

Les titres en 10 opérations

1. Inventaire initial

Solde en banque fr. 60'000.-
 Titres en portefeuille : 12 obligations Goodyear 6% cours fiscal 97.-
 30 actions Michelin nominal 100.- cours fiscal 350.-
 Liquidités fr. 20'000.-

Banque	Capital	Solde initial	60'000.-
Titres	Capital	Inventaire initial des titres	11'664.-
Caisse	Capital	Solde en caisse	20'000.-

Titres	Banque	Caisse	Capital
11'664.-	60'000.-	20'000.-	91'664.-

2. Achat d'actions

Achat le 4 avril de 10 actions Bobst SA porteur nominal fr. 200.- cours 3300.- (Libérées à 80%)

achat		Genève, le 04.04.93	
10 actions au porteur Bobst SA Prilly de FS 200.- de valeur nominale		2'000.-	
au cours de 3300.-			33'000.-
Non-libéré 20 %			400.-
Valeur effective :			32'600.-
+ Frais :			
Courtage 0.625 o/o sur 33'000.-	206.25		
Timbre fédéral 0.75 o/oo sur 32'600.-	24.45		
Taxe de bourse 0.15 o/oo sur 33'000.-	4.95		
			235.65
Valeur 05.04.93			32'835.65

Titres	Banque	Achat 10 actions Bobst	32'835.65
--------	--------	------------------------	-----------

Titres	Banque		
11'664.-	60'000.-	32'835.65	
32'835.65			

3. Achat d'obligations

- page 2 -

Achat le 10 mai de 20 obligations Orlait Le Mont/Lausanne 5% cours 99.- nominal fr. 1'000.- échéance 31.5

achat		Genève, le		10.05.93
20 obligations	5 %			
Orlait le Mont/Lausanne				
de FS 1000.-	de valeur nominale	20'000.-		
au cours de	99.- %		19'800.-	
Intérêt couru	pdt 340 jours		944.45	
Valeur effective :			20'744.45	
+ Frais :				
Courtage	0.38 o/o sur	20'744.44	77.80	
Timbre fédéral	0.75 o/oo sur	20'744.44	15.60	
Taxe de bourse	0.15 o/oo sur	21'000.-	3.15	
			96.55	
Valeur	10.05.93		20'841.-	



Titres	Banque	Achat 20 Orlait	19'896.55
Résultat des titres	Banque	Intérêt couru	944.45

Titres		Banque		Résultat des titres	
11'664.-		60'000.-	32'835.65	944.45	
32'835.65			19'896.55		
19'896.55			944.45		

4. Libération

Libération des 10 actions Bobst (Timbre fédéral 0,75 o/oo)

Titres	Banque	Libération actions Bobst	400.30
--------	--------	--------------------------	--------

Titres		Banque			
11'664.-		60'000.-	32'835.65		
32'835.65			19'896.55		
19'896.55			944.45		
400.30			400.30		

5. Vente d'actions

- page 3 -

Vente le 15 juin de 20 actions Michelin nominal 100.- cours 395.-

vente		Genève, le 15.06.93	
20 actions au porteur Michelin de FS 100.- de valeur nominale		2'000.-	
au cours de 395.-			7'900.-
Non-libéré 0 %			0.-
Valeur effective :			7'900.-
- Frais :			
Courtage 0.625 o/o sur 7'900.-		49.40	
Timbre fédéral 0.75 o/oo sur 7'900.-		5.95	
Taxe de bourse 0.15 o/oo sur 8'000.-		1.20	
			56.55
Valeur 16.06.93			7'843.45

Banque	Titres	Vente de 20 Michelin	7'843.45
	Titres	Banque	
11'664.-		60'000.-	32'835.65
32'835.65	7'843.45	7'843.45	19'896.55
19'896.55			944.45

6. Vente d'obligations

Vente le 20 juin des 12 obligations Goodyear 6% cours 101.-
nominal fr. 100.- échéance 10.10

vente		Genève, le 20.06.93	
12 obligations 6 % Goodyear de FS 100.- de valeur nominale		1'200.-	
au cours de 101.- %			1'212.-
Intérêt couru pdt 250 jours			50.-
Valeur effective :			1'262.-
- Frais :			
Courtage 0.38 o/o sur 1'262.-		10.-	
Timbre fédéral 0.75 o/oo sur 1'262.-		0.95	
Taxe de bourse 0.15 o/oo sur 2'000.-		0.30	
			11.25
Valeur 21.06.93			1'250.75

Banque	Titres	Vente de 12 Goodyear	1'200.75
	Titres	Banque	Résultat des titres
11'664.-	7'843.45	60'000.-	32'835.65
32'835.65	1'200.75	7'843.45	19'896.55
19'896.55		1'200.75	944.45
		50.-	

