

# L'état de la dette au 1er janvier 2027 — 9 contrats, 4,2 M€

LINDBERGH FORMATION — 16 rue de Maillé, 91310 Montlhéry · RCS Evry 817 946 114

Document établi le 24/09/2026

Relevé contrat par contrat, ratios et échéancier · document fictif

## Document fictif — exemple de démonstration

Ce document est produit par le site Blue Lemon Agent pour illustrer ce qu'un agent IA remet à ses utilisateurs. Les sociétés, dossiers, montants et personnes qui y figurent sont inventés. Il n'a aucune valeur juridique, comptable ni commerciale.

**Document fictif**, produit pour la démonstration. **Les prêteurs, les contrats et les montants sont inventés. Aucun montant n'est recalculé : chaque ligne est reprise du tableau d'amortissement du contrat qu'elle désigne, et le calcul qui en dérive s'imprime pour que le service le vérifie ligne à ligne.**

## Les neuf contrats, ligne à ligne

| N° | Prêteur          | Objet financé                 | Capital restant dû au 01/01/2027 | Taux   | Type |
|----|------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------|------|
| 1  | Caisse Ancelline | Groupe scolaire des Peupliers | 620 000 €                        | 1,45 % | Fixe |
| 2  | Banque Vallonne  | Complexe sportif              | 540 000 €                        | 3,10 % | Fixe |

| N°           | Prêteur                                   | Objet financé                             | Capital restant dû au 01/01/2027 | Taux                               | Type                                                 |
|--------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------|
| 3            | Crédit du Ponant                          | Réseaux d'eaux pluviales                  | 480 000 €                        | 2,60 %                             | Fixe                                                 |
| 4            | <b>Financière des Communes de l'Ouest</b> | <b>Réhabilitation de l'hôtel de ville</b> | <b>800 000 €</b>                 | <b>1,15 % jusqu'au 30/06/2027</b>  | <b>Révisable — échéance de phase le 30 juin 2027</b> |
| 5            | Caisse Ancelline                          | Voirie communale, tranche 2               | 410 000 €                        | 2,90 %                             | Fixe                                                 |
| 6            | Banque Vallonne                           | Médiathèque                               | 360 000 €                        | 1,90 %                             | Fixe                                                 |
| 7            | Crédit du Ponant                          | Acquisition foncière du parc              | 330 000 €                        | 3,45 %                             | Fixe                                                 |
| 8            | Caisse Ancelline                          | Éclairage public                          | 410 000 €                        | 1,70 %                             | Fixe                                                 |
| 9            | Financière des Communes de l'Ouest        | Salle des fêtes                           | 250 000 €                        | 1,48 %                             | Révisable — phase courant jusqu'en 2031              |
| <b>Total</b> | —                                         | —                                         | <b>4 200 000 €</b>               | <b>2,10 % — taux moyen pondéré</b> | <b>7 fixes, 2 révisables</b>                         |

## Ce que chaque contrat porte en 2027

| N° | Dernière échéance | Capital 2027 | Intérêts 2027 | Annuité 2027 |
|----|-------------------|--------------|---------------|--------------|
| 1  | 2036              | 62 000 €     | 8 990 €       | 70 990 €     |

| N°           | Dernière échéance | Capital 2027     | Intérêts 2027   | Annuité 2027     |
|--------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|
| 2            | 2036              | 54 000 €         | 16 740 €        | 70 740 €         |
| 3            | 2036              | 48 000 €         | 12 480 €        | 60 480 €         |
| <b>4</b>     | <b>2030</b>       | <b>200 000 €</b> | <b>19 000 €</b> | <b>219 000 €</b> |
| 5            | 2046              | 20 500 €         | 11 890 €        | 32 390 €         |
| 6            | 2056              | 12 000 €         | 6 840 €         | 18 840 €         |
| 7            | 2081              | 6 000 €          | 11 385 €        | 17 385 €         |
| 8            | 2074              | 8 500 €          | 6 970 €         | 15 470 €         |
| 9            | 2110              | 3 000 €          | 3 700 €         | 6 700 €          |
| <b>Total</b> | —                 | <b>414 000 €</b> | <b>97 995 €</b> | <b>511 995 €</b> |

L'annuité 2027 ressort à 511 995 €, soit 512 000 € arrondis — 414 000 € de capital et 98 000 € d'intérêts. Les dernières échéances des contrats 6 à 9 s'étalent au-delà de 2050 : ce sont des emprunts de très longue durée souscrits sur des équipements structurants, et leur capital 2027 est faible par construction. Le taux moyen pondéré de 2,10 % est celui du capital restant dû au 1<sup>er</sup> janvier ; il n'intègre pas le changement de phase du contrat n° 4, qui n'intervient qu'au 30 juin.

