

METHODES DE VALORISATION DES STOCKS

Finalité de la démarche

Evaluer les stocks et les mouvements les affectant.

Prérequis

Aucun

1 Les définitions

1.1 Stocks et éléments stockables

On entend par stocks des ensembles de biens et services qui interviennent dans le cycle d'exploitation de l'entreprise pour être :

- soit vendus en l'état ou au terme d'un processus de production à venir ou en cours ;
- soit consommés au premier usage.

Les éléments stockables comprennent :

- En amont du processus de production : **les approvisionnements** :
 - ✓ **Matières premières et fournitures** : objets et substances plus ou moins élaborés destinés à entrer dans la composition des produits traités ou fabriqués.
 - ✓ **Matières et fournitures consommables** : substances plus ou moins élaborées, consommées au premier usage ou rapidement, qui concourent au traitement, à la fabrication ou à l'exploitation sans entrer dans la composition des produits traités ou fabriqués.
 - ✓ **Emballages** : objets destinés à contenir les produits ou marchandises et livrés à la clientèle en même temps que leur contenu.
- En cours du processus de production :
 - ✓ **Produits intermédiaires** : produits qui ont atteint un stade déterminé d'achèvement dans le cycle de production et qui sont disponibles pour leur intégration dans un cycle ultérieur.
 - ✓ **En-cours de fabrication** :
- En aval du processus de production :
 - ✓ **Produits finis** : produits qui ont atteint un certain stade d'achèvement définitif dans le cycle de production.
 - ✓ **Produits résiduels** : déchets et rebuts de fabrication.
- Hors processus de production :
 - ✓ **Marchandises** : tout ce que l'entreprise achète pour revendre en l'état.
 - ✓ **Pièces de rechange** : pièces destinées à l'entretien ou à la réparation des immobilisations de l'entreprise.

1.2 Principe de l'inventaire permanent

On appelle inventaire permanent l'organisation des comptes de stocks qui, par l'enregistrement des mouvements, permet de connaître de façon constante, en cours d'exercice, les existants chiffrés en quantités et en valeurs.

Il est fondé sur le comptage des entrées et des sorties suivant la formule :
$$(\text{Stock initial} + \text{Entrées}) - \text{Sorties} = \text{Stock final}$$

La principale difficulté concerne l'évaluation en valeurs des sorties.

2 Les méthodes de valorisation

2.1 Valorisation des entrées

Pour les éléments achetés, l'évaluation se fait au coût d'achat ou **coût d'acquisition** :

- + Montant figurant sur la **facture d'achat** (TVA déductible exclue) ;
- + **Frais d'achat** (externes) : transport, droits de douane ;
- + **Frais d'approvisionnement** (internes) directs ou indirects (services approvisionnement).

Pour les éléments produits, l'évaluation se fait au **coût de production**.

Les coûts de possession du stock (coût financier) et les coûts de séjour en stock (magasinage, maintenance du stock) ne sont pas pris en compte pour la valorisation des entrées.

Le stock initial en quantités et en valeurs correspond au stock final de la période précédente.

2.2 Valorisation des sorties

Tout élément stocké devrait sortir du magasin au coût auquel il est entré. Ce principe ne pose aucun problème d'application pour les biens parfaitement individualisés (pièces uniques) ou individualisables (pièces identiques physiquement isolables), il en est autrement pour les **biens fongibles** (unitairement interchangeable) ce qui est la majorité des cas dans l'industrie.

Plusieurs procédés peuvent être utilisés pour **valoriser les biens fongibles** :

- Le **coût** d'acquisition ou le coût de production **moyen pondéré des entrées** ;
- Un **coût approché** ;
- Un **coût préétabli** (standard) ;
- En tenant compte de la **notion de lot** qui correspond aux éléments stockés ayant le même coût à l'entrée en stock.

Thème d'étude

Soit la récapitulation des mouvements concernant une matière première M pour le mois d'août n.

| Date | Opération | Quantité | Coût unitaire |
|---------|---------------------------|----------|---------------|
| 01 Août | Stock initial (lot n° 10) | 500 | 10,00 |
| 05 Août | Sortie | 300 | |
| 10 Août | Entrée (lot n° 11) | 800 | 13,00 |
| 16 Août | Sortie | 400 | |
| 20 Août | Entrée (lot n° 12) | 150 | 9,00 |

2.2.1 Coût moyen unitaire pondéré des entrées

On peut valoriser selon deux approches :

- Calcul en **fin de période** ;
- Calcul **après chaque entrée**.

