1. a) Budget des ventes

Éléments	Montant TTC	Janvier	Février	Mars
Clients (bilan)	519 000	155 700	207 600	155 700
Ventes de janvier	492 000	147 600	172 200	172 200
Ventes de février	576 000	—	172 800	201 600
Ventes de mars	660 000	—	—	198 000
Total des encaissements sur ventes		**303 300**	**552 600**	**727 500**
TVA facturée (régime des débits)		82 000	96 000	110 000

1. b) Budget des encaissements

Éléments	Janvier	Février	Mars
Encaissements sur ventes	303 300	552 600	727 500
Autres débiteurs	9 000	—	—
Total	**312 300**	**552 600**	**727 500**

2. a) Budget des achats

Éléments	Montant TTC	Janvier	Février	Mars
Fournisseurs (bilan)	306 000	76 500	137 700	91 800
Achats de janvier	180 000	72 000	54 000	54 000
Achats de février	192 000	—	76 800	57 600
Achats de mars	204 000	—	—	81 600
Total des règlements		**148 500**	**268 500**	**285 000**
TVA récupérable sur règlements (1/6)		24 750	44 750	47 500

2. b) Budget des investissements

Éléments	Montant TTC	Janvier	Février	Mars
Machine (règlement au comptant)	270 000	—	—	81 000
TVA récupérable		—	—	13 500

2. c) Budget de TVA

Éléments	Janvier	Février	Mars
TVA facturée	82 000	96 000	110 000
– TVA récupérable sur achats	24 750	44 750	47 500
– TVA récupérable sur autres charges	4 200	6 400	6 800
– TVA récupérable sur immobilisations	—	—	13 500
= TVA due du mois	**53 050**	**44 850**	**42 200**
TVA réglée dans le mois (mois précédent)	**93 750**	**53 050**	**44 850**

La TVA due de mars (42 200 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	14 100	11 100	11 100
Fournisseurs (achats)	148 500	268 500	285 000
Autres charges externes TTC	25 200	38 400	40 800
Salaires	74 000	74 000	74 000
Reliquat d'IS 2021	—	—	56 250
1er acompte d'IS 2022 (360 000 × 25 %)	—	—	90 000
TVA due réglée	93 750	53 050	44 850
Machine	—	—	81 000
Total	**355 550**	**445 050**	**683 000**

3. Budget de trésorerie

Éléments	Janvier	Février	Mars
Trésorerie initiale	− 12 600	− 55 850	51 700
+ Encaissements	312 300	552 600	727 500
− Décaissements	355 550	445 050	683 000
= Trésorerie finale	**− 55 850**	**51 700**	**96 200**

Trésorerie initiale = trésorerie-actif − trésorerie-passif = 102 000 − 114 600 = − 12 600 DH. Commentaire.

La trésorerie reste négative en janvier (− 55 850 DH) : l'entreprise doit prévoir un financement à court terme (facilité de caisse, escompte) ou décaler certains décaissements. Elle devient ensuite excédentaire (96 200 DH fin mars) : l'excédent peut être placé à court terme ou affecté au remboursement anticipé de dettes.