

Suite Cours chapitre II. jscilien@u-paris10.fr

4. Les méthodes de valorisation des stocks

- 4 méthodes :

- Vu en « Comptabilité anglo-saxonne » (S1)

- 4.1. Coût unitaire moyen pondéré CUMP*
- 4.2. Premier entré premier sorti PEPS ou FIFO*
- 4.3. Dernier entré premier sorti DEPS ou LIFO (†)

- La CAE en rajoute une :

- **4.4. Coût préétabli ou coût standard**

- Le coût prévisionnel fait partie d'un chapitre distinct

- NB*. Seules les 2 premières sont préconisées par le plan comptable



4.1. La méthode du coût unitaire moyen pondéré

- **Elle consiste :**
 - à valoriser à leur coût unitaire moyen toutes les entrées,
 - à la fois le stock initial et les entrées de la période. Chaque coût unitaire est pondéré par la quantité entrée à ce coût
- **2 modes de calcul:**
 - 4.1.1.. Périodique
 - **4.1.2. Après chaque entrée**

4.1.1. CUMP **périodique** (classique)

- **A. Définition** : Toutes les sorties de stock sont évaluées en fin de période et au même coût unitaire

Stock initial en valeur + entrées de la
période en valeur

Stock initial en quantité + entrées de la
période en quantité

SI et Entrées				Sorties			
date	Q	C U	V	date	Q	C.U	V
<u>SI</u>	200	5	1.000				
3/1/N	150	5,2	780				
				5/1/N	120	?	?
15/1/N	220	5,8	1.276	19/1/N	300	?	?
				<u>SF</u>	150	?	?
Total 31/1/N	570	?	?	<u>Total</u>	570		

SI et Entrées				Sorties			
Arr.	Q	C U	V		Q	C.U	V
SI	200	5	1.000				
3/1	150	5,2	780				
				5/1	120	?	?
15/1	220	5,8	1.276	19/1	300	?	?
				SF	150	?	?
Total	570	5,36	3.056	Total	570		

SI et Entrées				Sorties			
Arr.	Q	C U	V		Q	C.U	V
SI	200	5	1.000				
3/1	150	5,2	780				
				5/1	120	5,36..	643
15/1	220	5,8	1.276	19/1	300	5,36..	1.608
				SF	150	?	?
Total	570	5,36..	3.056	Total	570		
Σ entrées			2.056	Σ sorties			2.251

SI et Entrées				Sorties			
Arr.	Q	C U	V		Q	C.U	V
SI	200	5	1.000				
3/1	150	5,2	780				
				5/1	120	5,36..	643
15/1	220	5,8	1.276				
				19/1	300	5,36..	1608
= Total	570	5,36..	3.056	SF	150	5,36..	805

B. Avantages et inconvénients CUM 2P

- Avantages :
 - 1. Simplicité
 - 2. **Lisse les variations de prix**
- Inconvénients :
 - 1. Valorisation « arbitraire » des stocks en cas de variation définitive des prix (rare)
 - 2. **Retard (=décalage) dans le calcul des coûts**

