

Est ELECTROGAZ

30/8/82

KIGALI, LE 17 AOÛT 1982

MONSIEUR LE MINISTRE DES FINANCES
B.P. 158.

KIGALI.

MONSIEUR LE MINISTRE,

PAR LA PRÉSENTE, NOUS AVONS L'HONNEUR DE VOUS TRANSMETTRE
CI-ANNEXÉ LE RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA COMPTABILITÉ
ET LA GESTION DE L'ELECTROGAZ POUR L'EXERCICE 1981.

CE RAPPORT FAIT SUITE À LA LETTRE N° 08.07.02182/DG/HG QUE
LE DIRECTEUR DE L'ELECTROGAZ NOUS A ADRESSÉE EN DATE DU 19 JUIN 1982
EN NOUS DEMANDANT DE FAIRE NOS COMMENTAIRES ET CRITIQUES SUR LES
ÉDITIONS PROVISOIRES DU RAPPORT D'EXPLOITATION ET DU BILAN 1981.

VEUILLEZ AGRÉER, MONSIEUR LE MINISTRE, L'ASSURANCE DE NOTRE
TRÈS HAUTE CONSIDÉRATION.

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

MUNYANGOGA DOMINIQUE

HAGUMANA GABRIEL

CC : - MR LE MINISTRE DES TRAVAUX PUBLICS
KIGALI

✓ - MR LE CHEF DE SERVICE DES AFFAIRES FINANCIÈRES ET
ÉCONOMIQUES À LA PRÉSIDENTE DE LA RÉPUBLIQUE
KIGALI

- MR LE PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE L'ELECTROGAZ
KIGALI

- MR LE COMMISSAIRE DU GOUVERNEMENT AUPRÈS DE L'ELECTROGAZ
KIGALI

- MR LE DIRECTEUR DE L'ELECTROGAZ
KIGALI

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA COMPTABILITE ET LA
GESTION FINANCIERE DE L'ELECTROGAZ A FIN

1981

1) LA SITUATION COMPTABLE :

A) INTRODUCTION :

NOUS REMERCIONS TOUT D'ABORD TRÈS SINCÈREMENT LE PERSONNEL COMPTABLE DE L'ELECTROGAZ POUR LEUR AIDE APPRÉCIABLE QU'IL NOUS A APPORTÉE ET POUR DES RECHERCHES PARFOIS ENNUYEUSES QU'IL NOUS A FACILITÉES.

NOUS NOTONS UNE AMÉLIORATION TRÈS NETTE DANS LA TENUE DES LIVRES COMPTABLES, MAIS REGRETTONS CÉPANDANT QUE LES INVENTAIRES DE FIN D'ANNÉE POUR LES STOCKS NE NOUS ONT PAS ÉTÉ PRÉSENTÉS.

B) COMMENTAIRES DE CERTAINS POSTES :

APRÈS AVOIR ENREGISTRÉ LES AMORTISSEMENTS (FRW 793.508.719) EN DÉDUCTION DES IMMOBILISÉS POUR 1981, LE TOTAL DU BILAN PASSE DE FRW 3.894.107.811 AU 31 DÉCEMBRE 1980 À FRW 8.339.482.391 AU 31 DÉCEMBRE 1981, SOIT UNE AUGMENTATION DE FRW 4.445.574.580 (+ 114 %).

CETTE AUGMENTATION RÉSULTE ESSENTIELLEMENT DES FLUX SUIVANTS :

10 A L'ACTIF :

ACTIFS FIXES : + 4.389.301.238.-

ACTIFS CIRCULANTS : -226.431.531.-

20 AU PASSIF :

CAPITAUX : + 2.829.844.868.-

EMPRUNTS À LONG TERME : + 1.365.632.204.-

DETTES À COURT TERME : + 249.897.508.-

N.B. : LA DIMINUTION DES ACTIFS CIRCULANTS EST ESSENTIELLEMENT DUE À LA DIMINUTION DES STOCKS (- 233.174.264). EN EFFET, LE NIVEAU DES STOCKS QUI ÉTAIT DE FRW 518.427.253 EN 1980 N'EST QUE DE 285.252.989.- EN 1981 CECI EST DÙ AU FAIT QUE LES GROS TRAVAUX EN COURS EN 1980 ONT ÉTÉ TERMINÉS EN 1981, PASSANT DE FRW 391.094.548 À FRW 98.709.645.-

NOUS DONNONS CI-APRÈS QUELQUES REMARQUES QUE NOUS CROYONS UTILES DE PORTER À LA CONNAISSANCE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION :

10 CONSTITUTION DES PROVISIONS : NOUS CONSTATONS ENCORE UNE FOIS QUE LE MONTANT DE FRW 43.447.763 N'EST QU'UN SIMPLE REPORT DE 1979. AUCUNE CONSTITUTION DE PROVISION N'A ÉTÉ EFFECTUÉE POUR LES EXERCICES 1980 ET 1981.-

.../...

