

**CHAPITRE I**  
**EVALUATION DES STOCKS/  
INVENTAIRE PERMANENT**

# Evaluation des stocks

## I. 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**

# Evaluation des stocks

## Stocks (Eléments constitutifs)

### Phase d'approvisionnement

- § Marchandises
- § Matières premières
- § Matières consommables
- § Emballages

### Phase de production

- § Produits intermédiaires
- § Produits en-cours

### Phase de distribution

- § Produits finis
- § Produits résiduels
- § Emballages
- § Marchandises

# Evaluation des stocks

## II. Eléments constitutifs des stocks

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.

# Evaluation des stocks

- ❑ 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.

# Evaluation des stocks

## III. l'inventaire permanent

- ✓ Il permet de connaître à tout moment les stocks en valeur et en quantité, grâce à la tenue systématique des fiches de stocks.
- ✓ La méthode de l'inventaire permanent détermine le stock théorique. Celui-ci doit être systématiquement comparé au stock réel calculé à partir d'un inventaire physique à la fin de l'exercice comptable.

On constate le plus souvent un écart entre le stock final théorique et le stocks final réel, constituant une différence d'inventaire.

Stock réel > stock théorique → Différence d'inventaire défavorable

Stock réel < stock théorique

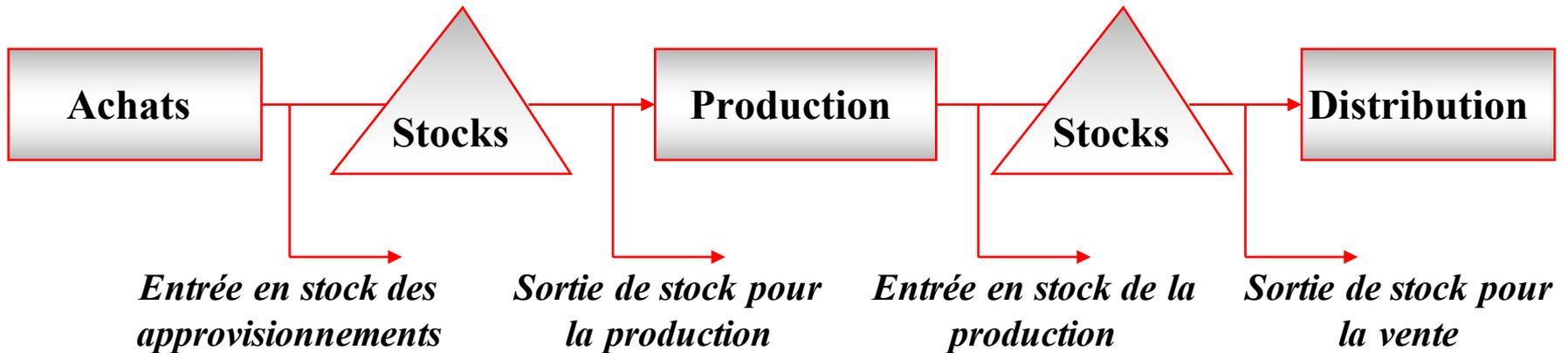
Différence d'inventaire favorable

# Evaluation des stocks

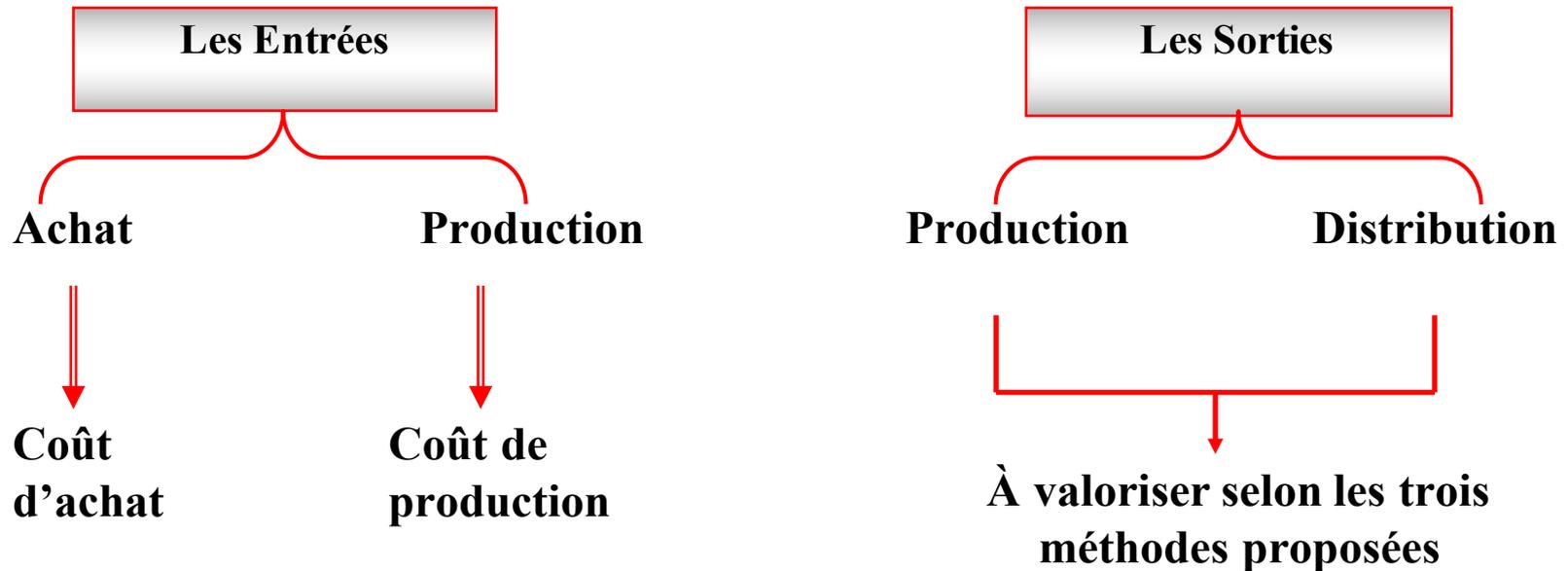
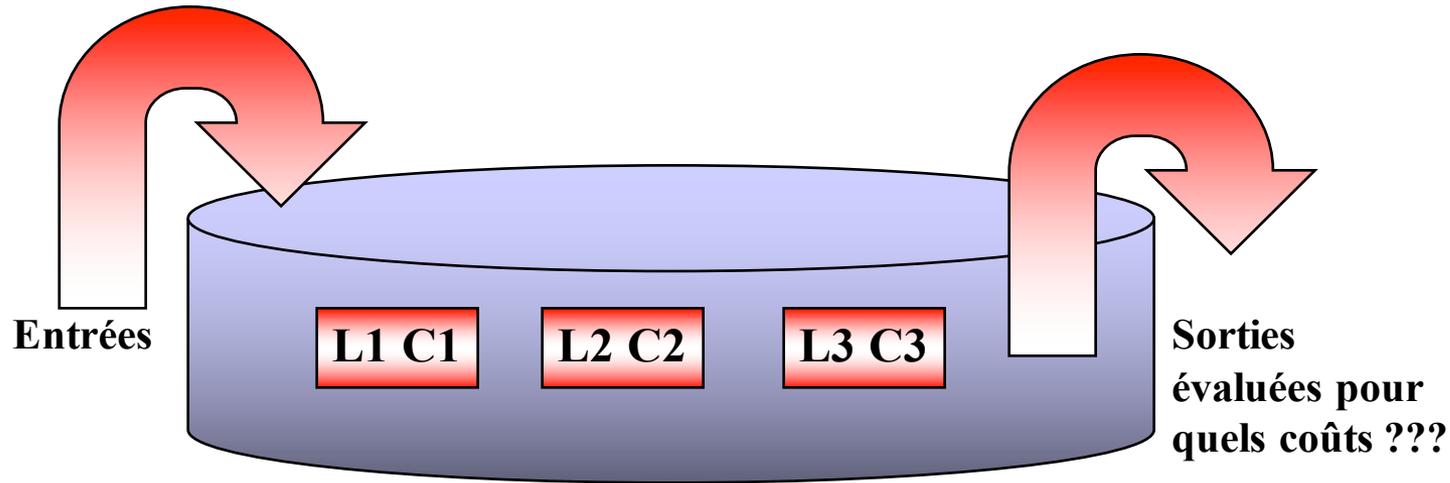
## IV. Evaluation des mouvements de stocks

