30 635 739,03	29 559 181,70	- 1 076 557,33	-3,5%
III	provisions	250 000,00	-	- 250 000,00	-100,0%
I+II+III = IV	Total dépenses réelles de fonct.	43 823 060,11	41 800 604,00	- 2 022 456,11	-4,6%
V	Dépenses d'ordre	923 568,26	780 000,00	- 143 568,26	-15,5%
IV+V = VI	Total dépenses de fonct.	44 746 628,37	42 580 604,00	- 2 166 024,37	-4,8%

	Répartition	Total voté 2024	BP 2025 - Total	Var €	Var %
	activité - hors masse salariale	4 922 858,02	4 248 381,82	- 674 476,20	-13,7%
	Activité - ms intermittents	8 014 463,06	7 993 040,48	- 21 422,58	-0,3%
I	Activité	12 937 321,08	12 241 422,30	- 695 898,78	-5,4%
	structure - hors masse salariale <i>(hors refact 2023 dans voté 2024)</i>	4 203 424,22	4 146 449,70	- 56 974,52	-1,4%
	structure - ms permanents <i>(hors Gipa 2024)</i>	24 086 287,81	25 412 732,00	1 326 444,19	5,5%
II	Structure	28 289 712,03	29 559 181,70	1 269 469,67	4,5%
III	provisions	250 000,00	-	- 250 000,00	-100,0%
I+II+III = IV	Total dépenses réelles de fonct.	41 477 033,11	41 800 604,00	323 570,89	0,8%
V	Dépenses d'ordre	923 568,26	780 000,00	- 143 568,26	-15,5%
IV+V = VI	Total dépenses de fonct. <i>(hors refact et Gipa)</i>	42 400 601,37	42 580 604,00	180 002,63	0,4%
VII	+ refacturations 2023 en 2024	1 029 807,00			
VIII	+ refus transfert 2023 en 2024	814 220,00			
IX	+ DM Gipa 2024	502 000,00			
VI+VII+VIII+IX = X	= Total dépenses de fonct.	44 746 628,37	42 580 604,00	- 2 166 024,37	-4,8%

La masse salariale 2025 des permanents est le poste de dépenses le plus important du budget: 25,41 M€, soit 60 % du total des dépenses de fonctionnement. L'augmentation entre le total voté 2024 (reconstitué par la minoration de la Gipa) et le budget 2025 est de 1,33 M€, soit + 5,5 %.

Chap.	Libellé chapitre	Total voté 2024	BP 2025 - Total	Var €	Var %
I	012	23 728 395,00	25 118 282,00	1 389 887,00	5,9%
	<i>(retraité en 2024: - 502 K€ Gipa)</i>				
	011	357 853	294 400	- 63 452,69	-17,7%
	65	40	50	9,88	24,6%
II	011 et 65	357 892,81	294 450,00	- 63 442,81	-17,7%
I + II = III	Masse salariale des permanents	24 086 287,81	25 412 732,00	1 326 444,19	5,5%

La progression d'ensemble entre 2024 et 2025 (+ 5,5 %) se décompose comme suit:

+ 1,70 % (409 K€) pour la mise en place des grilles des musiciens.

+ 0,41 % (100 K€) liés à la forte progression des cotisations CNRACL des personnels « titulaires ». *NB: inscription par soucis de prudence, de l'augmentation du taux employeur de son niveau actuel de 31,65 % à son niveau dans 4 ans de 43,65%, L'augmentation totale de 12 points est étalée sur 4 ans. Le BP 2025 prévoit donc une cotisation employeur qui passe de 31,65 % à 34,65%. Cette mesure a récemment été approuvée par les sénateurs.*

+ 3,65 % (+ 881 K€) issus des facteurs 1) glissement vieillesse technicité (GVT) et 2) effet année pleine des recrutements de 2024 sur 2025.

- 0,26 % (- 63,4 K€) suite à la baisse des dépenses relevant des chapitres 011 et 65: formation (stabilisé) et frais de missions (diminué).

