

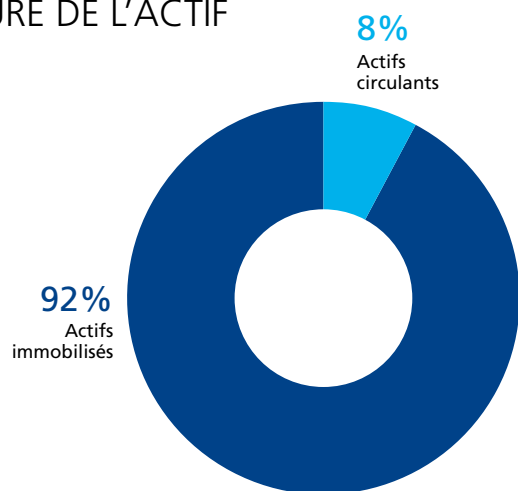
## 2. BILAN

### 2.1. L'ACTIF

Les « actifs immobilisés » atteignent un niveau de 354.913.271,08€ et sont en diminution par rapport aux exercices antérieurs. En 2019, nous avons pu transférer quelques immobilisations en cours vers les immobilisations « terrains et constructions » suite à la réception provisoire des travaux. La baisse est due à la comptabilisation des amortissements des immobilisations. Ils sont largement prédominants par rapport aux « actifs circulants » qui représentent 8% du total du bilan, comme l'illustre le graphique 1 « Structure de l'Actif ».

La rubrique « Immobilisations détenues en location-financement » reprend la valeur des travaux du site Carcoke, déduction faite des amortissements annuels. La charge d'amortissement est alors compensée annuellement par la prise en résultat du subside alloué par la Région et les recettes propres du site.

#### STRUCTURE DE L'ACTIF



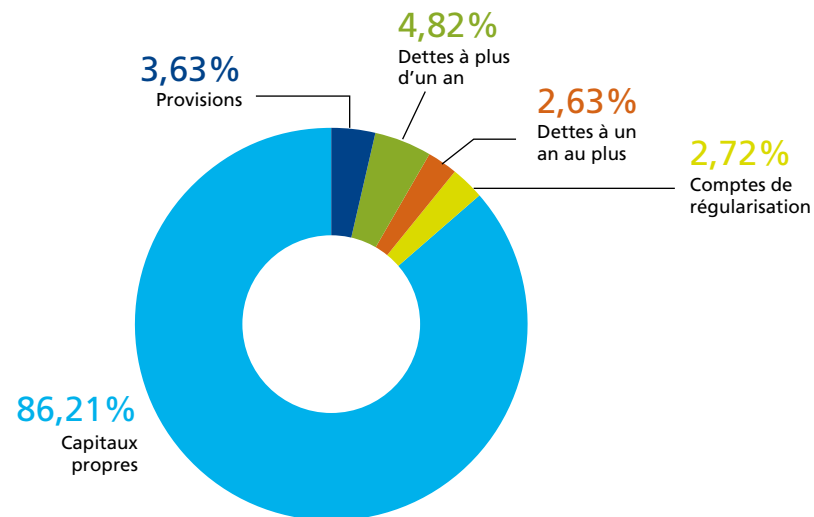
Le poste « créances commerciales à un an au plus » est en diminution par rapport à 2018. Cette diminution est due surtout à la baisse des postes « clients ordinaires » et de « créances douteuses » qui s'explique par la clôture de certains dossiers en litige.

L'augmentation du poste « créances à un an au plus – Autres créances » est due à une augmentation de notre compte de transit comptabilisant les dotations Régionales et au non-paiement de certains travaux de cahiers spéciaux des charges qui seront payés en 2020.

Les « comptes de régularisation » sont en augmentation. Cela s'explique par la réception en 2019 de factures concernant 2020.

### 2.2. LE PASSIF

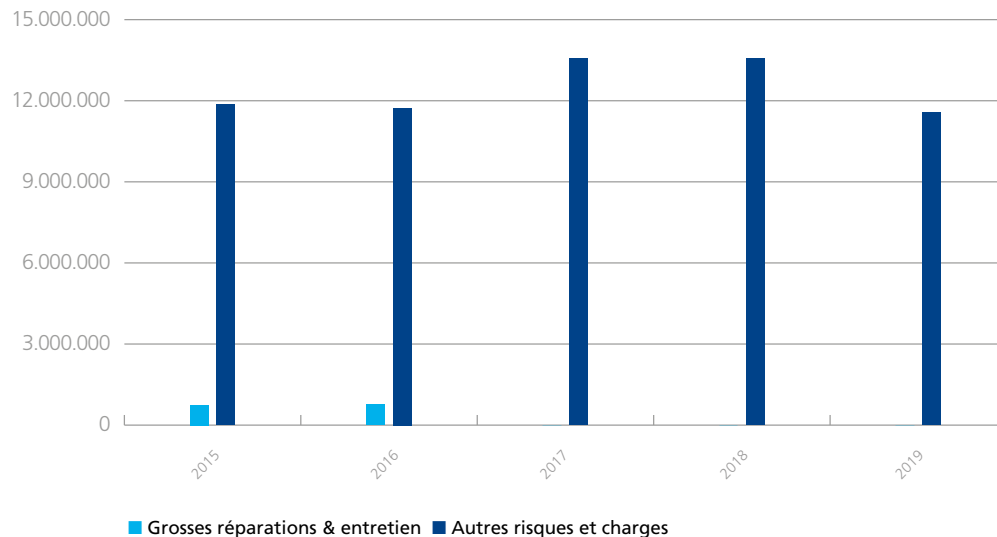
Les capitaux propres atteignent un niveau de 86,21 % du total du bilan.



## STRUCTURE DU PASSIF

La diminution du poste « provisions » résulte de la diminution des provisions pour risque et charge suite à la clôture de dossiers en litiges et par l'augmentation de la prise en compte des impôts différés calculés sur les dotations d'investissements.

Afin de prévoir au mieux les risques que la société serait amenée à supporter, nous avons constitué des provisions en application des principes de prudence, d'honnêteté et de bonne foi et dans le but de couvrir les risques de pertes et de charges découlant des obligations hors bilan, pour autant que leur nature soit clairement libellée, qu'elles soient apparues dans le courant de l'exercice ou pendant un exercice précédent et qu'elles soient probables ou certaines, à la date de clôture, mais non définies quant aux montants.



## PROVISIONS

Les dettes sont influencées essentiellement par :

### Les dettes à plus d'un an.

Ce poste est en augmentation par rapport à 2018. En effet, le Port a acheté un terrain à tempérament à la SNCB pour 1.350.335,98€. Il faut également noter la diminution de 833.181,68€ suite au reclassement des tranches d'emprunts (BEI) de plus d'un an à moins d'un an.

### Les dettes à un an au plus.

Ce poste reprend l'annuité de l'emprunt des 22.500.000€ de la BEI pour Carcoke soit 833.181,68€ et de l'achat à tempérament d'un terrain à la SNCB<sup>1</sup> soit 37.992,45€.

Les dettes commerciales ont diminué par rapport à 2018. Ce montant représente les factures entrantes encore ouvertes au 31/12 et qui ont été payées début 2020

Les dettes salariales et sociales évoluent en fonction des charges salariales reprises dans le compte de résultats. Elles sont en légère baisse par rapport à 2018.

<sup>1</sup> L'achat de ce terrain se traduit par le paiement de 27 annuités de 80.000 € constituées d'une partie en capital qui se retrouve dans les dettes à plus d'un an et d'une partie en intérêt calculée sur base d'un taux annuel.