20 LES AMORTISSEMENTS : FRW 793.508.719.-

ENCORE UNE FOIS CES AMORTISSEMENTS ONT ÉTÉ ENREGISTRÉS AU PASSIF, CE QUI GONFLE INUTILEMENT LE TOTAL DU BILAN. NOUS AURIONS SOUHAITÉ QU'ILS SOIENT ENREGISTRÉ À L'ACTIF EN DÉDUCTION DES IMMOBILISÉS.

D'AUTRE PART, SI NOUS NOUS RÉFÉRONS AU TABLEAU COMPARATIF DES DÉPENSES D'EXPLOITATION (PAGE 71 DU BILAN EXERCICE 81), NOUS CONSTATONS QUE LES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE PASSENT DE FRW 11.659.526 EN 1980 À FRW 155.166.638 EN 1981 D'OÙ UNE DIFFÉRENCE DES FRW 143.507.112/-

PAR CONTRE, SI NOUS PRENONS LA DIFFÉRENCE DES AMORTISSEMENTS CUMULÉS POUR LES EXERCICES 1981 ET 1980 (PAGE 66 DU BILAN EXERCICE 1981), SOIT FRW 793.508.719 - 631.136.436.-, NOUS TROUVONS UNE DIFFÉRENCE DE FRW 162.372.283/-

DÈS LORS, NOUS DEMANDONS À LA COMPTABILITÉ DE L'ELECTROGAZ DE BIEN VOULOIR REVOIR CETTE DIFFÉRENCE ET PROCÉDER À LA RECTIFICATION.

30 BANQUES, C.C.P., ET CAISSES :

<u>SOLDE DU BILAN</u>	<u>SOLDE DES EXTRAITS DE COMPTE À FIN DÉCEMBRE</u>
BANQUES : 10.267.763.-	8.856.711.-
C.C.P. : 2.120.262.-	2.339.186.-
CAISSES : 2.647.055.-	2.580.483.-

LES DIFFÉRENCES SONT DUES AUX ÉCRITURES DE RÉGULARISATION DE FIN D'ANNÉE.

40 EMPRUNT À LONG TERME : FRW 1.724.458.399.-

CE POSTE PASSE DE FRW 367.913.367 EN 1980 À FRW 1.724.458.399 EN 81 CETTE AUGMENTATION EST DUE À LA REPRISE DES TRAVAUX DE LA STATION DE MUKUNWA.

50 RÉGIE D'AVANCE : FRW 5.000.-

CE POSTE A ÉTÉ PASSÉ DANS LE COMPTE DE RÉGULARISATION ACTIF. COMME IL S'AGIT D'UN FOND DE ROULEMENT ACCORDÉ AU CHEF DE LA STATION KIGOMA POUR LEQUEL ON ATTEND LES PIÈCES JUSTIFICATIVES DEPUIS 1979, NOUS PENSONS QU'IL DOIT ÊTRE LIQUIDÉ, SOIT PAR IMPUTATION APPROPRIÉE, SOIT PAR FRAIS GÉNÉRAUX, SOIT PAR RECONNAISSANCE D'UNE DETTE PAR LE CHEF DE CETTE STATION.

600 COMPTE DE RÉGULARISATION ACTIF :

- DÉPENSES À IMPUTER	:	233.943.-
- CHARGES PAYÉS D'AVANCES	:	4.444.933.-
- LITIGES	:	17.844.-
- RÉGIE D'AVANCE	:	5.000.-
- O.S.O.M. BELGIQUE	:	<u>123.117.-</u>
		<u>FRW 4.824.837.-</u>

2) COMPTE DE RÉGULARISATION PASSIF :

- CHARGE À PAYER	:	6.050.831.-
- RECETTES À IMPUTER	:	<u>3.065.841.-</u>
		<u>9.116.672.-</u>

CES SOLDES CORRESPONDENT À CEUX RENSEIGNÉS DANS LE BILAN

7° CONTRIBUTION FINANCIÈRE DE NTARIKA :

LE BILAN 1980 RENSEIGNE LE SOLDE DE FRW 270.620 TANDIS QUE LE BILAN 1981 DONNE COMME SOLDE 270.420.- DANS TOUS LES CAS, COMME IL S'AGIT DES FRAIS EXPOSÉS POUR L'ACQUISITION DU TERRAIN DE NTARIKA, CE MONTANT DOIT RENTRER DANS LES IMMOBILISÉS. NOUS DEMANDONS AU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE FAIRE LE NÉCESSAIRE.

