**LA VALORISATION DES STOCKS**

Introduction :

* But de la valorisation ( pourquoi valoriser ):
* Pour un produit / une matière
* Prise en compte du Stock Initial ( PU de chacun des produits )
* Prise en compte des entrées ( PU de chacun des produits qui peut être différent selon les entrées )
* Donner une valeur ( PU ) à toutes les sorties
* Donner une valeur / valoriser le Stock Final
* Plusieurs méthodes pour les entreprises :
* Choix selon les produits
* Choix selon les variations de prix
* Choix selon les fréquences d'entrées et / ou de sorties

I ) Le Coût Unitaire Moyen Pondéré ( CUMP ou CMUP )

* Prise en compte proportionnelle des quantités et des prix du Stock Initial et des entrées Valeur moyenne pondérée des quantités.
* Pour valoriser les sorties et le Stock Final.
* Formule de calcul :

**CUMP = Valeur du stock + Valeur des entrées**

**Quantité du stock + Quantité des entrées**

* Utilisé si les prix sont stables.
* Quand calculer le CUMP ?

1. Le CUMP de la période

* Valorisation des stocks sur une période donnée ( 1 mois, ...).
* CUMP calculé en fin de période.
* Valorisation des sorties et du Stock Final à la fin de la période.
* Représentation sous forme d'un "compte" de stocks par produit ou matière :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Dates | Mouvements | Qté | PU | Montant | Dates | Mouvements | Qté | PU | Montant |
|  | Stock Initial  Entrées |  |  |  |  | Sorties  Stock final |  | CUMP  CUMP |  |
|  | TOTAL |  | CUMP |  |  | TOTAL |  | CUMP |  |

b) Le CUMP après chaque entrée

* CUMP modifié et recalculé après chaque entrée.
* Valorisation des sorties et du stock après chaque entrée.
* Représentation :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ENTREES** | | | **SORTIES** | | | **STOCK** | |
| Dates | Qté  Entrée | PU  Entrée | Montant  Entrée | Qté  sortie | CUMP | Montant sortie | Qté  stock | Montant  Stock |
| SI |  |  |  |  | CUMP initial |  | QS | T |
| E1 | QE1 | PE1 | TE1 |  |  |  | QS  + QE1 | T + TE1 |
| S1 |  |  |  | QS1 | CUMP nouveau | TS1 | QS  + QE1  - QS1 | T + TE1  - TS1 |
| .... |  |  |  |  |  |  | .... | .... |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | QSF | TSF |

Stock Final

* Voir exemple polycopié.
* Représentation plus adaptée chronologiquement.
* Si plusieurs entrées consécutives surviennent : calculer le CUMP juste pour la sortie suivante.
* Si plusieurs sorties consécutives apparaissent : le CUMP est identique pour toutes les sorties.

II ) La méthode du " Premier Entré - Premier Sorti " ( PEPS )

* Appelée également : First In First Out ( FIFO )
* Méthode utilisée si les prix sont variables.
* Après une entrée :
* prise en compte de l'entrée indépendamment du SI
* conservation des prix d'achats différents selon les entrées
* Prendre en compte une sortie :
* sorties successives des quantités les plus anciennes du stock jusqu'à équivalence de la quantité totale de la sortie
* le stock restant est constitué des dernières pièces ou produits rentrés dans ce stock
* Représentation :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Mouvements** | | | | **Stock** | | |
| **Date** | **Mvt** | **Qté** | **PU** | **Montant** | **Qté** | **PU** | **Montant** |
| .... | SI |  |  |  | QST1 | PST1 | MST1 |
| .... | E1 | QE1 | PE1 | ME1 | QST1  QE1 | PST1  PE1 | MST1  ME1 |
| .... | S1 | QS1 | PST1 | MS1 | QS2  QE1 | PST1  PE1 | MS2  ME1 |
|  |  |  |  |  | .... | .... | .... |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | QSF | PSF | MSF |

Où : QS2 = QST1 - QS1 Stock Final

* Différents cas selon la quantité de la sortie :

Exemple : Stock composé de : S1 50 S2 100 S3 20

- Si qté ( 40 ) < S1 :

Stock restant : S1' = S1 - qté S1 10

S2 100

S3 20

- Si S1 < qté ( 70 ) < S2 :

Stock restant : S1

S2' = S2 - ( qté - S1 ) S2 80

S3 20

- ....