### A. Principes

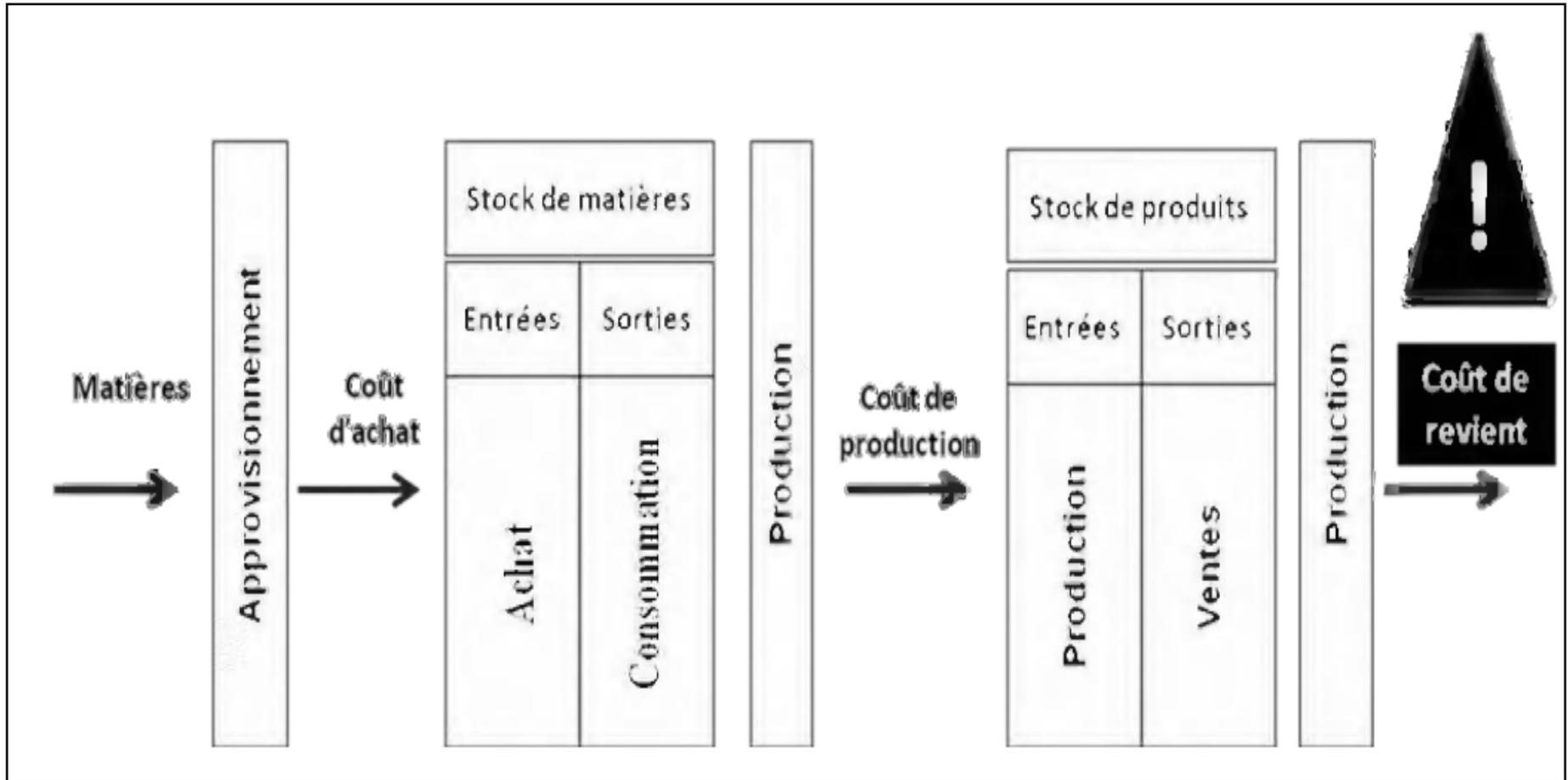
Pour évaluer les stocks, il est nécessaire de valoriser : les entrées et les sorties.



