



CHAPITRE 4

VALORISATION DES

STOCKS



LA VALORISATION DES STOCKS

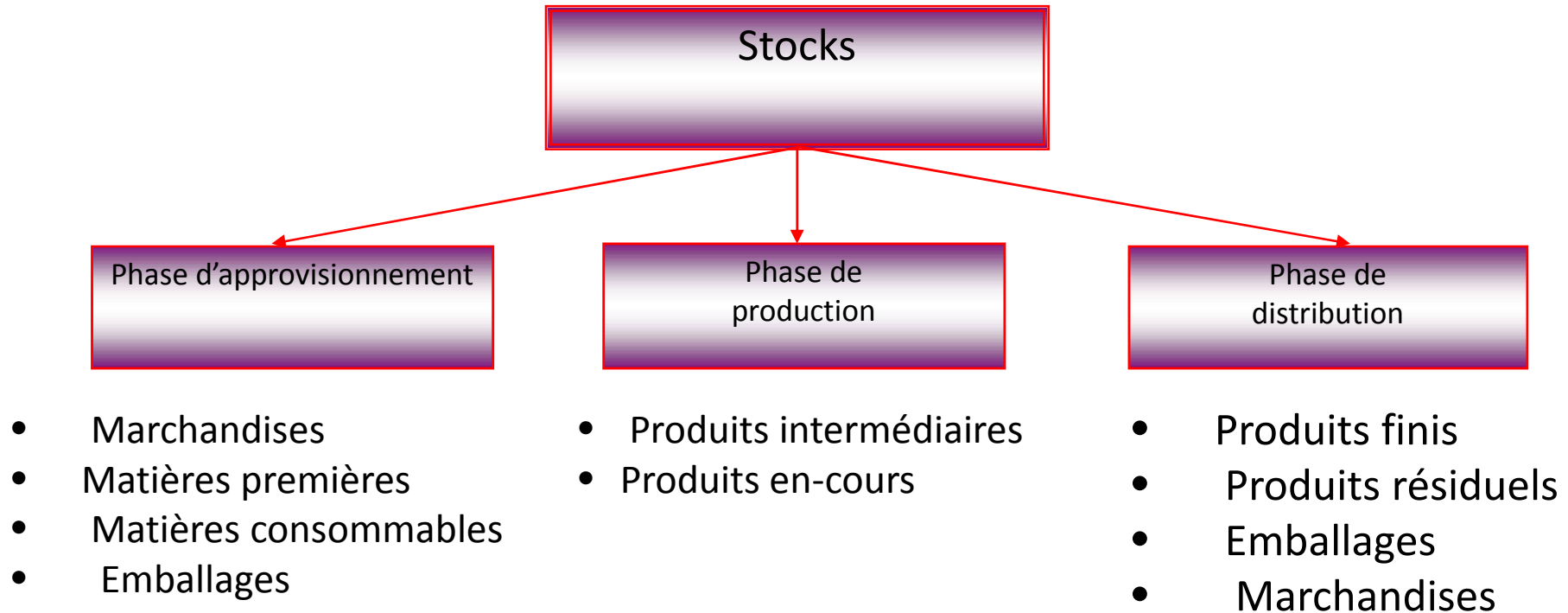
1- Définition

Les stocks sont constitués de l'ensemble des biens qui interviennent dans le cycle d'exploitation de l'entreprise pour être :

- ✓ Soit vendus en l'état
- ✓ Soit consommés au premier usage dans le processus de production de l'entreprise



LA VALORISATION DES STOCKS





L'INVENTAIRE

L'inventaire est le décompte manuel des quantités de marchandises stockées. Le but principal de ce décompte est de faire une comparaison entre le stock théorique (celui fourni par le logiciel) et le stock physique, afin de desceller les différences de quantités ; les erreurs d'adressage ; les stocks dormants ...

Les opérations d'inventaire sont généralement effectuées sous la supervision du supply chain manager, du responsable de production ou du responsable de distribution.

Selon la fréquence de décompte, on distingue trois types d'inventaires : l'inventaire permanent, l'inventaire tournant et enfin l'inventaire annuel.



L'INVENTAIRE PERMANENT

L'inventaire permanent est le décompte des quantités disponibles en stock immédiatement après chaque entrée marchandise et chaque sortie marchandise.

C'est une méthode d'inventaire adaptée particulièrement pour les stocks dont les quantités par référence sont petites et les unités stockées faciles à dénombrer.