7. Encaissement de coupons

Le 21 juin, coupé et encaissé les coupons ORLAIT (fr. 50.- par obligation) et les coupons BOBST (dividende 1992 fr. 48.- par action)

Bordereau de coupons						Lausanne, le 21.06.93	
Nb	Désignation des valeurs	Montant brut	Impôt fédéral	Frais + commis.	Montant net		
20	Ob. Orlait 5% nom. 1'000.-	1'000.-	350.-		650.-		
10	Ac. Bobst dividende fr. 48.-	480.-	168.-		312.-		
			518.-				962.-

Banque	Résultat des titres	Coupons Orlait net	650.-
Banque	Résultat des titres	Dividende Bobst net	312.-
Impôt anticipé	Résultat des titres	IA selon bordereau du 21.6	518.-

Titres		Banque		Résultat des titres		Impôt anticipé	
11'664.-	7'843.45	69'094.20	53'676.65	944.45	50.-	518.-	
32'835.65	1'200.75	650.-			650.-		
19'896.55		312.-			312.-		
					518.-		

8. Frais de gérance

Droits de garde crédités par la banque fr. 70.-

Résultat des titres	Banque	droits de garde	70.-
---------------------	--------	-----------------	------

		Banque		Résultat des titres			
		69'094.20	53'676.65	944.45	50.-		
		650.-	70.-	70.-	650.-		
		312.-			312.-		
					518.-		

9. Imputation de l'impôt anticipé

Paiement des impôts cantonaux et communaux fr. 18'000.- par bulletin de versement moins l'impôt anticipé

Privé	Caisse	Impôts cantonaux et com.	17'482.-
Privé	Impôt anticipé	Imputation IA	518.-

		Caisse		Privé		Impôt anticipé	
		20'000.-	17'482	17'482.-		518.-	
				518.-			518.-

10. Inventaire final

- Inventaire des titres selon portefeuille
- Intérêt couru du 31.5 au 31.12 sur obligations Orlait 5% nominal fr. 1'000.-
- Comptabiliser le résultat des titres

Portefeuille des titres					
Valeurs	dates	achats	ventes	état	évaluation en clôture
Obligations Goodyear	15.02.91 20.06.93	12	12	12 0	0.-
Obligations Orlait	10.05.93	20		20	21'000.-
Actions Michelin	02.03.90 15.06.93	30	20	30 10	3'800.-
Actions Bobst	04.04.93	10		10	34'200.-
				Total	59'000.-

Bilan	Titres	Inv. final viré au Bilan	59'000.-
Titres	Résultat des titres	Diff. d'inventaire v/Rés. ti	3'648.-

Produits à encaisser	Résultat des titres	Intérêt couru pdt 210 jours	583.-
----------------------	---------------------	-----------------------------	-------

Résultat des titres	PP	Bénéfice sur titres v/PP	4'746.55
---------------------	----	--------------------------	----------

Titres		Banque		Résultat des titres		Produits à encaiss.	
11'664.-	7'843.45	69'094.20	53'676.65	944.45	50.-	583.-	
32'835.65	1'200.75	650.-	70.-	70.-	650.-		
19'896.55		312.-			312.-		
					518.-		
3'648.-					3'648.-		
	59'000.-			4'746.55	583.-		
<u>68'044.20</u>	<u>68'044.20</u>			<u>5'761.-</u>	<u>5'761.-</u>		
				Pertes et Profits		Bilan	
				4'746.55		
						
						59'000.-	

Les titres en 10 opérations

1. Inventaire initial

Solde en banque fr. 60'000.-
 Titres en portefeuille : 12 obligations Goodyear 6% cours fiscal 97.-
 30 actions Michelin nominal 100.- cours fiscal 350.-
 Liquidités fr. 20'000.-

		Solde initial	
		Inventaire initial des titres	
		Solde en caisse	

Titres	Banque	Caisse	Capital

2. Achat d'actions

Achat le 4 avril de 10 actions Bobst SA porteur nominal fr. 200.- cours 3300.- (Libérées à 80%)

achat		Genève, le 04.04.93	
10 actions au porteur Bobst SA Prilly de FS 200.- de valeur nominale		2'000.-	
au cours de 3300.-			33'000.-
Non-libéré 20 %			400.-
Valeur effective :			32'600.-
+ Frais:			
Courtage 0.625 o/o sur 33'000.-	206.25		
Timbre fédéral 0.75 o/oo sur 32'600.-	24.45		
Taxe de bourse 0.15 o/oo sur 33'000.-	4.95		
			235.65
Valeur 05.04.93			32'835.65
			=====

