

- I. L'inventaire permanent
- II. La valorisation des stocks par le coût moyen unitaire pondéré (CUMP)
- III. La valorisation des stocks par épuisement des lots

***La méthode de valorisation des stocks doit être la même
d'une année sur l'autre.***

L'essentiel du cours... Mesure et analyse des performances

Jean-Luc Siegwart - Editions Nathan

I. L'inventaire permanent

41

□ La nécessité d'un inventaire permanent

La gestion d'entreprises exige une tenue des stocks par un **inventaire permanent**.

Il s'agit de connaître les *mouvements de stock*, entrées et sorties, **afin de déterminer les consommations**, en quantité et en valeur.

I. L'inventaire permanent

42

Exemple : Des produits fabriqués pendant le mois d'août sont stockés et ne seront vendus qu'en septembre. Les coûts de production relatifs à ces produits n'affecteront que le résultat de septembre, même si l'activité de production a été effectuée en août.

Le plus fréquemment possible, il convient d'**ajuster** les stocks évalués en gestion avec les **quantités réelles** physiquement en stock. Il peut en résulter des différences d'inventaire appelées *malis ou bonis sur stocks*.

I. L'inventaire permanent

43

□ Les méthodes de valorisation des stocks

La **valorisation des stocks** est exprimée en :

- **Coût d'achat**, pour les stocks de marchandises et de matières premières (MP) ;
- **Coût de production**, pour les stocks de produits intermédiaires et de produits finis.

I. L'inventaire permanent

44

▲ La société Alpha utilise une matière première A. Son stock au 1^{er} septembre s'élevait à 15 tonnes pour une valeur totale (coût d'achat) de 6 750 €. Les mouvements et les coûts d'achat suivants ont été constatés au mois de septembre :

| Entrées | | | Sorties | | |
|---------|----------|---------------|---------|----------|---------------|
| Date | Quantité | Coût unitaire | Date | Quantité | Coût unitaire |
| 12/09 | 20 | 440 | 08/09 | 12 | ? |
| 17/09 | 25 | 460 | 16/09 | 22 | ? |
| 24/09 | 10 | 480 | 29/09 | 28 | ? |

Il est nécessaire de choisir une méthode de valorisation des sorties de stocks de matières entraînées par les consommations de l'étape suivante dans le processus de fabrication de l'entreprise.

Le choix de la méthode dépend de l'importance des fluctuations des coûts d'entrée. Il peut également résulter de la volonté de suivre les mouvements physiques du stock.

I. L'inventaire permanent

45

L'utilisation d'un coût moyen atténue les variations de prix importantes qui affectent les achats de certaines matières que l'entreprise se procure sur les marchés mondiaux.

Les mouvements physiques du stock entraînent en général que l'on utilise d'abord les éléments acquis le moins récemment, mais n'est pas toujours le cas : les mouvements physiques d'un stock de charbon ou de sable en tas font que l'on se sert d'abord des derniers matériaux arrivés.

II. La valorisation des stocks par le CMUP

46

- Les méthodes de valorisation des stocks

Le coût moyen peut être calculé sur la moyenne d'une période ou recalculé après chaque nouvelle entrée en stock.

- Le CMUP en fin de période – Les sorties sont valorisées au coût moyen, pondéré par les quantités, des éléments qui ont été à la disposition de l'entreprise pendant la période concernée, soit le stock initial (SI) et les entrées en stock.

II. La valorisation des stocks par le CMUP

47

Le CMUP s'obtient donc par la formule suivante:

$$\text{CMUP en fin de période} = \frac{\text{Valeur du SI} + \text{Valeur des entrées}}{\text{SI en qté} + \text{Entrées en qté}}$$

▲ Supposons que la société Alpha valorise au CMUP de fin de période ses stocks de matières premières. La fiche de stock du mois de septembre de la matière A se présente ainsi :

| Stock Initial + Entrées | | | | Sorties + Stock final | | | |
|-------------------------|----------|------|--------|-----------------------|----------|------|--------|
| Date | Quantité | C.U. | Total | Date | Quantité | C.U. | Total |
| S.I. | 15 | 450 | 6 750 | 08/09 | 12 | 455 | 5 460 |
| 12/09 | 20 | 440 | 8 800 | 16/09 | 22 | 455 | 10 010 |
| 17/09 | 25 | 460 | 11 500 | 29/09 | 28 | 455 | 12 740 |
| 24/09 | 10 | 480 | 4 800 | S.F. | 8 | 455 | 3 640 |
| Total | 70 | 455 | 31 850 | | 70 | 455 | 13 150 |

Le CMUP est de 455 € $((6750 + 8800 + 11\,500 + 4800) / (15 + 20 + 25 + 10))$. Il est utilisé pour chaque sortie de matière A durant le mois de septembre.

II. La valorisation des stocks par le CMUP

48

- ▣ **Le CMUP après chaque entrée** – Le CMUP en fin de période ne permet pas un calcul rapide des coûts puisqu'il oblige à attendre la dernière entrée du mois. Le CMUP peut donc aussi se calculer après chaque entrée afin de disposer en permanence de la valeur du stock et donc du coût de chaque sortie.