Calcul en fin de période

| Date | Opérations | Stock initial et Entrées | | | Sorties | | | Stock | | |
|-------|---------------------|--------------------------|----------------|---------------|------------|----------------|--------------|-----------|----------------|---------|
| | | Quantités | Coût Unitaire. | Montant | Quantités | Coût Unitaire. | Montant | Quantités | Coût Unitaire. | Montant |
| 01.08 | Stock initial n° 10 | 500 | 10,00 | 5 000 | | | | 500 | 10 | 5 000 |
| 05.08 | Sortie | | | | 300 | 11,55 | 3 465 | 200 | 11,55 | 2 310 |
| 10.08 | Entrée n° 11 | 800 | 13,00 | 10 400 | | | | 1 000 | 11,55 | 11 550 |
| 16.08 | Sortie | | | | 400 | 11,55 | 4 620 | 600 | 11,55 | 6 930 |
| 20.08 | Entrée n° 12 | 150 | 9,00 | 1 350 | | | | 750 | 11,55 | * 8 665 |
| | Total | 1 450 | 11,55 | 16 750 | 700 | 11,55 | 8 085 | | | |

* valeur ajustée en fonction des arrondis.

| |
|---|
| Coût unitaire moyen pondéré = $\frac{(\text{Stock initial} + \text{Entrées}) \text{ en valeurs}}{(\text{Stock initial} + \text{Entrées}) \text{ en quantités}}$ |
|---|

Soit ici $\frac{5\,000 + (10\,400 + 1\,350)}{500 + (800 + 150)} = 11,55$ (arrondi à 2 décimales)

Ce coût moyen pondéré est utilisé à posteriori pour valoriser l'ensemble des sorties de la période ainsi que le stock final.

On peut aussi utiliser la même approche sur la base des seules entrées mais cette méthode est rarement utilisée.

Calcul après chaque entrée

| Date | Opérations | Stock initial et Entrées | | | Sorties | | | Stock | | |
|-------|---------------------|--------------------------|----------------|---------------|------------|----------------|--------------|-----------|----------------|---------|
| | | Quantités | Coût Unitaire. | Montant | Quantités | Coût Unitaire. | Montant | Quantités | Coût Unitaire. | Montant |
| 01.08 | Stock initial n° 10 | 500 | 10,00 | 5 000 | | | | 500 | 10,00 | 5 000 |
| 05.08 | Sortie | | | | 300 | 10,00 | 3 000 | 200 | 10,00 | 2 000 |
| 10.08 | Entrée n° 11 | 800 | 13,00 | 10 400 | | | | 1 000 | 12,40 | 12 400 |
| 16.08 | Sortie | | | | 400 | 12,40 | 4 960 | 600 | 12,40 | 7 440 |
| 20.08 | Entrée n° 12 | 150 | 9,00 | 1 350 | | | | 750 | 11,72 | 8 790 |
| | Total | 1 450 | | 16 750 | 700 | | 7 960 | | | |

| |
|---|
| Coût unitaire moyen pondéré après chaque entrée = $\frac{(\text{Stock actuel} + \text{nouvelle Entrée}) \text{ en valeurs}}{(\text{Stock actuel} + \text{nouvelle Entrée}) \text{ en quantités}}$ |
|---|

Soit ici :

En l'absence d'entrée nouvelle, la sortie du 05.08 est évaluée au coût actuel du stock : $300 \times 10 = 3\,000$

Après l'entrée du 10.08 $\frac{2\,000 + 10\,400}{200 + 800} = 12,40$

Valeur qui sera utilisée pour évaluer la sortie du 16.08 : $400 \times 12,40 = 4\,960$

Après l'entrée du 20.08 $\frac{7\,440 + 1\,350}{600 + 150} = 11,72$

Valeur qui sera utilisée pour évaluer le stock au 20.08 : $750 \times 11,72 = 8\,790$

2.2.2 Coût approché

Les coûts approchés sont des coûts voisins des coûts réels, employés uniquement pour des raisons de commodité : en l'attente des factures fournisseurs, par exemple.

Les erreurs d'approximation commises sont traitées comme des différences d'inventaire et rectifiées globalement (cf. paragraphe 2.3).

Dans le thème d'étude, on pourrait adopter un coût approché de 11,50 pour valoriser les sorties de stocks.

2.2.3 Coût préétabli

Les coûts préétablis sont des coûts évalués a priori, soit pour faciliter certains traitements analytiques, soit pour permettre le contrôle de gestion par l'analyse des écarts.

Par rapport au coût approché, on constate que le stock initial et tous les mouvements, y compris les entrées, sont évalués au coût préétabli.

Dans le thème d'étude, on pourrait adopter un coût préétabli de 11,50 pour valoriser le stock initial et tous les mouvements.