Partie IV

Les recettes de la section de fonctionnement

- par chapitres
- par répartition structure / activité

Sans retraitement

Chap.	O/R	Libellé chapitre	Total voté 2024	BP 2025 - Total	Var €	Var %
013		Atténuations de charges	100 000,00	250 000,00	150 000,00	150,0%
70		Produits des services ventes diverses	5 286 000,00	5 989 043,00	703 043,00	13,3%
74		Dotations et participations	33 717 000,00	34 443 000,00	726 000,00	2,2%
75		Autres produits de gestion courante	1 501 681,00	1 598 561,00	96 880,00	6,5%
77		Produits exceptionnels	13 930,00	-	- 13 930,00	-100,0%
	Réel		40 618 611,00	42 280 604,00	1 661 993,00	4,1%
042	Ordre	Opérations d'ordre de transfert entre sections	300 000,00	300 000,00	-	
	Ordre		300 000,00	300 000,00	-	
002	Réel	Résultat de fonctionnement reporté	8 914 066,20	-	- 8 914 066,20	-100,0%
		TOTAL	49 832 677,20	42 580 604,00	- 7 252 073,20	-14,6%

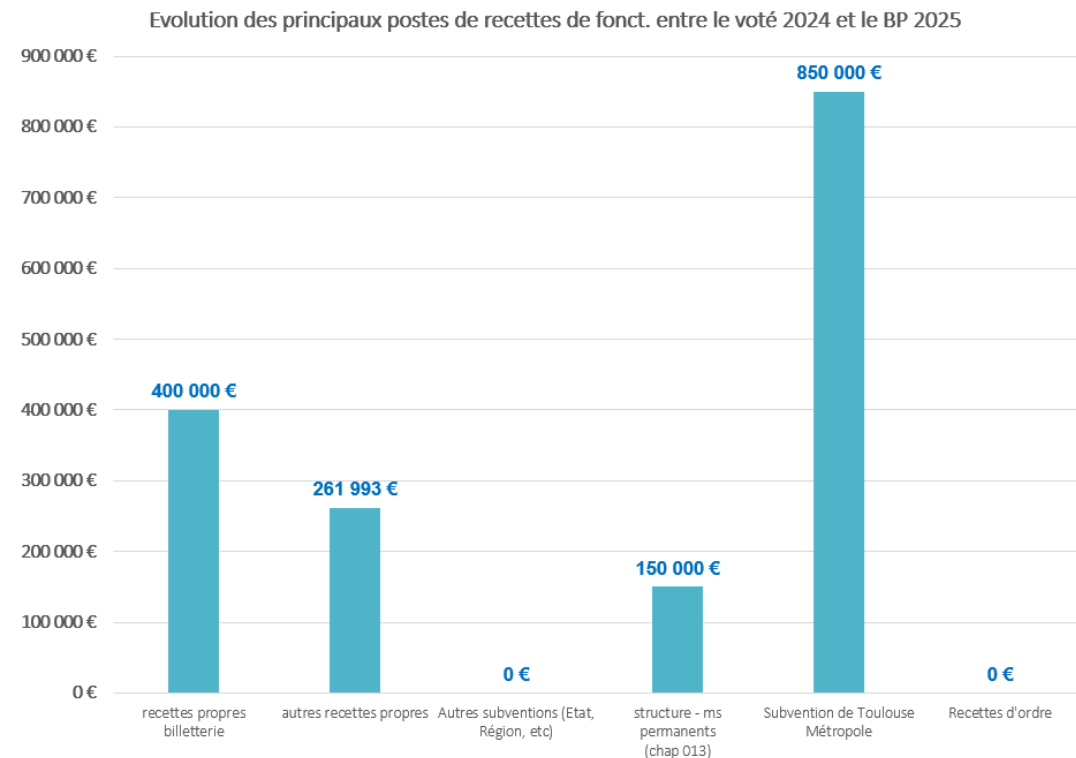
Avec retraitement

Chap.	O/R	Libellé chapitre	Total voté 2024	BP 2025 - Total	Var €	Var %
013		Atténuations de charges	100 000,00	250 000,00	150 000,00	150,0%
70		Produits des services ventes diverses	5 286 000,00	5 989 043,00	703 043,00	13,3%
74		Dotations et participations	33 717 000,00	34 443 000,00	726 000,00	2,2%
75		Autres produits de gestion courante	1 501 681,00	1 598 561,00	96 880,00	6,5%
77		Produits exceptionnels	13 930,00	-	- 13 930,00	-100,0%
	Réel		40 618 611,00	42 280 604,00	1 661 993,00	4,1%
042	Ordre	Opérations d'ordre de transfert entre sections	300 000,00	300 000,00	-	
	Ordre		300 000,00	300 000,00	-	
		TOTAL	40 918 611,00	42 580 604,00	1 661 993,00	4,1%

Le retraitement (tableau de droite) met en évidence:

- Une **progression d'ensemble dynamique des recettes de fonctionnement (après neutralisations EGC)**, qui passent de 40,92 M€ à 42,58 M€ (+ 4,1 %, soit +1,66 M€).
- Sans retraitement (tableau de gauche), la variation apparaîtrait à tort à la baisse de - 14,6 %.

