

La trésorerie de Jardins du Var et l'escompte de ses LCR

Jardins du Var, grossiste en mobilier de jardin à Brignoles, vend aux campings, aux hôtels et aux jardineries, qui le règlent par lettre de change relevé (LCR). Au 31 mars 2026, juste avant la saison, son compte bancaire est à découvert au-delà de la limite autorisée par la banque.

Le gérant, M. Paul Arnaud, vous demande de mesurer la situation, puis de chiffrer la remise à l'escompte de trois LCR (documents 1 et 2, annexe 1), et d'en tirer des conclusions. Une trésorerie négative se saisit avec le signe « - » (exemple : -5).

Document 1 : la situation au 31 mars 2026

Élément	Montant
Fonds de roulement (FR)	54 000 €
Stocks de mobilier de jardin	96 000 €
Créances clients (dont les trois LCR du document 2)	78 000 €
Dettes fournisseurs	72 000 €
Découvert autorisé par la banque	30 000 € au maximum

Document 2 : les LCR remises à l'escompte le 1er avril 2026

LCR	Client (tiré)	Valeur nominale	Échéance	Jours jusqu'à l'échéance
n° 1	Camping La Pinède Bleue, Fréjus	15 600 €	1er mai 2026	30
n° 2	Hôtel Les Restanques d'Or, Hyères	10 800 €	16 mai 2026	45
n° 3	Jardinerie Vert Argens, Vidauban	6 000 €	15 juin 2026	75

Conditions de la banque : taux d'escompte de 6 % par an (année de 360 jours), commission de 6 € par effet. Escompte = valeur nominale $\times$ taux $\times$ jours $\div$ 360 ; agios = escompte + commissions ; valeur nette = valeur nominale - agios.

Annexe 1 (montants en euros)

Question	Réponse
BFR au 31 mars (€)	_____
Trésorerie au 31 mars (€)	_____
Somme à trouver pour revenir dans la limite du découvert autorisé (€)	_____
Escompte des trois LCR (€)	_____
Agios (€)	_____
Valeur nette créditée par la banque (€)	_____
Trésorerie après la remise à l'escompte (€)	_____

Questions d'analyse

Pourquoi la trésorerie est-elle négative alors que le fonds de roulement est positif ?

- ☐ Parce que l'exercice s'est soldé par une perte, qui se traduit directement par un solde bancaire négatif
- ☐ Parce que les dettes fournisseurs (72 000 € à régler à court terme) sont trop élevées par rapport au fonds de roulement
- ☐ Parce que le BFR (stocks et créances clients non couverts par les dettes fournisseurs) dépasse le fonds de roulement

Le 16 mai, l'hôtel Les Restanques d'Or ne paie pas sa LCR de 10 800 €. Que se passe-t-il ?

- ☐ La banque reprend 10 800 € sur le compte de Jardins du Var, qui doit ensuite se faire payer par l'hôtel
- ☐ La banque supporte la perte des 10 800 € et se charge elle-même de relancer l'hôtel, puisqu'elle a acheté l'effet
- ☐ L'effet est annulé : Jardins du Var rembourse à la banque les 10 713 € reçus et l'hôtel ne lui doit plus rien

Quelle mesure améliore durablement la trésorerie de Jardins du Var ?

- ☐ Remettre à l'escompte chaque mois les LCR reçues des clients, comme celles du 1er avril
- ☐ Demander à la banque de porter le découvert autorisé à 60 000 €
- ☐ Réduire les stocks et obtenir des délais fournisseurs plus longs, dans la limite légale