2.2.4 Valorisation par lot

*Procédé du premier entré - premier sorti (*FIFO)*

** First in, first out*

Les lots les plus anciens sont sensés sortir les premiers.

| Date | Opérations | Stock initial et Entrées | | | Sorties | | | Stock | | |
|-------|---------------------|--------------------------|----------------|---------------|------------|----------------|--------------|-----------|----------------|---------|
| | | Quantités | Coût Unitaire. | Montant | Quantités | Coût Unitaire. | Montant | Quantités | Coût Unitaire. | Montant |
| 01.08 | Stock initial n° 10 | 500 | 10,00 | 5 000 | | | | 500 | 10,00 | 5 000 |
| 05.08 | Sortie | | | | 300 | 10,00 | 3 000 | 200 | 10,00 | 2 000 |
| 10.08 | Entrée n° 11 | 800 | 13,00 | 10 400 | | | | 1 000 | | 12 400 |
| 16.08 | Sortie | | | | 400 | | 4 600 | 600 | | 7 800 |
| 20.08 | Entrée n° 12 | 150 | 9,00 | 1 350 | | | | 750 | | 9 150 |
| | Total | 1 450 | | 16 750 | 700 | | 7 600 | | | |

Sortie du 5 août = 300 pièces sorties du lot n° 10, à 10,00 soit 3 000

Sortie du 16 août = 200 pièces sorties du lot n° 10, à 10,00 soit 2 000
200 pièces sorties du lot n° 11 à 13,00 soit 2 600
soit 400 pièces pour un montant total de 4 600

Stock au 20 août = 600 pièces du lot n° 11, à 13,00 soit 7 800
150 pièces du lot n° 12 à 9,00 soit 1 350
soit 750 pièces pour un montant total de 9 150

Procédé du dernier entré - premier sorti (*LIFO)

** last in, first out*

Les lots les plus récents sont sensés sortir les premiers.

| Date | Opérations | Stock initial et Entrées | | | Sorties | | | Stock | | |
|-------|---------------------|--------------------------|----------------|---------------|------------|----------------|--------------|-----------|----------------|---------|
| | | Quantités | Coût Unitaire. | Montant | Quantités | Coût Unitaire. | Montant | Quantités | Coût Unitaire. | Montant |
| 01.08 | Stock initial n° 10 | 500 | 10,00 | 5 000 | | | | 500 | 10,00 | 5 000 |
| 05.08 | Sortie | | | | 300 | 10,00 | 3 000 | 200 | 10,00 | 2 000 |
| 10.08 | Entrée n° 11 | 800 | 13,00 | 10 400 | | | | 1 000 | | 12 400 |
| 16.08 | Sortie | | | | 400 | | 5 200 | 600 | | 7 200 |
| 20.08 | Entrée n° 12 | 150 | 9,00 | 1 350 | | | | 750 | | 8 550 |
| | Total | 1 450 | | 16 750 | 700 | | 7 600 | | | |

Sortie du 5 août = 300 pièces sorties du lot n° 10, à 10,00 soit 3 000

Sortie du 16 août = 400 pièces sorties du lot n° 11, à 13,00 soit 5 200

Stock au 16 août = 200 pièces du lot n° 10, à 10,00 soit 2 000
400 pièces du lot n° 11 à 13,00 soit 5 200
soit 600 pièces pour un montant total de 7 200

Stock au 20 août = 200 pièces du lot n° 10, à 10,00 soit 2 000
400 pièces du lot n° 11 à 13,00 soit 5 200
150 pièces du lot n° 12 à 9,00 soit 1 350
soit 750 pièces pour un montant total de 8 550

2.3 Traitement des écarts entre stock réel et stock théorique

On identifie deux causes d'écart entre l'existant comptable et l'existant réel:

- ❑ Des **écarts sur les quantités**, ce sont les **différences d'inventaire**. Elles peuvent être dues à des erreurs de transcription sur les bons d'entrée ou de sortie ou à des causes réelles (casse, vol, évaporation...)
- ❑ Des **écarts sur les valeurs**, ce sont les **différences d'incorporation**. Elles sont dues à la pratique du coût approché ou du coût préétabli.

Si le stock réel est supérieur au stock théorique, il y a un bonus qu'on considère comme une entrée omise. Dans le cas contraire, il y a un malus qu'on considère comme une sortie omise.

Cet ajustement n'entraîne aucune modification des coûts quelle que soit la méthode. On l'évalue à un coût unitaire conforme à la méthode adoptée.

2.4 Critères de choix d'une méthode

Il n'existe pas de méthode idéale de valorisation des sorties de stocks. Chaque méthode aboutissant à une évaluation différente du stock final, ce qui peut avoir une incidence importante en comptabilité générale (sur le résultat et en conséquence sur l'imposition), tout changement de méthode doit être expressément signalé à tous les services intéressés.

Le Plan Comptable Général préconise la valorisation des sorties de stocks par la méthode du coût unitaire moyen pondéré calculé en fin de période en tenant compte du stock initial, en raison de la simplicité de sa mise en œuvre et du fait qu'elle "amortit" les fluctuations de prix éventuelles sur une durée suffisamment longue.

En période de hausse de prix, le procédé "premier entré - premier sorti" conduit à une évaluation plus faible des sorties que le procédé "dernier entré - premier sorti" et aboutit donc à une minoration des coûts de revient et à

une majoration du stock restant, et in fine à une majoration du résultat. Le procédé "dernier entré - premier sorti" aboutit au résultat inverse.

En période de baisse des prix, le phénomène inverse se produit.