Stock réel > stock théorique	—————>	Différence d'inventaire favorable
Stock réel < stock théorique	—————>	Différence d'inventaire défavorable



L'INVENTAIRE PERMANENT

L'inventaire permanent est le décompte des quantités disponibles en stock immédiatement après chaque entrée marchandise et chaque sortie marchandise.

C'est une méthode d'inventaire adaptée particulièrement pour les stocks dont les quantités par référence sont petites et les unités stockées faciles à dénombrer.

Stock réel > stock théorique	—————>	Différence d'inventaire favorable
Stock réel < stock théorique	—————>	Différence d'inventaire défavorable



L'INVENTAIRE ANNUEL

L'inventaire annuel est le comptage de toutes les quantités en stock et dans tous les magasins à la fin de chaque exercice comptable.

Il est réclamé par les contrôleurs financiers lors du calcul des soldes de gestion.

Nombreuses entreprises l'exécutent au courant de chaque mois de décembre.

Compter les quantités de toutes les références enregistrées est un travail fastidieux, qui nécessite une bonne organisation des équipes, une bonne préparation du personnel de comptage et une célérité dans l'analyse des écarts.

→ C'est sur ce point que réside la faiblesse d'un inventaire général annuel.



L'INVENTAIRE TOURNANT

L'inventaire tournant est le comptage périodique et planifié des stocks sur l'année.

Les inventaires tournant permettent particulièrement de :

1. Alléger, voire supprimer la pratique d'un inventaire annuel (trop lourd, pénible et très coûteux lorsque l'arrêt des opérations s'avère indispensable durant cette période) ;
2. Eviter la rupture des stocks critiques. Ce sont des articles dont le manque engendre des conséquences graves sur les opérations (arrêt de la production, goulets d'étranglement, pertes des ventes, annulation de commandes...) ;
3. Eviter de conserver trop longtemps les erreurs d'écritures.



COMMENT ÉVALUER LES ENTRÉES EN STOCK ?

Le coût d'entrée d'un stock à l'actif (évalué pour faire le bilan) est constitué des éléments suivants :

1. les coûts d'acquisition que sont les prix d'achat des matières premières, fournitures ou marchandises auquel s'ajoutent les éventuels frais de transport et de manutention, les droits de douane et autres taxes non récupérables ;
2. les coûts de transformation que sont les coûts ajoutés au coût d'acquisition afin de parvenir au coût de production déterminé par la comptabilité analytique ;
3. les coûts encourus pour amener les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent.



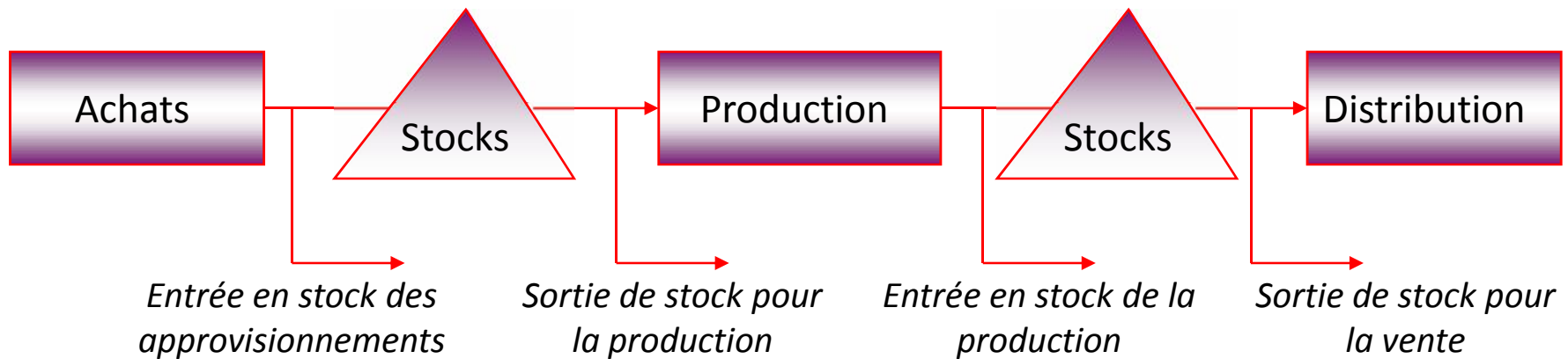
QUELS SONT LES COÛTS EXCLUS DU COÛT DES STOCKS ?