### L'écart de 9 800 € expliqué — le contrat n° 4

|                                                                | Valeur         | Ce qui l'explique                                  |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------|
| Intérêts 2027 rapportés à l'encours du 1 <sup>er</sup> janvier | <b>2,33 %</b>  | 97 995 € ÷ 4 200 000 €                             |
| Taux moyen pondéré du capital restant dû                       | <b>2,10 %</b>  | Somme des capitaux pondérés par leur taux de phase |
| <b>Écart</b>                                                   | <b>9 800 €</b> | <b>Un seul contrat le porte : le n° 4</b>          |

|                   | Valeur                                       | Ce qui l'explique                                                                          |
|-------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| Calcul de l'écart | <b>800 000 € × 2,45 points × 6 mois ÷ 12</b> | <b>Passage de 1,15 % à 3,60 % au 1<sup>er</sup> juillet 2027, sur la moitié de l'année</b> |

## Ce que le contrat n° 4 coûte sur les quatre années qui restent

| Exercice     | Capital restant dû au 1 <sup>er</sup> janvier | Intérêts au taux de phase (1,15 %) | Intérêts au taux indexé estimé (3,60 %) | Écart           |
|--------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|
| 2027         | 800 000 €                                     | 9 200 €                            | <b>19 000 €</b>                         | <b>9 800 €</b>  |
| 2028         | 600 000 €                                     | 6 900 €                            | <b>21 600 €</b>                         | <b>14 700 €</b> |
| 2029         | 400 000 €                                     | 4 600 €                            | <b>14 400 €</b>                         | <b>9 800 €</b>  |
| 2030         | 200 000 €                                     | 2 300 €                            | <b>7 200 €</b>                          | <b>4 900 €</b>  |
| <b>Total</b> | —                                             | <b>23 000 €</b>                    | <b>62 200 €</b>                         | <b>39 200 €</b> |

**Le taux indexé de 3,60 % est une estimation, et elle est annoncée comme telle** : le contrat prévoit un index dont la valeur ne sera connue qu'à la date de refixation. **Ce qui n'est pas une estimation, c'est la date — le 30 juin 2027 — et la sensibilité : chaque point d'index au-dessus de 1,15 % coûte 4 000 € en 2027 et 6 000 € en 2028. Le tableau est refait automatiquement le lendemain de la publication de l'index.**

## Les quatre ratios, sur trois exercices

| Ratio                                                    | 01/01/2025 | 01/01/2026 | 01/01/2027       | Seuil délibéré par le conseil municipal         |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|------------------|-------------------------------------------------|
| Encours de dette                                         | 5,08 M€    | 4,61 M€    | <b>4,20 M€</b>   | —                                               |
| Capacité de désendettement                               | 6,1 ans    | 5,7 ans    | <b>5,3 ans</b>   | <b>8 ans — délibération du 16 décembre 2025</b> |
| Épargne brute                                            | 833 000 €  | 809 000 €  | <b>792 000 €</b> | —                                               |
| Taux d'épargne brute                                     | 7,0 %      | 6,7 %      | <b>6,5 %</b>     | —                                               |
| Annuité rapportée aux recettes réelles de fonctionnement | 4,4 %      | 4,3 %      | <b>4,2 %</b>     | —                                               |
| Encours par habitant                                     | 540 €      | 490 €      | <b>447 €</b>     | —                                               |
| Épargne nette                                            | 363 000 €  | 339 000 €  | <b>378 000 €</b> | —                                               |

**La lecture qui ne flatte pas la série, et qui sera posée en séance si le service ne la pose pas : la capacité de désendettement s'améliore de 6,1 à 5,3 ans, mais l'amélioration vient de l'amortissement — 884 000 € de capital remboursés en deux exercices sans emprunt nouveau — et non de l'épargne, qui recule de 41 000 € sur la même période. Le ratio est bon ; sa mécanique appelle une vigilance sur l'épargne brute, et c'est ce que la note d'orientation budgétaire dit en toutes lettres.**

## À arrêter par le service

État de la dette arrêté par la responsable des finances le : \_\_\_\_\_

Taux d'index retenu pour l'estimation du second semestre 2027, s'il diffère de 3,60 % :

\_\_\_\_\_

---

Portée de ce document : le service exploité par Blue Lemon Agent. Pour un agent déployé chez vous, la localisation applicable est celle de l'architecture décrite au devis et vérifiée avant mise en service ; l'exécution locale n'est annoncée que pour la configuration explicitement décrite et recettée au devis ; l'isolation applicable dépend du mode de déploiement décrit au devis, aucune isolation dédiée n'étant présumée ; les mécanismes de chiffrement en transit et au repos, leurs composants et la gestion des clés sont ceux documentés pour l'architecture retenue ; les rôles et permissions sont configurés et recettés pour les identités et systèmes effectivement raccordés ; les événements journalisés, leur contenu, leur durée de conservation et leurs accès sont définis pour le déploiement retenu.