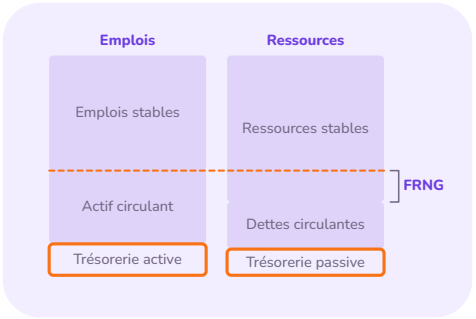
MANAGEMENT, SCIENCES DE GESTION ET NUMÉRIQUE · TERMINALE STMG

Quelles ressources pour produire ?



7 notions, l'essentiel à retenir et les pièges à éviter.

1 Les ressources

- Tangibles : matérielles ou financières (bâtiments, machines, stocks, argent).
- Intangibles : immatérielles (brevets, marques, logiciels, savoir-faire, réputation), difficiles à imiter.
- Ressources humaines : les salariés et leurs compétences.

2 Financer l'investissement

- Autofinancement : indépendance, mais montant limité.
- Augmentation de capital : rien à rembourser, mais pouvoir et bénéfices partagés.
- Emprunt : montants élevés, mais intérêts et endettement.
- Crédit-bail : location avec option d'achat, sans apport initial, coût souvent plus élevé.
- Subventions et financement participatif : compléments, sous conditions.

3 Financer l'exploitation

- Stocks et délais clients créent un besoin ; délais fournisseurs le réduisent.
- Solutions : crédit fournisseur, découvert, escompte, affacturage, crédit de trésorerie.

4 Bilan fonctionnel

FRNG = ressources stables – emplois stables ; BFR = actif circulant – dettes circulantes

- Immobilisations en valeur brute ; amortissements en ressources stables.
- Trésorerie nette = FRNG – BFR = trésorerie active – trésorerie passive.
- Trésorerie nette négative : le FRNG ne couvre pas le BFR, l'entreprise dépend des découverts.

5 Ressources humaines

- GPEC, appelée GEPP depuis 2017 : anticiper l'écart entre compétences disponibles et nécessaires.
- Réponses : recrutement, formation, mobilité.
- CDI : besoin durable. CDD ou intérim : besoin temporaire. Temps partiel : moins de 35 heures par semaine.

Pièges à éviter

- Mettre les immobilisations en valeur nette dans le bilan fonctionnel.
- Classer le découvert bancaire en ressources stables : c'est de la trésorerie passive.
- Oublier de vérifier la trésorerie nette par la trésorerie active moins la trésorerie passive.
- Confondre crédit-bail et emprunt : le bien n'appartient pas à l'entreprise pendant le contrat.
- Utiliser un CDD pour un besoin durable.