1. Budget des encaissements des ventes

Éléments	Montant TTC	Janvier	Février	Mars
Créances du bilan	291 000	145 500	72 750	72 750
Ventes de janvier	672 000	336 000	168 000	168 000
Ventes de février	720 000		360 000	180 000
Ventes de mars	768 000			384 000
Total des encaissements		**481 500**	**600 750**	**804 750**
TVA encaissée (1/6)		80 250	100 125	134 125

2. Budget des décaissements des achats, des autres charges et des frais de distribution

Éléments	Montant TTC	Janvier	Février	Mars
Dettes fournisseurs du bilan	300 000	180 000	120 000	
Achats de janvier	324 000	194 400	64 800	64 800
Achats de février	504 000		302 400	100 800
Achats de mars	648 000			388 800
Total achats		**374 400**	**487 200**	**554 400**
Autres charges de production (à 30 jours)			10 080	15 840
Frais de distribution (mois suivant)			25 200	27 000
Total		**374 400**	**522 480**	**597 240**

Autres charges TTC : production × 12 × 1,2 = 10 080, 15 840, 23 040 ; frais de distribution TTC : ventes × 15 × 1,2 = 25 200, 27 000, 28 800 (les montants de mars seront réglés en avril).

3. Budget de la TVA (régime des encaissements)

Éléments	Janvier	Février	Mars
TVA facturée encaissée	80 250	100 125	134 125
− TVA récupérable sur achats (décaissés)	62 400	81 200	92 400
− TVA récupérable sur autres charges et distribution	—	5 880	7 140
− TVA récupérable sur immobilisations	—	16 000	—
− TVA récupérable sur intérêts de l'emprunt (10 %)	—	—	450
− Crédit de TVA reporté	—	—	2 955
= TVA due (crédit)	**17 850**	**(2 955)**	**31 180**
TVA à décaisser dans le mois	**12 000**	**17 850**	**0**

La TVA due de décembre (12 000) est payée en janvier ; la TVA facturée de 48 500 figurant au bilan correspond aux créances clients (291 000 / 6) et est donc comprise dans la TVA encaissée de janvier à mars ; de même, la TVA récupérable de 50 000 correspond aux dettes

fournisseurs (300 000 / 6). La TVA de mars (31 180) sera payée en avril.

4. Budget des décaissements

Éléments	Janvier	Février	Mars
Achats, autres charges et distribution (budget 2)	374 400	522 480	597 240
Salaires nets (70 % de la MOD)	19 600	30 800	44 800
Charges sociales (organismes sociaux du bilan, puis 30 % de la MOD du mois précédent)	16 000	8 400	13 200
Acquisition du matériel TTC		96 000	
Emprunt : amortissement 30 000 + intérêts 4 500 + TVA 450			34 950
TVA à décaisser	12 000	17 850	
Reliquat d'IS 2023			32 000
1er acompte d'IS 2024 (25 % × 80 000)			20 000
Total des décaissements	**422 000**	**675 530**	**742 190**

Reliquat d'IS = 92 500 − 12 000 − 48 500 = 32 000 DH, payable avant le 31 mars ; le premier acompte d'IS 2024 est exigible avant la fin du troisième mois de l'exercice (art. 170 du CGI). L'échéance trimestrielle de l'emprunt est supposée payée fin mars.

5. Budget de trésorerie

Éléments	Janvier	Février	Mars
Trésorerie initiale	118 900	178 400	103 620
+ Encaissements	481 500	600 750	804 750
− Décaissements	422 000	675 530	742 190
= Trésorerie finale	**178 400**	**103 620**	**166 180**

Trésorerie initiale = banque 100 400 + caisse 18 500 = 118 900 DH.

La trésorerie reste positive sur tout le trimestre : aucun financement à court terme n'est nécessaire.