8° ÉVOLUTION COMPARATIVE DES DÉPENSES

LE BILAN 1981 FAIT RESSORTIR UNE PERTE DE FRW 282.504.874.-

EN EXAMINANT L'ÉVOLUTION COMPARATIVE DES DÉPENSES D'EXPLOITATION (PAGE 71 DU BILAN EXERCICE 81) DONT LE TOTAL ÉTAIT DE FRW 833.170.152.- ET EN APPLIQUANT UN CHIFFRE D'AFFAIRE DE FRW 520.175.464, NOUS AVONS TROUVÉ UNE PERTE DE FRW 312.994.680.-

LE SERVICE DE LA COMPTABILITÉ D'ELECTROGAZ VIENT DE NOUS REMETTRE UN DOCUMENT RÉCAPITULATIF INTITULÉ :

"COMPTES D'EXPLOITATION GÉNÉRALE POUR L'ENSEMBLE D'ELECTROGAZ" DONT COPIE EN ANNEXE.

II) ANALYSE FINANCIÈRE :A) LA RENTABILITÉ DE L'ELECTROGAZ :

SI NOUS PRENONS LE RAPPORT DU BÉNÉFICE NET SUR LES CAPITAUX PROPRES DE L'ELECTROGAZ, ON SE REND COMPTE QUE LA RENTABILITÉ DE CETTE ENTREPRISE EST DEVENUE NÉGATIVE SUITE À L'ENREGISTREMENT DE LA PERTE DE FRW 282 MILLIONS.

LE RAPPORT EST LE SUIVANT :	<u>1979</u>	<u>1980</u>	<u>1981</u>
	0,8 %	0,52 %	-

B) L'EFFICACITÉ DE L'EXPLOITATION D'ELECTROGAZ

DE LA MÊME MANIÈRE, LA CAPACITÉ BÉNÉFICIAIRE D'ELECTROGAZ QUI SE MESURE PAR LE RAPPORT DU BÉNÉFICE NET PAR RAPPORT À L'ACTIF TOTAL EST DEVENUE NÉGATIVE AINSI QUE LA MARGE NETTE (BÉNÉFICE NET/CHIFFRE D'AFFAIRES) QUI EST PASSÉE DE 3,1 % EN 1980 À - 0,54 % EN 1981.

CECI SE TRADUIT PAR UNE FORTE AUGMENTATION DES DÉPENSES D'EXPLOITATION QUI SONT PASSÉES DE FRW 497 MILLIONS EN 1980 À 833 MILLIONS EN 1981 ALORS QUE LE CHIFFRE D'AFFAIRES EST RESTÉ LE MÊME QUE CELUI DE L'ANNÉE PASSÉE. EN EFFET, IL ÉTAIT DE 517 MILLIONS EN 1980 CONTRE 520 MILLIONS EN 1981.

- LES MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES CONSOMMÉES :

+ 62 % PAR RAPPORT À L'ANNÉE PRÉCÉDENTE. À ELLES SEULES, ELLES REPRÉSENTENT 65 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES.

- LES FRAIS DU PERSONNEL : + 27 % ET ILS REPRÉSENTENT 40 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES.

CES DEUX DÉPENSES, À ELLES SEULES DÉPASSENT DE + 40 MILLIONS LE CHIFFRE D'AFFAIRES.

C) LA GESTION FINANCIÈRE :

L'ÉQUILIBRE FINANCIER DE L'ELECTROGAZ A ÉTÉ FORTEMENT SÉQUÉ PAR LA BAISSÉ DE SON FONDS DE ROULEMENT QUI EST PASSÉ DE 611 MILLIONS EN 1980 À 134 MILLIONS EN 1981. CETTE BAISSÉ EST ÉGALEMENT LE RÉSULTAT DE L'AUGMENTATION DES DETTES À COURT TERME QUI SONT PASSÉES DE FRW 329 MILLIONS EN 1980 À 579 MILLIONS EN 1981. CETTE AUGMENTATION DES DETTES À COURT TERME A ANÉANTI LA TRÉSORERIE DE L'ENTREPRISE DE TELLE SORTE QUE LE FOND DE ROULEMENT NET EST DEVENU NÉGATIF D'OÙ UN BESOIN DE TRÉSORERIE DE + 150 MILLIONS, CE QUI SE TRADUIT PAR LES RATIO'S SUIVANTES :