	Répartition	Total voté 2024	BP 2025 - Total	Var €	Var %
	recettes propres billetterie	5 100 000	5 500 000	400 000,00	7,8%
	autres recettes propres	2 260 611	2 522 604	261 993,00	11,6%
I	Recettes propres	7 360 611,00	8 022 604,00	661 993,00	9,0%
	Autres subventions (Etat, Région, etc)	4 058 000	4 058 000	-	
	structure - ms permanents (chap 013)	100 000	250 000	150 000,00	150,0%
II	Subventions sauf Toulouse Métropole (TM)	4 158 000,00	4 308 000,00	150 000,00	3,6%
I + II = III	Total recettes réelles de fonct. Sauf subvention TM	11 518 611,00	12 330 604,00	811 993,00	7,0%
IV	Subvention de Toulouse Métropole	29 100 000	29 950 000	850 000,00	2,9%
III + IV = V	Total recettes réelles de fonct (sauf chap 002)	40 618 611,00	42 280 604,00	1 661 993,00	4,1%
VI	Recettes d'ordre	300 000,00	300 000,00	-	
V + VI = VII	Total recettes de fonct (sauf chap 002)	40 918 611,00	42 580 604	1 661 993,00	4,1%
VIII	+ excédent 2023 reporté en 2024	8 914 066,20			
VII + VIII = IX	Total recettes de fonct	49 832 677,20	42 580 604,00	- 7 252 073,20	-14,6%



Le graphique (après retraitement) met en évidence:

- Une progression significative des recettes propres (+ 662 K€, soit + 9 %), portée par la dynamique de la billetterie (+ 400 K€, + 11,6 %) et par celle des autres recettes (tournées, co-productions, locations de productions, etc.).
- Une hausse de + 2,9 % de la subvention de Toulouse Métropole (+ 850 K€), qui présente le risque d'être revue à la baisse en début d'année 2025 dans le contexte d'incertitudes liées au projet de loi de finances 2025 et au calibrage de l'effort demandé par l'Etat aux collectivités locales.

Partie V

La section d'investissement: dépenses et recettes

- par chapitres

Partie V: les dépenses et les recettes d'investissement retraitées

Chap.	Libellé chapitre	Total voté 2024	BP 2025 - Total	Var €	Var %
20	Immobilisations incorporelles (hors reports N-1)	101 080,00	142 250,00	41 170,00	40,7%
21	Immobilisations corporelles (hors reports N-1)	1 526 164,00	1 280 250,00	- 245 914,00	-16,1%
I	Dépenses d'équipement	1 627 244,00	1 422 500,00	- 204 744,00	-12,6%
II	Dépenses d'ordre	300 000,00	300 000,00	-	0,0%
I+II = III	Total dépenses d'invest. (hors reports)	1 927 244,00	1 722 500,00	- 204 744,00	-10,6%
20	Immobilisations incorporelles (que reports N-1)	27 390,00	-	- 27 390,00	-100,0%
+ 21	Immobilisations corporelles (que reports N-1)	740 756,44	-	- 740 756,44	-100,0%
IV	= Total dépenses d'invest. (que reports)	768 146,44	-	- 768 146,44	-100,0%
III + IV = V	Total dépenses d'invest.	2 695 390,44	1 722 500,00	- 972 890,44	-36,1%

Chap.	Libellé chapitre	Total voté 2024	BP 2025 - Total	Var €	Var %
024	Produits des cessions d'immobilisations (recettes)	4 330,00	-	- 4 330,00	-100,0%
13	Subventions d'investissement (reçues)	846 000,00	942 500,00	96 500,00	11,4%
VI	Recettes réelles	850 330,00	942 500,00	92 170,00	10,8%
021	Virement de la section de fonctionnement (recettes)	143 568,26	-	-143 568,26	-100,0%
040	Opérations d'ordre de transfert entre section	780 000,00	780 000,00	-	0,0%
VII	Recettes d'ordre	923 568,26	780 000,00	-143 568,26	-15,5%
VI + VII = VIII	Total recettes d'invest. (hors EGC chap. 001)	1 773 898,26	1 722 500,00	- 51 398,26	-2,9%
IX	001 Solde d'exécution de la section d'investissement reporté	921 492,18	-	-921 492,18	-100,0%
VIII + IX = X	Total recettes d'invest.	2 695 390,44	1 722 500,00	-972 890,44	-36,1%

DEPENSES:

Le retraitement (neutralisation des reports 2023 sur 2024) met en évidence une baisse de 10 % des dépenses d'équipement, qui passent de 1,63 M€ à 1,42 M€.