Le CMUP après chaque entrée s'obtient donc par la formule suivante :

$$\text{CMUP après chaque entrée} = \frac{\text{Valeur du stock avant l'entrée} + \text{Valeur des entrées}}{\text{Stock avant l'entrée en qté} + \text{Entrées en qté}}$$

II. La valorisation des stocks par le CMUP

49

▲ Supposons que la société Alpha valorise au CMUP après chaque entrée ses stocks de matières premières. La fiche de stock du mois de septembre de la matière A se présente ainsi :

| Date | Stock Initial + Entrées | | | Sorties | | | Stock Final | | |
|-------|-------------------------|------|-----------|---------|--------|-----------|-------------|--------|-----------|
| | Q. | C.U. | Total | Q. | C.U. | Total | Q. | C.U. | Total |
| S.l. | 15 | 450 | 6 750,00 | | | | 15 | 450 | 6 750,00 |
| 08/09 | | | | 12 | 450 | 5 400,00 | 3 | 450 | 1 350,00 |
| 12/09 | 20 | 440 | 8 800,00 | | | | 23 | 441,30 | 10 150,00 |
| 16/09 | | | | 22 | 441,30 | 9 708,60 | 1 | 441,30 | 441,30 |
| 17/09 | 25 | 460 | 11 500,00 | | | | 26 | 459,28 | 11 941,30 |
| 24/09 | 10 | 480 | 4 800,00 | | | | 36 | 465,04 | 16 741,30 |
| 29/09 | | | | 28 | 465,04 | 13 021,12 | 8 | 465,04 | 3 720,32 |

II. La valorisation des stocks par le CMUP

50

Le CMUP est donc modifié après chacune des trois entrées de septembre :

- le 12/09, le CMUP est de 441,30 € $((1\ 350 + 8\ 800)/(3 + 20))$, il est utilisé pour la sortie du 16/09 ;
- le 17/09, le CMUP est de 459,28 € $((441,30 + 11\ 500)/(1 + 25))$, ce CMUP ne sera jamais utilisé car aucune sortie n'est intervenue avant l'entrée du 24/09 ;
- le 24/09, le CMUP est de 465,04 € $((11\ 941,30 + 4\ 800)/(26 + 10))$, ce CMUP est utilisé pour la sortie du 29/09.

III. La valorisation des stocks par épuisement des lots : premier entré, premier sorti (PEPS), ou first in, first out (FIFO)

51

On valorise le stock en distinguant la **valeur de chaque entrée.**

À chaque sortie, on va d'abord puiser dans les *stocks les plus anciens.*

III. La valorisation des stocks par épuisement des lots : premier entré, premier sorti (PEPS), ou first in, first out (FIFO)

52

Les 8 unités encore en stock à la fin du mois de septembre sont issues du dernier lot entré le 24. Généralement, cette méthode suit les mouvements physiques des stocks, notamment des stocks périssables.

▲ Supposons que la société Alpha valorise au Peps ses stocks de matières premières. La fiche de stock du mois de septembre de la matière A se présente ainsi :

| Date | Stock Initial + Entrées | | | Sorties | | | Stock final | | |
|-------|-------------------------|------|--------|--------------|-------------------|----------------------|---------------|-------------------|------------------------|
| | Q. | C.U. | Total | Q. | C.U. | Total | Q. | C.U. | Total |
| S.I. | 15 | 450 | 6 750 | | | | 15 | 450 | 6 750 |
| 08/09 | | | | 12 | 450 | | 3 | 450 | 1 350 |
| 12/09 | 20 | 440 | 8 800 | | | | 3 20 | 450 440 | 1 350 8 800 |
| 16/09 | | | | 3 19 | 450 440 | 1 350 8 360 | 1 | 440 | 440 |
| 17/09 | 25 | 460 | 11 500 | | | | 1 25 | 440 460 | 440 11 500 |
| 24/09 | 10 | 480 | 4 800 | | | | 1 25 10 | 440 460 480 | 440 11 500 4 800 |
| 29/09 | | | | 1 25 2 | 440 460 480 | 440 11 500 960 | 8 | 480 | 3 840 |

Application 2

54

Au cours du mois de mars, les opérations sur le stock sont communiquées dans le relevé ci-contre :

| | | | |
|----------------------|---------------|-------|--------|
| 1 ^{er} mars | Stock initial | 50 u | 40 €/u |
| 8 mars | Entrée | 200 u | 52 €/u |
| 12 mars | Sortie | 100 u | |
| 22 mars | Entrée | 90 u | 54 €/u |
| 27 mars | Sortie | 120 u | |
| 30 mars | Sortie | 50 u | |

- 1** Construisez le modèle de fiche de stock pour valoriser les stocks par la méthode CMUP, puis par la méthode PEPS.
- 2** Quelle est la conséquence du choix de l'une ou l'autre de ces méthodes ?