# Evaluation des stocks



# Evaluation des stocks





# Evaluation des stocks

## 1. Evaluation des entrées:

L'évaluation des entrées se fait :

- Au coût d'achat ou coût d'acquisition pour les biens achetés (marchandises, matières premières...)
- Au coût de production pour les biens produits (produits intermédiaires ,produits finis).

# Evaluation des stocks

❑ **Le coût d'achat** est constitué de ce qu'a coûté la marchandise depuis l'achat jusqu'à son stockage: prix d'achat , frais accessoires et frais d'approvisionnement d'achat.

➔ Le coût d'achat de marchandises = Prix d'achat HT + frais accessoires d'achat (frais de transport, d'assurances, des taxes doanières, des honoraires.....)  
+ frais d'approvisionnement (frais de reception, de contrôle, de manutention,....)

❑ **le coût de production** est constitué essentiellement des coûts des matières et fournitures et autre coûts engendrés au cours du processus de production.

➔ Cout de production = coût d'achat des matières et fournitures + frais accessoires de production .

❑ **Le coût de revient d'un produit** est la somme de toutes les dépenses (ou des charges) nécessaires pour que ce produit ou ce service arrive à son état final.

➔ Coût de revient = coût de production + coût de distribution du produit fini (publicité, prise de commande, SAV...) + les charges communes à imputer

# Evaluation des stocks

Comme conclusion on peut dire que la détermination du coût de revient d'un produit nécessite, entre autre, la détermination des coûts de sortie de magasin des MP et des fournitures. D'où l'importance de l'évaluation des coûts de sortie de magasin de stockage des MP.

Le coût d'entrée varie en fonction des éléments stockés :

- Pour les matières et fournitures ; il s'agit du coût d'achat
- Pour les produits intermédiaires et les produits finis : il s'agit du coût de production

Le coût de sortie dépend de la méthode d'évaluation utilisée par l'entreprise

Un compte de stock doit obligatoirement être équilibré ce qui permet d'écrire

$$SI + \text{entrées (E)} = SF + \text{sorties (S)}$$

$$S = E + (SI - SF)$$



$$S = SI + E - SF$$

$$S = E + \text{variation de stock}$$

# Evaluation des stocks

## Exemple des mouvements de stocks

L'entreprise FANDENGO utilise une matière première pour la fabrication de produits semi-finis dans un atelier.

Le mois de mars/2015, les entrées et les sorties ont été les suivantes :

1. 3 / Stocks initial de 1 000 kg à 4, 45 DH le kg
5. 3 / bon de sortie n° 1 de 200 kg
9. 3 / bon de réception n°1 de 600 kg à 4, 50 DH le kg
12. 3 / bon de sortie n° 2 de 250 kg
20. 3 / bon de sortie n° 3 de 150 kg
28. 3 / bon de réception n°2 de 500 kg à 4, 60 DH le kg
28. 3 / bon de sortie n° 4 de 600 kg

**TAF**: En Supposant que toutes les sorties sont valorisées au prix de 4,5 DH,

Etablir le compte d'inventaire permanent

# Principales méthodes d'évaluation des sorties des stocks:

## 2. Evaluation des sorties des stocks:

L'évaluation des sorties se fait par:

- Le calcul d'un coût moyen: CMUP
- L'identification de chaque lot à un coût d déterminé ou ce qu'on appelle **La méthode d'épuisement des lots (FIFO,LIFO...)**

### a. la méthode du coût moyen pondéré (CMUP) :

La méthode consiste à calculer pour chaque nature de matières ou de marchandise le CMUP en divisant le coût total des entrées successives par leur quantité totale et à appliquer ce coût ainsi déterminé aux sorties de la période considérée.