RECETTES:

Le retraitement (neutralisation de l'excédent d'investissement 2023 reporté en 2024) montre:

- Une progression de la subvention d'investissement (+96,5 K€) TM
- La stabilité de la dotation aux amortissements

Partie VI

Les indicateurs financiers

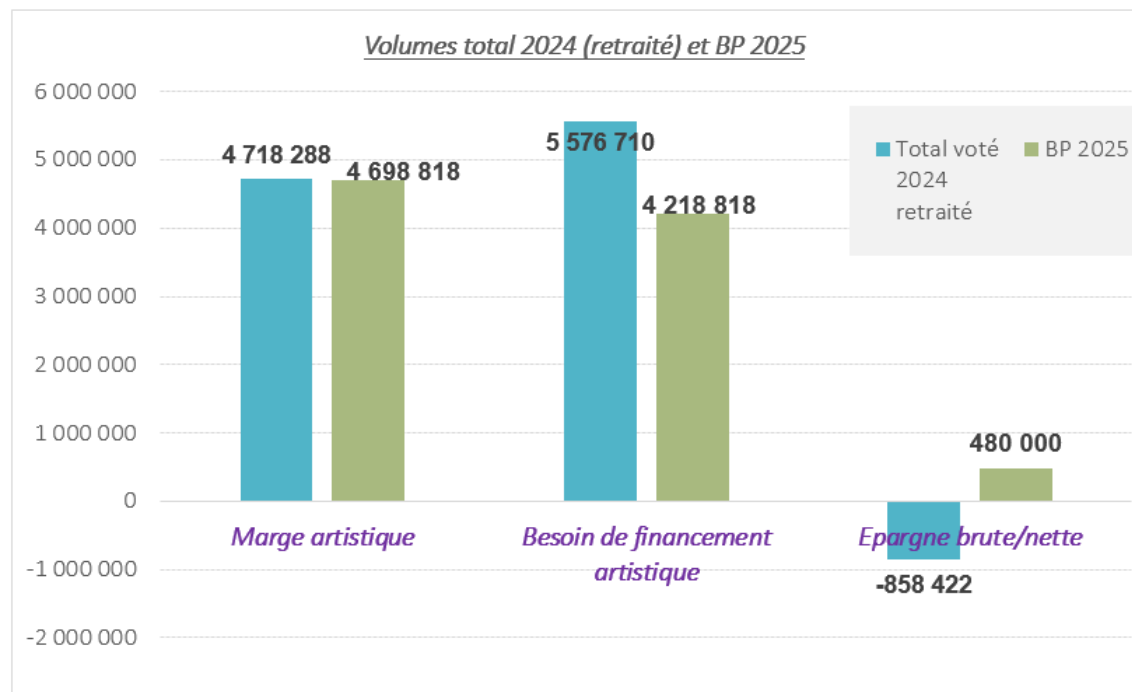
- les marges d'épargnes
- Le besoin de financement artistique et la marge d'activité
- La chaîne du financement de l'investissement

Partie VI: les marges d'épargnes et le financement de l'investissement

Opérations réelles	Total voté 2024 retraité	BP 2025
Recettes réelles de fonctionnement (A)	40 618 611 €	42 280 604 €
Dépenses réelles de fonctionnement (B)	41 477 033 €	41 800 604 €
Epargne brute (C = A - B)	- 858 422 €	480 000 €
Dépenses réelles d'investissement (D)	1 627 244 €	1 422 500 €
<i>dont dépenses d'équipement</i>	<i>1 627 244 €</i>	<i>1 422 500 €</i>
<i>dont remboursement en capital de la dette</i>		
Recettes réelles d'investissement (E)	850 330 €	942 500 €
Besoin de financement (F = D-E)	776 914 €	480 000 €
Besoin d'emprunt (G = F-C) et/ou d'utilisation de l'EGC	1 635 336 €	- €