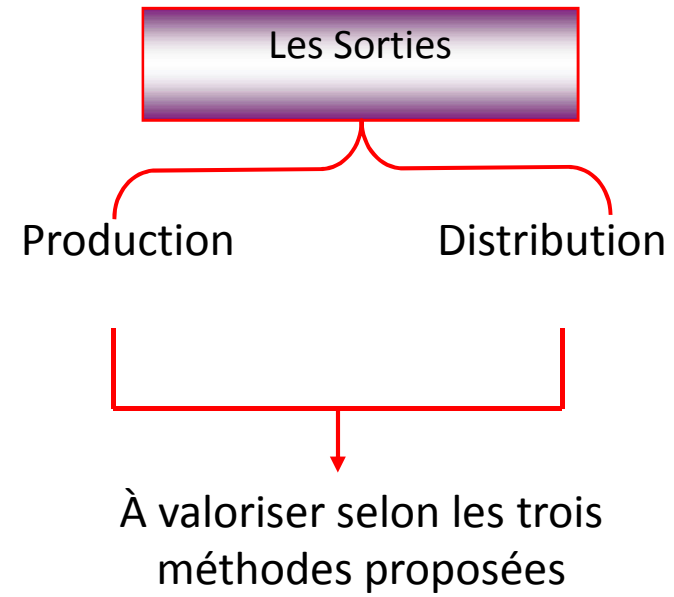
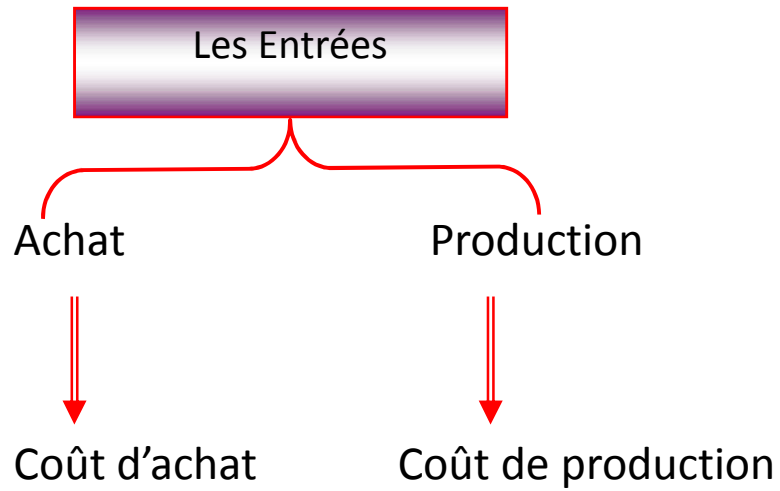
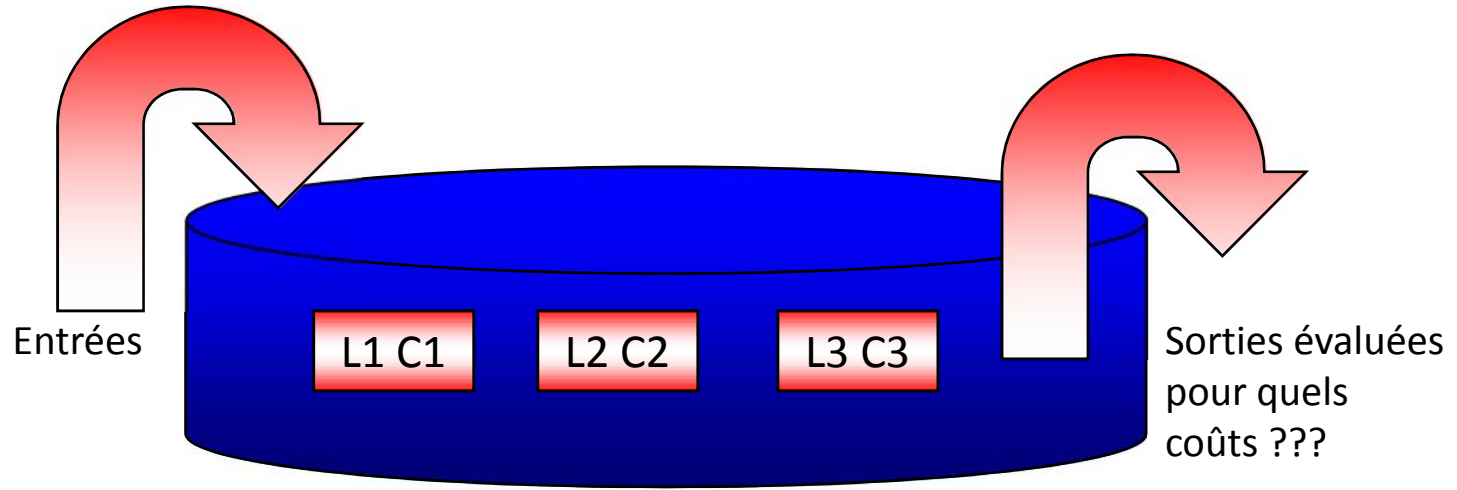
1. les frais de commercialisation tels que la publicité et le coût du personnel commercial ;
2. les frais qui n'amènent pas les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent ;
3. les consommations anormales (matières premières, maintenance... exceptionnelles) ;
4. les coûts de stockage non nécessaires au processus de production.