Dans ce cas deux procédés sont possibles :

- Coût moyen unitaire pondéré (CMUP) calculé en fin de période avec cumul du stock Initial ;
- Coût moyen unitaire pondéré (CMUP) calculé après chaque entrée.

$$\text{CMUP} = \frac{\text{Stock initial (valeur)} + \text{Entrées (valeur)}}{\text{Stock initial (quantité)} + \text{Entrées (quantité)}}$$

## Principales méthodes d'évaluation des sorties des stocks:

□ **Coût moyen unitaire pondéré (CMUP) calculé en fin de période :**

**Cette méthode consiste à calculer un seul coût moyen (CMUP) à la fin de la période de stockage par l'application de la formule ci-dessous:**

□ **Coût moyen unitaire pondéré (CMUP) après chaque entrée :**

**Dans cette méthode, chaque nouvelle entrée entraîne le calcul d'un nouveau coût moyen et par lequel seront valorisées les sorties suivantes, en comptant sur la formule suivante:**

$$\text{CMUP} = \frac{\text{valeur de stock avant l'entrée} + \text{valeur de l'entrée}}{\text{Quantité de stock avant l'entrée} + \text{Quantité de l'entrée}}$$

Après chaque entrée

## **Principales méthodes d'évaluation des sorties des stocks:**

### **b. La méthode FIFO (First In, First Out) / PEPS : premier entré premier sorti**

**C'est une méthode de comptabilisation des stocks qui valorise les sorties de stock au coût de l'article le plus ancien dans le stock. En fin de période, le solde en magasin (stock existant) est chiffré au coût des entrées les plus récents.**

**Cette méthode suit avec retard l'état des prix sur le marché dans la mesure où l'évaluation se fait au prix le plus ancien.**

### **c. La méthode LIFO ((Last In, First Out) / DEPS : dernier entré premier sorti .**

**Cette méthode considère que ce sont les produits entrées les derniers qui doivent être sortis les premiers. Donc on évalue les sorties de magasin au coût des entrées les plus récentes. En fin de période le solde magasin est chiffré au coût des entrées les plus anciennes.**

## Principales méthodes d'évaluation des sorties des stocks:

### Application :

La société « **ARIMEX** » a réalisé les opérations suivantes au cours du mois de juin 2013:

01/06 stock initial 3000 articles à 105,00DH l'un

04/06 bon de sortie N° 14 1700 articles

12/06 bon d'entrée N°3 5000 articles à 108,00 DH l'un

17/06 bon de sortie N° 15 2000 articles

20/06 bon de sortie N° 16 1500 articles

26/06 bon d'entrée N° 4 3000 articles à 112,00 DH l'un

**TAF** : évaluer les sorties de stock en utilisant les différentes méthodes d'évaluation des stocks.

# Principales méthodes d'évaluation des sorties des stocks:

## **Solution :**

### 1° méthode de CMUP (après chaque entrée) :

COMPTÉ D'INVENTAIRE PERMANENT MARCHANDISE										
Date	Libellé	Entrées			Sorties			Stock		
		Qté	P.U	MT	Qté	P.U	MT	Qté	P.U	MT
01/06	SI	3 000	105	315 000				3 000	105	315 000
04/06	BS N° 14				1 700	105	178 500	1 300	105	136 000
12/06	BE N°3	5 000	108	540 000				6 300	107.38	676 000
17/06	BS N° 15				2 000	107.38	214 761.8	4 300	107.38	461 378.2
20/06	BS N° 16				1 500	107.38	161 071.35	2 800	107.38	300 666.85
26/06	BE N°4	3 000	112	336 000				5 800	109.77	636 666.85
		11 000		1 191 000	5 200		554 333.15	5 800	109.77	636 666.85

**A savoir que :**

$$\text{CMUP} = \frac{\text{valeur de stock avant l'entrée} + \text{valeur de l'entrée}}{\text{Quantité de stock avant l'entrée} + \text{Quantité de l'entrée}}$$

Après chaque entrée

# Principales méthodes d'évaluation des sorties des stocks:

## CMUP MENSUEL:

COMPTÉ D'INVENTAIRE PERMANENT MARCHANDISE										
Date	Libellé	Entrées			Sorties			Stock		
		Qté	P.U	MT	Qté	P.U	MT	Qté	P.U	MT
01/06	SI	3 000	105	315 000				3 000	105	315 000
04/06	BS N°14				1 700	108,27	184 059	1 300	-	130 941
12/06	BE N°3	5 000	108	540 000				6 300	-	670 941
17/06	BS N°15				2 000	108,27	216 540	4 300	-	454 401
20/06	BS N°16				1 500	108,27	162 405	2 800	-	291 996
26/06	BE N°4	3 000	112	336 000				5 800	-	627 996
		11 000		1 191 000	5 200	108,27	563 004	5 800	-	

$$\text{CMUP mensuel} = \frac{1\ 191\ 000}{11\ 000} = 108,27$$

A savoir que :

$$\text{CMUP} = \frac{\text{Stock initial (valeur)} + \text{Entrées (valeur)}}{\text{Stock initial (quantité)} + \text{Entrées (quantité)}}$$