		Achat 10 actions Bobst	
--	--	------------------------	--

Titres	Banque	Caisse	Capital
11'664.-	60'000.-		

5. Vente d'actions

- page 3 -

Vente le 15 juin de 20 actions Michelin nominal 100.- cours 395.-

vente		Genève, le 15.06.93	
20 actions au porteur Michelin de FS 100.- de valeur nominale		2'000.-	
au cours de 395.-			7'900.-
Non-libéré 0 %			0.-
Valeur effective :			7'900.-
- Frais :			
Courtage 0.625 o/o sur 7'900.-		49.40	
Timbre fédéral 0.75 o/oo sur 7'900.-		5.95	
Taxe de bourse 0.15 o/oo sur 8'000.-		1.20	
			56.55
Valeur 16.06.93			7'843.45

		Vente de 20 Michelin			
Titres		Banque			
11'664.-		60'000.-	32'835.65		
32'835.65			19'896.55		
19'896.55			944.45		

6. Vente d'obligations

Vente le 20 juin des 12 obligations Goodyear 6% cours 101.-
nominal fr. 100.- échéance 10.10

vente		Genève, le 20.06.93	
12 obligations 6 % Goodyear de FS 100.- de valeur nominale		1'200.-	
au cours de 101.- %			1'212.-
Intérêt couru pdt 250 jours			50.-
Valeur effective :			1'262.-
- Frais :			
Courtage 0.38 o/o sur 1'262.-		10.-	
Timbre fédéral 0.75 o/oo sur 1'262.-		0.95	
Taxe de bourse 0.15 o/oo sur 2'000.-		0.30	
			11.25
Valeur 21.06.93			1'250.75

		Vente de 12 Goodyear			
		Intérêt couru			
Titres		Banque		Résultat des titres	
11'664.-	7'843.45	60'000.-	32'835.65	944.45	
32'835.65		7'843.45	19'896.55		
19'896.55			944.45		

7. Encaissement de coupons

Le 21 juin, coupé et encaissé les coupons ORLAIT (fr. 50.- par obligation) et les coupons BOBST (dividende 1992 fr. 48.- par action)

Bordereau de coupons		Lausanne, le 21.06.93			
Nb	Désignation des valeurs	Montant brut	Impôt fédéral	Frais + commis.	Montant net
20	Ob. Orlait 5% nom. 1'000.-	1'000.-	350.-		650.-
10	Ac. Bobst dividende fr. 48.-	480.-	168.-		312.-
			518.-		962.-

	Coupons Orlait net	
	Dividende Bobst net	
	IA selon bordereau du 21.6	

Titres		Banque		Résultat des titres		Impôt anticipé	
11'664.-	7'843.45	69'094.20	53'676.65	944.45	50.-		
32'835.65	1'200.75						
19'896.55							

8. Frais de gérance

Droits de garde crédités par la banque fr. 70.-

		droits de garde			
		Banque		Résultat des titres	
		69'094.20	53'676.65	944.45	50.-
		650.-			650.-
		312.-			312.-
					518.-

9. Imputation de l'impôt anticipé

Païement des impôts cantonaux et communaux fr. 18'000.- par bulletin de versement moins l'impôt anticipé

		Impôts cantonaux et com.					
		Imputation IA					
		Caisse		Privé		Impôt anticipé	
		20'000.-				518.-	

10. Inventaire final

- Inventaire des titres selon portefeuille
- Intérêt couru du 31.5 au 31.12 sur obligations Orlait 5% nominal fr. 1'000.-
- Comptabiliser le résultat des titres

Portefeuille des titres					
Valeurs	dates	achats	ventes	état	évaluation en clôture
Obligations Goodyear	15.02.91 20.06.93	12	12	12 0	0.-
Obligations Orlait	10.05.93	20		20	21'000.-
Actions Michelin	02.03.90 15.06.93	30	20	30 10	3'800.-
Actions Bobst	04.04.93	10		10	34'200.-
				Total	59'000.-

		Inv. final viré au Bilan	
		Diff. d'inventaire v/Rés. ti	

		Intérêt couru pdt 210 jours	
--	--	-----------------------------	--

		Bénéfice sur titres v/PP	
--	--	--------------------------	--

Titres		Banque		Résultat des titres		Produits à encaiss.	
11'664.-	7'843.45	69'094.20	53'676.65	944.45	50.-		
32'835.65	1'200.75	650.-	70.-	70.-	650.-		
19'896.55		312.-			312.-		
					518.-		
<u>68'044.20</u>	<u>68'044.20</u>			<u>5'761.-</u>	<u>5'761.-</u>		
				Pertes et Profits		Bilan	
						
						