VALORISATION DES MOUVEMENTS DE STOCKS

Pour évaluer les stocks, il est nécessaire de valoriser : les entrées et les sorties.







MÉTHODES VALORISATION DES MOUVEMENTS DE STOCKS

Les trois méthodes de valorisation des sorties de stocks sont :

- ✓ Méthodes du coût unitaire moyen pondéré en fin de période de référence ou après chaque entrée (CUMP)
- ✓ Méthodes du premier entré / premier sorti (FIFO)
- ✓ Méthodes du dernier entré / premier sorti (LIFO)



MÉTHODES DU PREMIER ENTRÉ / PREMIER SORTI (FIFO)

FIFO : le Premier entré, premier sorti (First in, first out)

Le coût unitaire de sortie d'un type d'article du stock est égal à la valeur de l'article qui est entré en premier chronologiquement dans le stock. Un article entre à 10€ puis 20€, il sortira en premier à 10€.

Bien sûr, s'il s'agit de produits périssables, c'est une nécessité davantage qu'un principe. Inconvénient : si la rotation des stocks est lente, on risque de valoriser les sorties (donc les prix de ventes) avec des prix obsolètes.



MÉTHODES DU PREMIER ENTRÉ / DERNIER SORTI (LIFO)

LIFO : le dernier entré, premier sorti (Last in, first out)

Le coût unitaire de sortie d'un type d'article du stock est égal à la valeur de l'article qui est entré en dernier chronologiquement dans le stock. Un article entre à 10€ puis 20€, il sortira en premier à 20€.

Dans la mesure où cette façon de comptabiliser les stocks accélère l'inflation par les coûts (ou, réciproquement, la baisse des prix), elle n'est pas autorisée dans tous les pays (du moins en comptabilité financière, les règles de gestion interne étant libres...).



MÉTHODES DU PREMIER ENTRÉ / DERNIER SORTI (LIFO)

LIFO : le dernier entré, premier sorti (Last in, first out)

Le coût unitaire de sortie d'un type d'article du stock est égal à la valeur de l'article qui est entré en dernier chronologiquement dans le stock. Un article entre à 10€ puis 20€, il sortira en premier à 20€.

Dans la mesure où cette façon de comptabiliser les stocks accélère l'inflation par les coûts (ou, réciproquement, la baisse des prix), elle n'est pas autorisée dans tous les pays (du moins en comptabilité financière, les règles de gestion interne étant libres...).



MÉTHODES DU COÛT UNITAIRE MOYEN PONDÉRÉ PÉRIODIQUE (CMUP)

CUMP : le coût unitaire moyen pondéré périodique

Le coût unitaire de sortie d'articles du stock est égal à la somme (de la valeur initiale + celles d'entrées en stock) divisé par la somme (de quantité initiale et celles d'entrées en stock).

Si ce sont des stocks de produits finis, le coût unitaire d'entrée sera le coût de production (voir pour sa détermination la comptabilité analytique).