# Principales méthodes d'évaluation des sorties des stocks:

## 2° méthode de PEPS (ou FIFO) :

COMPTÉ D'INVENTAIRE PERMANENT MARCHANDISE										
Date	libellé	Entrées			Sorties			Stock		
		Qté	P.U	MT	Qté	P.U	MT	Qté	P.U	MT
01/06	SI	3 000	105	315 000				3 000	105	315 000
04/06	BS N° 14				1 700	105	178 500	1 300	105	136 500
12/06	BE N°3	5 000	108	540 000				1 300	105	136 500
								5 000	108	540 000
17/06	BS N° 15				1 300	105	136 500	4 300	108	464 400
					700	108	75 600			
20/06	BS N° 16				1 500	108	162 000	2 800	108	302 400
26/06	BE N°4	3 000	112	336 000				2 800	108	302 400
								3 000	112	336 000
		11 000		1 191 000	5 200		552 600	5 800		638 400

# Principales méthodes d'évaluation des sorties des stocks:

## 3° méthode de DEPS (ou LIFO) :

COMPTÉ D'INVENTAIRE PERMANENT MARCHANDISE										
Date	Libellé	Entrées			Sorties			Stock		
		Qté	P.U	MT	Qté	P.U	MT	Qté	P.U	MT
01/06	SI	3 000	105	315 000				3 000	105	315 000
04/06	BS N° 14				1 700	105	178 500	1 300	105	136 500
12/06	BE N°3	5 000	108	540 000				1 300	105	136 500
								5 000	108	540 000
17/06	BS N° 15				2000	108	216 000	1 300	105	136 500
								3 000	108	324 000
20/06	BS N° 16				1 500			1 300	105	136 500
								1 500	108	162 000
26/06	BE N°4	3 000	112	336 000				1 300	105	136 500
								1 500	108	162 000
								3 000	112	336 000
		11 000		1 191 000	5 200		556 500	5 800		634 500

# Principales méthodes d'évaluation des sorties des stocks: (Avantages/Inconvénients)

## 3) Critique des méthodes :

### ✓ CMUP avec cumul du SI calculé en fin de période :

- Avantages : les sorties de stock et les existants qui leur succèdent sont valorisés au même coût moyen unitaire. Du point de vue économique, cette méthode, du fait qu'elle conduit à prendre en considération le stock initial en plus des entrées par le calcul du CMUP, permet un amortissement des fluctuations des prix, on parle alors d'un lissage des coûts de revient.

- Inconvénients : le principal reproche fait à cette méthode provient du fait qu'il faut attendre la fin de la période de référence pour valoriser les sorties de stock, ce qui est en contradiction avec le principe de l'inventaire permanent.

### ✓ CMUP après chaque entrée :

- Avantages : il permet la valorisation des sorties en temps réel

- Inconvénients : cette méthode ne peut être adoptée que si on utilise l'outil informatique, parce que les calculs sont nombreux.

# Principales méthodes d'évaluation des sorties des stocks: (Avantages/Inconvénients)

## Méthodes d'épuisement des lots (FIFO/LIFO) :

**FIFO** : en période des hausses des prix, la méthode conduit à une évaluation plus faible des sorties, donc : à une minoration du coût de revient, à une majoration de la valeur du stock final , conduisant l'une et l'autre à une majoration du résultat. En période de baisse de prix, l'inverse se produit.

**LIFO** : en période de hausse des prix, la méthode conduit à une évaluation plus élevée des sorties donc :

- à une majoration du coût de revient
- à une minoration du stock final
- conduisant l'une et l'autre à une minoration du résultat

En période de baisse des prix, l'inverse se produit