1. a) Budget des ventes

Éléments	Montant TTC	Janvier	Février	Mars
Clients (bilan)	346 000	69 200	103 800	173 000
Ventes de janvier	552 000	220 800	138 000	193 200
Ventes de février	600 000	—	240 000	150 000
Ventes de mars	624 000	—	—	249 600
Total des encaissements sur ventes		**290 000**	**481 800**	**765 800**
TVA facturée (régime des débits)		92 000	100 000	104 000

1. b) Budget des encaissements

Éléments	Janvier	Février	Mars
Encaissements sur ventes	290 000	481 800	765 800
Autres débiteurs	6 000	—	—
Total	**296 000**	**481 800**	**765 800**

2. a) Budget des achats

Éléments	Montant TTC	Janvier	Février	Mars
Fournisseurs (bilan)	204 000	71 400	81 600	51 000
Achats de janvier	192 000	38 400	96 000	57 600
Achats de février	204 000	—	40 800	102 000
Achats de mars	216 000	—	—	43 200
Total des règlements		**109 800**	**218 400**	**253 800**
TVA récupérable sur règlements (1/6)		18 300	36 400	42 300

2. b) Budget des investissements

Éléments	Montant TTC	Janvier	Février	Mars
Machine (règlement au comptant)	180 000	—	—	36 000
TVA récupérable		—	—	6 000

2. c) Budget de TVA

Éléments	Janvier	Février	Mars
TVA facturée	92 000	100 000	104 000
– TVA récupérable sur achats	18 300	36 400	42 300
– TVA récupérable sur autres charges	5 200	6 000	6 400
– TVA récupérable sur immobilisations	—	—	6 000
= TVA due du mois	**68 500**	**57 600**	**49 300**
TVA réglée dans le mois (mois précédent)	**62 500**	**68 500**	**57 600**

La TVA due de mars (49 300 DH) sera réglée en avril. Le droit à déduction naît au mois du paiement des factures (art. 101 du CGI), d'où la TVA récupérable calculée sur les règlements.

2. d) Budget général des décaissements

Éléments	Janvier	Février	Mars
Organismes sociaux	9 400	8 400	8 400
Fournisseurs (achats)	109 800	218 400	253 800
Autres charges externes TTC	31 200	36 000	38 400
Salaires	42 000	42 000	42 000
Reliquat d'IS 2021	—	—	37 500
1er acompte d'IS 2022 (240 000 × 25 %)	—	—	60 000
TVA due réglée	62 500	68 500	57 600
Machine	—	—	36 000
Total	**254 900**	**373 300**	**533 700**

3. Budget de trésorerie

Éléments	Janvier	Février	Mars
Trésorerie initiale	− 8 400	32 700	141 200
+ Encaissements	296 000	481 800	765 800
− Décaissements	254 900	373 300	533 700
= Trésorerie finale	**32 700**	**141 200**	**373 300**

Trésorerie initiale = trésorerie-actif − trésorerie-passif = 68 000 − 76 400 = − 8 400 DH.

Commentaire.

La trésorerie, négative en début de période, devient excédentaire dès janvier et atteint 373 300 DH fin mars : l'entreprise peut placer cet excédent à court terme, anticiper le paiement de ses dettes ou financer des investissements.