COEFFICIENT DE LIQUIDITÉ GÉNÉRALE :

<u>ACTIFS CIRCULANTS :</u>	<u>1979</u>	<u>1980</u>	<u>1981</u>
DETTES À COURT TERME	3,08 %	2,85 %	1,23 %

COEFFICIENT DE LIQUIDITÉ IMMÉDIATE :

<u>ACTIFS CIRCULANTS-STOCKS :</u>		1,	0,74
DETTES À COURT TERME	: 1,2	1,2	0,74

COMME NOUS LE DISIONS DONC DANS NOTRE RAPPORT SUR L'EXERCICE 1980, L'ÉQUILIBRE FINANCIER DÉJÀ PRÉCAIRE EN 1980 A ÉTÉ ÉLIMINÉ PAR L'AUGMENTATION DE L'EXIGIBLE À COURT TERME DE TELLE SORTE QUE L'ELECTROGAZ PRÉSENTE UN DÉBÉQUILIBRE FINANCIER ASSEZ IMPORTANT.

FAIT À KIGALI, LE 14 AOÛT 1982

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

MUNYANGOGA DOMINIQUE

HAGUMINARO GABRIEL

COMPTES D'EXPLOITATION GENERALE POUR L'ENSEMBLE
D'ELECTROGAZ.-

A. EXPLOITATION ELECTRICITE

Achat d'électricité	!x	159.494.742!	
Matières consommables	!	1.877.325!	
Dépenses d'entretien centrale thermique	!	398.858!	
Dépenses d'entretien centrales Hydro	!	26.798.299!	
Salaires pour exploitation Electricité	!	13.240.166!	
Salaires pour raccordement Electricité	!	16.639.225!	
Dépenses d'entretien réseau H.T.	!	1.355.925!	
Dépenses d'entretien réseau B.T.	!	14.616.562!	
Entretien des raccordements	!	2.687.415!	
Entretien des compteurs	!	44.573!	
Entretien des poste de transfo	!	987.107!	
Entretien des réseaux secondaires	!	19.135!	
Frais de transport	!	280.355!	
Services divers pour exploitation Electr.	!	2.072.651!	
Dépenses communes pour exploitation Eé	!	246.934.336!	
Dépenses communes pour exploit. raccord.Eé	!	48.643.031!	
Dépenses communes pour travaux divers	!	2.386.391!	
Sorties matériel pour raccordement Eé	!	34.863.635!	
Sortie matériel pour travaux divers	!	2.747.643!	
Transports pour travaux divers	!	175.000!	
Services divers pour travaux divers	!	9.435!	
Vente d'électricité H.T.	!		! 162.024.113
Vente d'électricité B.T.	!		! 165.631.746
Vente d'électricité services Publics H.T.	!		! 20.471.838
Vente d'électricité services Publics B.T.	!		! 19.650.786
Location compteurs	!		! 5.290.854
Vente raccordement électricité	!		! 73.614.585
Vente travaux	!		! 11.522.489
	!	576.271.809!	458.206.411
A. Résultat d'exploitation électricité	:		= 118.065.398

B. EXPLOITATION EAU

Dépenses des réactifs	!	58.719.513!	
Entretien stations de pompage	!	10.850.829!	
Dépenses d'énergie	!	11.082.940!	
Salaires pour exploitation EAU	!	20.789.097!	
Salaires pour raccordement EAU	!	4.795.314!	
Entretien des canalisations	!	456.924!	
Entretien des raccordements	!	4.839.188!	
Transports pour exploitation EAU	!	30.450!	
Entretien des compteurs	!	144.221!	
Dépenses communes pour exploitation EAU	!x	101.767.811!	
Sortie matériel pour raccordement EAU	!	11.996.094!	
Dépenses communes pour raccordement EAU	!	15.907.675!	
Vente d'eau aux particuliers	!		! 59.402.288
Vente d'eau aux services publics	!		! 13.454.542
Location des compteurs	!		! 2.000.264
Vente raccordement EAU	!		! 21.217.593
	!	241.380.056!	96.074.687
B. Résultat d'exploitation EAU	:		= 145.305.369

C. EXPLOITATION GAZ-METHANE

Dépenses d'entretien	!	19.663.894!	
Q/P dépenses communs pour exploit. GAZ	!	12.699.153!	
	!	32.363.047!	
C. Résultat exploitation GAZ	:		= 32.363.047
D. Résultat hors exploitation	:		+ 13.228.940

RECAPITULATION DES RESULTATS :	A =	- 118.065.398
	B =	- 145.305.369
	C =	- 32.363.047
	D =	+ 13.228.940

TOTAL : = 282.504.874