ILLUSTRATION: MÉTHODES VALORISATION DES MOUVEMENTS DE STOCKS

Date	Libellé	Entrées		
		Q	Unitaire	Total
01 juin	Stock initial	400	6,00	2400
08 juin	Achats	50	7,00	350
22 juin	Achats	50	7,50	375

Deux sorties:

Une pour Nantes le 15 juin: Q= 100

Une pour Lyon le 29 juin : Q= 100



ILLUSTRATION: MÉTHODE CMUP

CMP

Date	Libellé	Entrées		
		Q	Unitaire	Total
01-juin	stock initial	400	6,00	2 400
08-juin	achats	50	7,00	350
15-juin				
22-juin	achats	50	7,50	375
29-juin				
	TOTAL	500	6,25	3 125

→ Toutes les sorties et le stock de fin de période étant évalués au même prix unitaire de 6,25 €



ILLUSTRATION: MÉTHODES CMUP

CMUP

Date	Libellé	Entrées			Libellé	Sorties			Valorisation du stock		
		Q	Unitaire	Total		Q	Unitaire	Total	Quantité	Unitaire	Total
01-juin	stock initial	400	6,00	2 400							
08-juin	achats	50	7,00	350							
15-juin					pour Nantes	100	6,25	625	350		
22-juin	achats	50	7,50	375					400		
29-juin					pour Lyon	310	6,25	1 937,5	90	6,25	562,5

On applique le
CMUP de 6,5

Le stock restant=
stock initial – Q de
sortie



ILLUSTRATION: MÉTHODE FIFO

FIFO

Date	Libellé	Entrées / Sorties			Reste			Valeur
		Q	Unitaire	Total	à 6 €	à 7 €	à 7,50 €	
01-juin	stock initial	400	6,00	2 400	400			2 400
08-juin	achats	50	7,00	350	400	50		2 750
15-juin	pour Nantes	- 100	6,00	- 600	300	50		2 150
22-juin	achats	50	7,50	375	300	50	50	2 525
29-juin	pour Lyon	- 310	6,03	- 1 870	0	40	50	655
	<i>Détail</i>	300	6,00	1 800				
		10	7,00	70				
	Reste	90	7,28	655				

Coût du stock
entré en 1^{er}

Q du stock 1^{er}
entré – Q sortie

Soulte du stock
1^{er} entré – Q
sortie

Q du stock entré
2^{ème} – restant
Q sortie



ILLUSTRATION: MÉTHODE LIFO

LIFO

Date	Libellé	Entrées / Sorties			Reste			Valeur
		Q	Unitaire	Total	à 6 €	à 7 €	à 7,50 €	
01-juin	stock initial	400	6,00	2 400	400			2 400
08-juin	achats	50	7,00	350	400	50		2 750
15-juin	pour Nantes	- 100	6,50	650	350	0		2 100
	<i>Détail</i>	50	7,00	350				
		50	6,00	300				
22-juin	achats	50	7,50	375	350	0	50	2 475
29-juin	pour Lyon	- 310	6,24	1 935	90	0	0	540
	<i>Détail</i>	50	7,50	375				
		260	6,00	1 560				
	Reste	90	6,00	540				

Coût moyen
du stock entré
en dernier

Q du stock entré
dernier – Q
sortie

Q du stock entré
1^{er} – restant Q
sortie

Solde du stock
entré en dernier
– Q sortie



LES RATIOS D'ACTIVITÉS

Ratio des ventes :

Ratio des ventes d'un bien = somme des ventes sur une période donnée / stock cumulé sur une période donnée

Ratios de rotation des stocks :

1. Stocks de marchandises (en jours de CAMV*) = (Stocks de march. / CAMV*) x 360
2. Stocks de matières premières (MP) en jours de consommations = (Stocks de MP / consommations) x 360
3. Stocks de produits (en jours de prix de revient) = (Stocks de produits / prix de revient) x 360 (*)

*CAMV = Coût d'Achat des Marchandises Vendues



ETUDE DE CAS- SOCIÉTÉ MONTOYAS



EXERCISE : MÉTHODES VALORISATION DES MOUVEMENTS DE STOCKS

La **Société MONTROYAS** a réalisé les opérations suivantes au cours du mois de janvier N :

- 01/01/N	: Stock initial	: 3 000 articles à 105 € l'un.
- 04/01/N	: Bon de sortie n° 28	: 1 700 articles.
- 12/01/N	: Bon d'entrée n° 6	: 5 000 articles à 108 € l'un.
- 17/01/N	: Bon de sortie n° 29	: 2 000 articles.
- 20/01/N	: Bon de sortie n° 30	: 1 500 articles.
- 26/01/N	: Bon d'entrée n° 7	: 3 000 articles à 112 € l'un.

Établir un fiche de stock pour chaque mouvement selon le CUMP; PEPS et DEPS?

