# Fiche 5 – Les inventaires et la valorisation des stocks

**1. Introduction**

La gestion des stocks est essentielle pour :

* **assurer la continuité de la production** (éviter les ruptures),
* **réduire les coûts** (stockage, financement),
* **valoriser correctement les consommations et les produits finis** dans la comptabilité analytique et financière.

L’**inventaire** permet de mesurer et d’évaluer les quantités en stock à un moment donné. Deux formes existent :

* **Inventaire permanent** : suivi continu des entrées et sorties.
* **Inventaire physique** : comptage réel des stocks à une date donnée (souvent en fin d’exercice).

**2. Les types d’inventaire**

**2.1. Inventaire permanent**

Système d’information comptable qui enregistre **en continu** tous les mouvements de stocks (entrées et sorties).

* Permet de connaître à tout instant les quantités et valeurs en stock.
* Sert de base à la comptabilité analytique pour valoriser les consommations intermédiaires.

**2.2. Inventaire physique**

Comptage réel des stocks, effectué à intervalles réguliers (au minimum une fois par an pour les comptes sociaux).

* Permet de vérifier la concordance avec l’inventaire permanent.
* Sert de référence pour corriger les écarts (pertes, casses, vols, erreurs).

**3. Méthodes de valorisation des stocks**

**3.1. Coût Unitaire Moyen Pondéré (CUMP)**

Deux variantes :

* **Après chaque entrée** : le coût unitaire est recalculé après chaque approvisionnement.
* **En fin de période** : le coût unitaire est calculé sur l’ensemble des entrées de la période.

**Exemple (CUMP fin de période)**

* Stock initial : 100 unités à 10 € = 1 000 €
* Entrées : 200 unités à 12 € = 2 400 €
* Stock final : 150 unités
* 👉 CUMP = (1 000 + 2 400) / (100 + 200) = 11,33 €
* 👉 Valeur du stock final = 150 × 11,33 = 1 699,5 €

**3.2. Premier Entré – Premier Sorti (PEPS ou FIFO)**

* Les sorties sont valorisées au coût des lots les plus anciens.
* Le stock final est composé des lots les plus récents.

**Exemple (PEPS)**

* Stock initial : 100 unités à 10 €
* Entrée : 200 unités à 12 €
* Sortie : 150 unités
* 👉 Valorisation : 100 × 10 € + 50 × 12 € = 1 600 €
* 👉 Stock final : 150 unités à 12 € = 1 800 €

**4. Structure hiérarchique des inventaires permanents**

La valorisation des stocks suit une hiérarchie :

* **Matières premières** :
* **Produits en cours (encours de production)** : valorisés en pourcentage d’achèvement.
* **Produits finis** :

👉 Chaque niveau influence le coût de production puis le coût de revient.

**5. Cas particulier des encours de production**

Les produits non achevés doivent être valorisés en **équivalents finis**.

* Exemple : 100 unités en cours à 30 % d’avancement = 30 unités équivalentes.
* Cela permet d’intégrer correctement les consommations partielles dans le calcul des coûts de production.

**Exemple**

* Début période : 100 produits en cours (30 %).
* Production achevée : 1 000.
* Fin période : 200 produits en cours (25 %).
* 👉 Produits équivalents = (100 × 70 %) + (1 000 × 100 %) + (200 × 25 %) = 70 + 1 000 + 50 = 1 120.

**6. Objectifs et enjeux**

* **Valoriser les consommations** : matières, MOD, charges indirectes.
* **Évaluer correctement les stocks** dans le bilan et les coûts de production dans le compte de résultat analytique.
* **Faciliter le contrôle de gestion** : comparaison des coûts préétablis avec les coûts réels.
* **Optimiser la gestion des approvisionnements** (quantités optimales, modèle de Wilson).

**7. Exemple complet de valorisation (CUMP fin de période)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Opérations** | **Quantité** | **Prix unitaire (€)** | **Valeur (€)** | **CUMP (€)** |
| Stock initial | 100 | 10 | 1 000 | 10,00 |
| Entrée 1 | 200 | 12 | 2 400 | 11,33 |
| Sortie 1 | 150 | 11,33 | 1 699,5 | 11,33 |
| Stock final | 150 | 11,33 | 1 699,5 | — |

**8. Synthèse finale**

* L’**inventaire permanent** assure un suivi continu des mouvements et permet de valoriser immédiatement les consommations.
* L’**inventaire physique** reste indispensable pour contrôler la réalité des stocks et ajuster les écarts.
* Les méthodes de valorisation (CUMP et PEPS) influencent directement le coût des sorties et la valeur des stocks restants.
* La prise en compte des **encours de production** par équivalents finis est essentielle pour un calcul fiable des coûts.
* Une bonne gestion des inventaires améliore à la fois la **précision comptable** et la **performance économique** de l’entreprise.