4.1.2. CUMP « après chaque entrée »

A. Définition

Stock en valeur + entrée en valeur

Stock en quantité + entrée en quantité

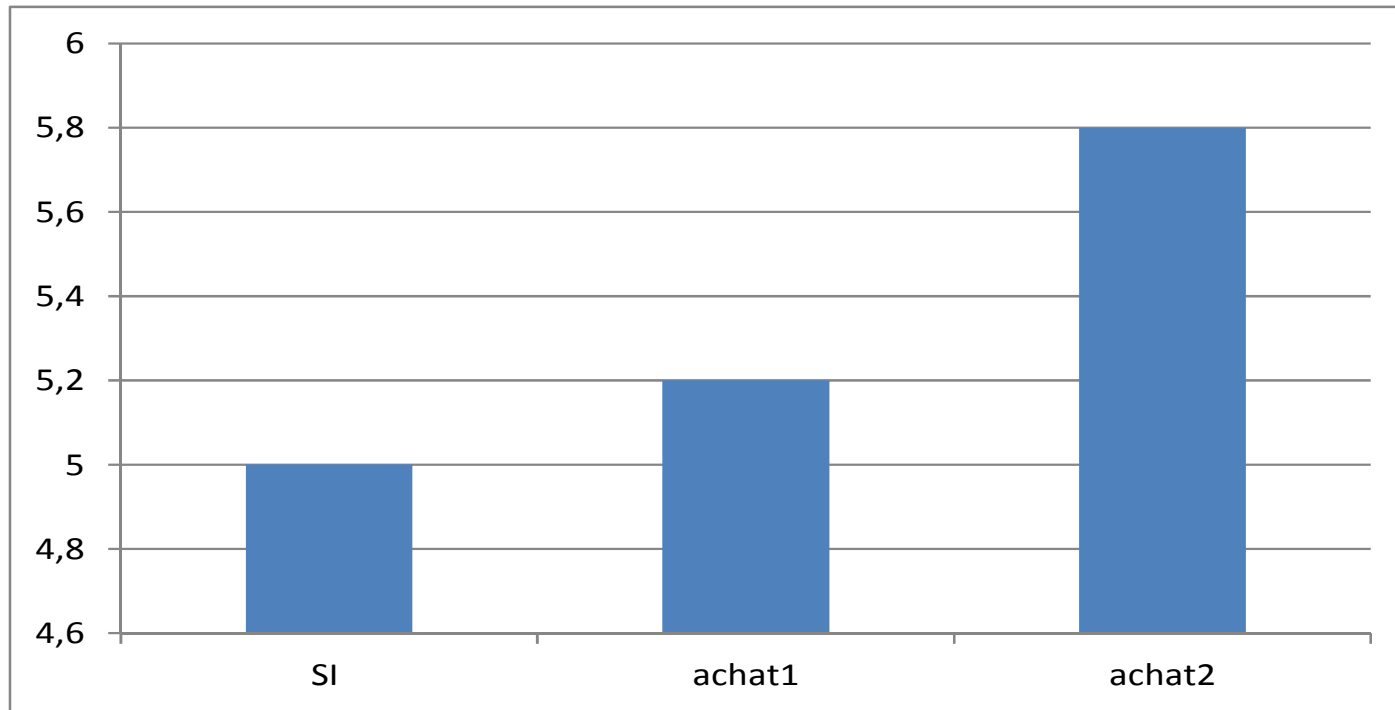
... mais après chaque entrée

Pas d'arrondis	Entrées			Sorties			Stock final		
J	Q	CU	V	Q	CU	V	Q	CU	V
SI	200	5	1.000				200	5	1.000
3/1	+150	5,2	780				=350	5,09..	1.780
5/1				(120)	5,09..	610,8	=230	5,09..	1.170,7

Pas d'arrondis	Entrées			Sorties			Stock final		
	Q	CU	V	Q	CU	V	Q	CU	V
SI	200	5	1.000				200	5	1.000
+3/1	+150	5,2	780				350	5,09..	1.780
-5/1				(120)	5,09..	610,3	230	5,09..	1.169,7
+15/1	+220	5,8	1.276				450	5,43..	2.445,7
-19/1				(300)	5,43..	1.630,5	= 150	5,43..	815,2
	Σ entrées = 2.056 € = idem CUMP2			Σ sorties = 2.240,8 € ≠ CUMP2			SF ≠ SF CUMP2		

Comparaison CUM2P / CUM1P

- Rappel du contexte : forte hausse des prix d'achats
 - Quelle est la méthode de valorisation de stocks à choisir en période de forte hausse ?



Mais...

- ... faut il comparer les :
 - - coûts d'achats des MP ?
 - - ou les consommations de MP ?
- pour les comparaisons de charges entre les méthodes ?...

Rappels des résultats

arrondis	achats			sorties		
	Q	PU	T	Q	PU	T
SI	200	5	1 000			
CUMP2	370	5,56	2 056	420	5,36	2 251
CUMP1	370	5,56	2 056	420	5,34	2 241
ECARTS 2 CUMP			0%			0,5%

B. Avantages et inconvénients CUM1P

- **Avantages**

- 1. Valorisation « systématique » des sorties
 - Valorisation du stock final à chaque flux entrant et sortant
- 2. **Lissage des variations** de prix (idem CUM2P)
 - *Lissage plus fort* que CUM2P uniquement en période de forte hausse en fin de période

- **Inconvénients**

- 1. Valorisation « arbitraire » des sorties en cas de variation définitive des prix (idem)
- 2. Difficulté de mise en œuvre
 - nécessite de connaître les coûts de chaque lot qui entre en stock

4.2. Premier entré premier sorti

- A. Méthode dite « **d'épuisement des lots** » (idem DEPS)
- C'est-à-dire :
 - chaque lot est « fictivement individualisé »
 - les sorties s'effectuent dans le même ordre que les entrées
 - les sorties sont valorisées par ordre chronologique au coût des entrées
 - le stock final est valorisé au coût de la dernière entrée

J	Q	CU	V	Q	CU	V	Q	CU	V
SI	200	5	1.000				200	5	1.000
3/1	+150	5,2	780				= 350 200 150	5 5,2	1.780
5/1				(120)	5	600	= 230 80 150	5 5,2	1.180
15/1	+220	5,8	1.276				= 450 80 150 220	5 5,2 5,8	2.456
19/1				(300) 80 150 70	5 5,2 5,8		= 150	5,8	825

B. Avantages et inconvénients

- Avantages
 - Le stock est valorisé au prix le plus récent après chaque opération d'entrée et de sortie
 - Utile en période de baisse des prix
- Inconvénients
 - Minore le coût de sortie et majore la valeur du stock final
 - Suppose que le coût de chaque entrée soit connu séparément
 - Sous évalue les consommations: gonflement fictif du résultat

3. Dernier entré premier sorti

- A. Méthode d'épuisement des lots
- B. Avantages / Inconvénients
 - Avantages:
 - valorise les entrées au prix des entrées les plus récentes
 - Intérêt en période d'inflation
 - Inconvénients:
 - Sous évalue le stock final et minore le résultat
 - Non autorisée par le plan comptable

J	Q	CU	V	Q	CU	V	Q	CU	V
SI	200	5	1.000				200	5	1.000
3/1	+150	5,2	780				= 350 200 150	5 5,2	1.780
5/1				(120)	5,2	624	= 230 200 30	5 5,2	1.156 1.000 156
15/1	+220	5,8	1.276				= 450 200 30 220	5 5,2 5,8	2.432
19/1				(300) 220 30 50	5,8 5,2 5		= 150	5	750