* Voir exemple polycopié.
* Il existe de même la méthode du " Dernier Entré - Premier Sorti " ou " Last In - First Out " ( LIFO ) :
* Même procédure mais inversée.
* Interdite pour les entreprises en France ( non utilisée ).

GESTION ECONOMIQUE DES STOCKS

L'adéquation entre les achats et les ventes doit se faire au moindre coût. C'est l'objectif d'une gestion rationnelle des stocks. Cet objectif, pour être atteint, doit résoudre 2 problèmes :

- Minimiser les coûts de stockage.

- Satisfaire dans les délais requis la demande des clients.

**I - Les coûts liés aux stocks**

***1 - Coût de possession des stocks***

Le coût d'un stock à deux composantes essentielles :

Coût d' emmagasinage

Coût de dépréciation des articles en stock ( Obsolescence, Détérioration )

Le coût de possession est proportionnel à la valeur du stock et à la durée du stock. Selon les branches d'activité, le coût de possession varie entre 15 et 35 % de la valeur de l'article.

***2 - Autres coûts***

Coût de passation de commandes : il comprend des coûts administratifs (frais de correspondance, téléphone, déplacement....) et des Frais de contrôle

Coût d'acquisition : il dépend naturellement de la quantitée commandée et se calcule par :

Prix d'achat + Frais d'achat

Coût de rupture : il apparaît lorsque l'entreprise ne peut satisfaire une demande ( Vente manquée, intérêts de retard ou détérioration de l'image de marque de l'entreprise ).

***3 - Vocabulaire et représentation graphique***

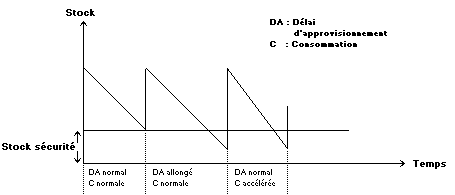
a) Stock minimum

Le délai d'approvisionnement est la durée qui sépare la date de commande de la date de livraison. Le stock minimum est le stock qui permet de faire face à la consommation durant le délai d'approvisionnement.



b) Stock de sécurité

Le stock de sécurité est le stock qui permet de faire face aux aléas de la consommation (accélération de la consommation) et (ou) du délai d'approvisionnement (allongement de ce délai).



c) Stock d'alerte

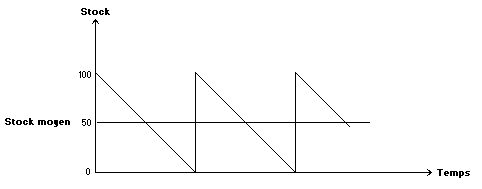
Stock d'alerte = Stock de sécurité + Stock minimum

C'est la quantité en stock au-delà de laquelle, la commande doit être déclenchée.

d) Notion de stock moyen

Posséder un stock qui varie régulièrement de 300 à 0, est équivalent à posséder en permanence un stock constant de 150. Ceci est un modèle THEORIQUE et ne s'applique que pour des stocks qui ne varie pas brusquement au cours d'un mois. Le stock moyen peut être assimilé à un actif immobilisé qu'il faut financer à l'aide de capitaux qui ont, bien évidemment, un coût.

Il existe d'autres méthodes de calcul du stock moyen (à partir de la consommation annuelle et du nombre de commandes annuelles, moyenne de stocks moyens d'une période....)



e) Notion de rotation de stock

Le ratio de rotation des stocks est le nombre de fois où le stock moyen a été cédé ou vendu pendant une période. Le ratio de rotation des stocks est nombre de fois où le stock moyen a été renouvelé pendant une période. La durée de rotation s'exprime en jours.

**II - LA VALORISATION DES STOCKS**

***1 - Inventaire***

L'inventaire permanent suit l'état des stocks de manière continue. Cette méthode nécessite le suivi des flux réels des biens stockés.

Le suivi concerne pour chaque bien stocké, à la fois les quantités et les valeurs. Les entrées sont valorisées au coût réel. La valeur du stock final est donc fonction de la méthode utilisée pour valoriser les sorties (PEPS, DEPS, CMUP....)