	Postes	Voté 2024 retraité	BP 2025	Var €	Var %
Chaîne de l'épargne	Recettes de gestion courante (sauf subvention TM)	11 504 681	12 330 604	825 923	7,2%
	- Dépenses de gestion courante	41 137 033	41 710 604	573 571	1,4%
	= Excédent brut courant (sauf subvention TM)	-29 632 352	- 29 380 000	252 352	-0,9%
	+ subvention TM	29 100 000	29 950 000	850 000	2,9%
	= Excédent brut courant	- 532 352	570 000	1 102 352	207,1%
	- Charges financières larges	340 000	90 000	- 250 000	-73,5%
	+ Produits exceptionnels larges	13 930	-	- 13 930	-100,0%
	= Epargne de gestion/brute/nette	- 858 422	480 000	1 338 422	155,9%
Chaîne du financement	Dépenses d'équipement	1 627 244	1 422 500	- 204 744	-12,6%
	+ Dépenses financières	-	-	-	
	= Dépenses d'investissement à financer	1 627 244	1 422 500	- 204 744	-12,6%
	- Epargne nette	- 858 422	480 000	1 338 422	155,9%
	- Subventions d'investissement	846 000	942 500	96 500	11,4%
	- Recettes financières	4 330	-	- 4 330	-100,0%
	= Besoin (+) ou Excédent (-) de financement	1 635 336	-	- 1 635 336	
EGC	Excédent global de clôture au 1er janvier	9 835 558	8 200 222	- 1 635 336	
	+ variation de l'EGC dans exercice	- 1 635 336	-		
	= Excédent global de clôture au 31 décembre	8 200 222	8 200 222	-	
	EGC au 31/12 en nb de jours	69	69		

	Total voté 2024 retraité	BP 2025
Recettes de structure	33 258 000	34 258 000
- Charges de structure	28 539 712	29 559 182
= Marge artistique (A)	4 718 288	4 698 818
Dépenses d'activité	12 937 321	12 241 422
- Recettes d'activité	7 360 611	8 022 604
= Besoin de financement artistique (B)	5 576 710	4 218 818
Epargne brute/nette A-B	-858 422	480 000



La **marge artistique** (excédent de structure), qui s'établit à 4,7 M€ au BP 2025, est quasiment stable (-19,5 K€).

Le **besoin de financement artistique** (déficit de l'activité) diminue quant à lui très fortement (-1,36 M€) grâce à la baisse des dépenses d'activité (- 697 K€) et à la très bonne dynamique des recettes propres (+ 663 K€).

La différence entre les deux est **l'épargne de gestion/brute/nette** *, qui progresse donc au BP 2025 sous le seul effet de la diminution du besoin de financement de l'activité.

* l'EPC n'ayant pas d'encours de dette (et donc pas de remboursement annuel d'intérêts (fonctionnement) et de capital (investissement), les épargnes de gestion, brute et nette sont équivalentes

Partie VII

Focus sur l'activité

- Les dépenses
- Les recettes

Partie VII : focus sur les dépenses d'activité

	Activité - hors masse salariale	Activité - Masse salariale intermittents	TOTAL BP25	% des dépenses totales
OPERA - BALLE	2 552 400	5 523 772	8 076 172	66%
BALLET (5 ballets en 2025)	357 575	642 744	1 000 319	8%
CAPTATION	15 848		15 848	0%
CONCERTS	62 210	42 911	105 120	1%
MIDIS	12 280	14 322	26 602	0%
OPERA (7 opéras en 2025)	1 377 623	3 876 155	5 253 778	43%
RECITALS	12 660	57 745	70 405	1%
TOURNEES BALLE	39 587	100 229	139 816	1%
TOURNEES CHŒUR	6 100		6 100	0%
TOUTES PRODUCTIONS	668 518	789 665	1 458 184	12%
ORCHESTRE	1 695 982	2 469 269	4 165 250	34%
CONCERT EN REGION	130 179	167 320	297 499	2%
TOURNEE ONCT	523 511	374 563	898 074	7%
AUTRES CONCERTS	1 042 292	1 927 386	2 969 678	24%
TOTAL	4 248 382	7 993 040	12 241 423	

Partie VII : focus sur les recettes d'activité

	RECETTES PROPRES BP25	% des dépenses totales
OPERA - BALLET	4 362 804	54%
AUTRES RECETTES	199 000	2%
BALLET	86 755	1%
BILLETTERIE	3 500 000	44%
CAPTATION	162 082	2%
OPERA	239 750	3%
TOURNEE BALLET	157 717	2%
TOURNEE CHŒUR	17 500	0%
ORCHESTRE	3 659 800	46%
CAPTATION	10 000	0%
CONCERTS EN REGION	129 000	2%
LOCATION HALLE AUX GRAINS	450 000	6%
AUTRES RECETTES	503 300	6%
TOURNEE ONCT	567 500	7%
BILLETTERIE	2 000 000	25%
TOTAL	8 022 604	