

En matière de gestion des stocks, les entrées marchandises se font au coût d'acquisition (prix d'achat, + divers frais accessoires d'approvisionnement supportés jusqu'à l'entrée du magasin). L'inventaire permanent permet de connaître à tout moment les quantités en stocks. La valorisation des sorties lors du calcul du coût de production ou du coût de revient après stockage se fait suivant trois méthodes d'évaluation :

- la méthode du coût unitaire moyen pondéré (CUMP);
- la méthode du coût réel. Avec valorisation séparée. Elle se décompose en différentes variantes:
  - la méthode du Premier Entré, Premier Sorti (PEPS / FIFO),
  - la méthode du Dernier Entré, Premier Sorti (DEPS / LIFO),
  - la méthode de prélèvement d'un lot spécifique
- la méthode de la valeur de remplacement, Next-In, First-Out (NIFO), encore appelé Prix futur.

Ces dernières, bien qu'étant non exclusives s'adaptent mieux chacune à un type de produit particulier et à la méthode de gestion des sorties marchandises adoptée pour la gestion des stocks.

## A- La méthode du coût unitaire moyen pondéré (CUMP)

Adaptées aux matières non périssables (marchandises pouvant faire l'objet d'un stockage sur de longues périodes), la méthode du CUMP se présente sous deux variantes :

- La méthode du CUMP périodique. Les sorties sont évaluées à un coût unitaire moyen pondéré des entrées marchandises + stock initial, calculé sur une période mensuelle, trimestrielle ou annuelle, suivant le choix de l'entreprise.
- La méthode du CUMP après chaque entrée. Les sorties sont évaluées au dernier coût unitaire moyen pondéré calculé après chaque entrée marchandise.

$$CUMP = \text{Total des quantités (SI + entrées)} / \text{Total des valeurs (après l'entrée)}$$

Le tableau ci-dessous illustre la méthode du CMUP en présentant à droite les mouvements de stocks sur un article, et à gauche, les variations des quantités et des valeurs des stocks après chaque mouvement.

| Mouvements de l'article :<br>Mode de valorisation : CMUP |               |     |       |                   | Variations du stock total / Synthèse des stocks |                        |                      |
|--|---------------|-----|-------|-------------------|---|------------------------|----------------------|
| Date   | Mouvement     | Qté | PU    | Mont.<br>(QtéxPU) | Stock total<br>Synthèse                         | Valeur stock totale    | CMUP                 |
| 01/01/2012   | Stock initial | 2   | 100   | 200               | 2   | 200                    | (200/2)= 100         |
| 05/01/2012   | Entrée        | 10  | 102   | 1020              | (2+10)= 12                                      | (200+1020)= 1220       | (1220/12)= 101,66    |
| 10/01/2012   | Entrée        | 10  | 90    | 900               | (12+10)= 22                                     | (1220+900)= 2120       | (2120/22)= 96,36     |
| 12/01/2012   | Sortie        | 5   | 96,36 | 481,8             | (22-5)= 17                                      | (2120-481,8)= 1638,2   | 96,36                |
| 15/01/2012   | Sortie        | 10  | 96,36 | 963,6             | (17-10)= 7                                      | (1638,2-963,6)= 674,6  | 96,36                |
| 20/01/2012   | Entrée        | 20  | 101   | 2020              | (7+20)= 27                                      | (674,6+2020)= 2694,6   | (2694,6 : 27) = 99,8 |
| 22/01/2012   | Sortie        | 8   | 99,8  | 798,4             | (27-8)= 19                                      | (2694,6-798,4)= 1896,2 | 99,8                 |

## B- La méthode du coût réel

La méthode du coût réel, comme son nom l'indique est une méthode de valorisation des sorties marchandise au coût réel des entrées. Celle-ci met en exergue la notion de lot pour un article. Les entrées sont comptabilisées par lot. Chaque lot dans le magasin possède son prix unitaire. Lors de la sortie du stock, le prélèvement s'effectue dans un lot selon des règles particulières (FIFO, LIFO, ou lot spécifique). La valorisation du mouvement de sortie marchandise se fait alors au prix unitaire du lot prélevé.

On parle aussi dans ce cas d'une valorisation séparée des stocks. Car pour le même article, la valeur unitaire est différente d'un lot à un autre.

Nous présentons ci-après les méthodes de valorisation FIFO et LIFO. Pour la méthode de prélèvement d'un lot spécifique,

### **B1- La méthode du premier entré, premier sorti (PEPS / FIFO),**

Appelée méthode de l'épuisement des lots dans le jargon des gestionnaires de stocks, la méthode du premier entré premier sortie, repose sur une consommation séquentielle et chronologique des lots entrés dans les aires de stockage. Le lot entré en premier sera consommé le premier.

La méthode FIFO est plus utilisée pour la valorisation des sorties de produits périssables dont une longue conservation est peu recommandée à cause de la perte de valeur ou de qualité (produits laitiers, produits agro alimentaires...). Cependant, son principal inconvénient est qu'elle répercute avec retard les variations de cours ou de prix réel des marchandises à l'achat.

Le tableau ci-dessous illustre la valorisation des sorties de stocks par la méthode FIFO. La colonne de droite présente les mouvements de stocks sur un article, et celle de gauche, les variations des quantités et des valeurs des stocks après chaque mouvement.

| Mouvements de l'article :<br>Mode de valorisation : FIFO |                |        |            |                   | Variations du stock total / Synthèse des stocks |                     |  |
|--|----------------|--------|------------|-------------------|---|---------------------|--|
| Date   | Mouvement      | Qté    | PU         | Mont.<br>(QtéxPU) | Stock total<br>Synthèse                         | Valeur stock totale | PU de sortie                                 |
| 01/01/2012   | Stock initial  | 2      | 100        | 200               | 2   | 200                 | (200/2)= 100                                 |
| 05/01/2012   | Entrée Lot2    | 10     | 102        | 1020              | Lot initial = 2<br>Lot2 = 10                    | (200+1020)= 1220    | Lot initial = 100<br>Lot2 = 102              |
| 10/01/2012   | Entrée Lot3    | 10     | 90         | 900               | Lot initial = 2<br>Lot2 = 10<br>Lot3 = 10       | (1220+900)= 2120    | Lot initial = 100<br>Lot2 = 102<br>Lot3 = 90 |
| 12/01/2012   | Sortie (5pcs)  | 2<br>3 | 100<br>102 | 200<br>306        | Lot2 = 7<br>Lot3 = 10                           | (714+900)= 1614     | Lot2 = 102<br>Lot3 = 90                      |
| 15/01/2012   | Sortie (10pcs) | 7<br>3 | 102<br>90  | 714<br>270        | Lot3 = 7  | (7 x 90)= 630       | Lot3 = 90                                    |
| 20/01/2012   | Entrée Lot4    | 20     | 101        | 2020              | Lot3 = 7<br>Lot4 = 20                           | (630+2020)= 2650    | Lot3 = 90<br>Lot4 = 101                      |
| 22/01/2012   | Sortie (8pcs)  | 7<br>1 | 90<br>101  | 630<br>101        | Lot4 = 19                                       | (19 x 101)= 1919    | Lot4 = 101                                   |

## B2- La méthode du dernier entré, premier sorti (DEPS / LIFO),

Contrairement à la méthode FIFO, la méthode du dernier entré, premier sorti consiste à calculer la valeur des consommations en supposant que les lots entrés les derniers seront sortis les premiers. En se référant particulièrement à la fonction technique des stocks, il est évident que l'utilisation de cette méthode de valorisation n'est pas simplement un jonglage dans les écritures comptables afin de se mettre à l'abri des variations des prix.

Le stockage de certaines catégories de marchandises obéit strictement à cette règle. Car plus leur séjour dans les aires de stockage est long, plus les produits acquièrent de la qualité et de la valeur. La méthode LIFO a l'avantage de s'arrimer à la variation des prix. En période d'inflation, elle permet de lisser les pertes en appliquant le prix actuel du marché.

Le tableau ci-dessous est une illustration de la valorisation des sorties de stocks par la méthode LIFO. Les mouvements de stocks de l'article sont présentés sur la colonne de droite, et la colonne de gauche affiche les variations des quantités et des valeurs des stocks après chaque mouvement.

| Mouvements de l'article :<br>Mode de valorisation : LIFO |                |        |           |                   | Variations du stock total / Synthèse des stocks |                     |   |
|--|----------------|--------|-----------|-------------------|---|---------------------|---|
| Date   | Mouvement      | Qté    | PU        | Mont.<br>(QtéxPU) | Stock total<br>Synthèse                         | Valeur stock totale | PU de sortie                                  |
| 01/01/2012   | Stock initial  | 2      | 100       | 200               | 2   | 200                 | (200/2)= 100                                  |
| 05/01/2012   | Entrée Lot2    | 10     | 102       | 1020              | Lot initial = 2<br>Lot2 = 10                    | (200+1020)= 1220    | Lot initial = 100<br>Lot2 = 102               |
| 10/01/2012   | Entrée Lot3    | 10     | 90        | 900               | Lot initial = 2<br>Lot2 = 10<br>Lot3 = 10       | (1220+900)= 2120    | Lot initial = 100<br>Lot2 = 102<br>Lot3 = 90  |
| 12/01/2012   | Sortie (5pcs)  | 5      | 90        | 450               | Lot initial = 2<br>Lot2 = 10<br>Lot3 = 5        | (2120-450)= 1670    | Lot initial = 100<br>Lot2 = 102<br>Lot3 = 90  |
| 15/01/2012   | Sortie (10pcs) | 5<br>5 | 90<br>102 | 450<br>510        | Lot initial = 2<br>Lot2 = 5                     | (1670-960)= 710     | Lot initial = 100<br>Lot2 = 102               |
| 20/01/2012   | Entrée Lot4    | 20     | 101       | 2020              | Lot initial = 2<br>Lot2 = 5<br>Lot4 = 20        | (710+2020)= 2730    | Lot initial = 100<br>Lot2 = 102<br>Lot4 = 101 |
| 22/01/2012   | Sortie (8pcs)  | 8      | 101       | 808               | Lot initial = 2<br>Lot2 = 5<br>Lot4 = 12        | (2730-808)= 1922    | Lot initial = 100<br>Lot2 = 102<br>Lot4 = 101 |

## C- La méthode de la valeur de remplacement Next-In, First-Out (NIFO), encore appelé Prix futur

Adapté pour la valorisation des stocks de spéculation, Cette méthode consiste à évaluer les sorties à leurs valeurs de remplacement. Pour valoriser les sorties et les existants en stocks, la valeur de référence sera par exemple, le prix de la dernière facture, le cours du jour...