Pour présenter les différentes méthodes de valorisation, on s'appuiera sur l'exemple suivant :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Date** | **Libellé** | **Quantité** | **PU** |
| 1 | Stock initial | 40 | 700.00 |
| 5 | BS-01 | 20 | ? |
| 10 | BE-01 | 30 | 727.50 |
| 12 | BS-02 | 30 | ? |
| 15 | BE-02 | 60 | 686.00 |
| 16 | BS-03 | 40 | ? |
| 28 | BE-03 | 45 | 712.00 |
| 29 | BS-04 | 50 | ? |
| 31 | Stock final | 10 | ? |

***2 - Les méthodes PEPS et DEPS***

Les sorties sont puisées prioritairement dans les lots les plus anciens ( PEPS ) ou dans les lots les plus récents ( DEPS ) et valorisées en tenant compte des coûts d'entrée des lots du stock.

La Fiche de stock se présente ainsi :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Date** | **Libellé** |  | **Entrées** |  |  | **Sorties** |  |  | **Stocks** |  |
|  |  | Qté | CU | Montant | Qté | CU | Montant | Qté | CU | Montant |
| 1 | S.I. |  |  |  |  |  |  | 40 | 700 | 28000 |
| 5 | BS-01 |  |  |  | 20 | 700 | 14000 | 20 | 700 | 14000 |
| 10 | BE-01 | 30 | 727.5 | 21825 |  |  |  | 20  30 | 700  727.5 | 14000  21825 |
| 12 | BS-02 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 15 | BE-02 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 16 | BS-03 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 28 | BE-03 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 29 | BS-04 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Rq : Cette méthode est relativement lourde car elle implique que l'on connaisse, à tout instant, la provenance des différents composants du stock.

***3 - Coût Moyen Pondéré de la période ( CMP )***

En fin de période de référence, les sorties sont valorisées au coût unitaire moyen pondéré calculé à partir du stock initial et de l'ensemble des entrées.

CMP de la période = Valeur du stock initial + Valeur des entrées

Qté stock initial + Qté des entrées

Fiche de stock :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Date** | **Libellé** |  | **Entrées** |  |  | **Sorties** |  |  | **Stocks** |  |
|  |  | Qté | CU | Montant | Qté | CU | Montant | Qté | CU | Montant |
| 1 | S.I. | 40 | 700 | 28000 |  |  |  | 40 | 700 | 28000 |
| 5 | BS-01 |  |  |  | 20 | 703 | 14060 | 20 |  |  |
| 10 | BE-01 | 30 | 727.5 | 21825 |  |  |  | 50 |  |  |
| 12 | BS-02 |  |  |  | 30 | 703 | 21090 | 20 |  |  |
| 15 | BE-02 | 60 | 686 | 41160 |  |  |  | 80 |  |  |
| 16 | BS-03 |  |  |  | 40 | 703 | 28120 | 40 |  |  |
| 28 | BE-03 | 45 | 712 | 32040 |  |  |  | 85 |  |  |
| 29 | BS-04 |  |  |  | 50 | 703 | 35150 | 35 | 703 | 24605 |
| Totaux |  | 175 |  | 123025 | 140 |  | 98420 |  |  |  |

**Expliquez clairement comment a été évalué le coût des sorties**

***4 - Coût Moyen Unitaire Pondéré après chaque entrée***

Le stock est réévalué après chaque entrée, les sorties s'effectuant au coût évalué après la dernière entrée. C'est cette méthode qui est la plus répandue dans le monde industriel.

CMUP = Valeur en stock + Valeur en entrée

Qté en stock + Qté en entrée

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Date** | **Libellé** |  | **Entrées** |  |  | **Sorties** |  |  | **Stocks** |  |
|  |  | Qté | CU | Montant | Qté | CU | Montant | Qté | CU | Montant |
| 1 | S.I. |  |  |  |  |  |  | 40 | 700 | 28000 |
| 5 | BS-01 |  |  |  | 20 | 700 | 14000 | 20 | 700 | 14000 |
| 10 | BE-01 | 30 | 727.5 | 21825 |  |  |  | 50 | 716.5 | 35825 |
| 12 | BS-02 |  |  |  | 30 | 716.5 | 21495 | 20 | 716.5 | 14330 |
| 15 | BE-02 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 16 | BS-03 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 28 | BE-03 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 29 | BS-04 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |