

1. INLEIDING

Het beheersverslag wordt opgesteld overeenkomstig de artikelen 3.5 tot 3.6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De Haven van Brussel heeft haar omzetcijfer met 5,6 % verhoogd; dit stijgt zo van € 10.145.432,74 tot € 10.716.481,36.

De Haven heeft haar waarderingsregels gewijzigd bij beslissing van de raad van bestuur van 29 november 2019, en dit in overeenstemming met de omzendbrief van 15 november 2007 met het oog op de tenuitvoerlegging van de boekhoudkundige regels van de Organieke ordonnantie houdende de bepalingen die van toepassing zijn op de begroting, de boekhouding en de controle van 23 februari 2006 (OOBBC).

Ter herinnering, in de jaarrekening van 2017 werd een totale meerwaarde van 246.470.691,01 euro genoteerd na een volledige herschatting van de terreinen en de gebouwen van de Haven van Brussel. In 2018 heeft de Haven de meerwaarde geïndividualiseerd door middel van een fiche voor vaste activa. Dat uitgebreide werk heeft het mogelijk gemaakt om bepaalde fouten te identificeren en heeft derhalve geleid tot wijzigingen in het bedrag van de meerwaarde. Die ging van 246.470.691,01 euro naar 254.891.603,61 euro.

Sinds 1 januari 2018 is de Haven van Brussel onderworpen aan de vennootschapsbelasting.

Wat het risicobeheer betreft, zijn de provisies voor geschillen 2019 voor 1.991.224,48 euro naar beneden bijgesteld nadat enkele geschillendossiers zijn afgesloten (bv. minnelijke schikking van een juridisch geschil, regeling van de kwestie van de door de federale overheid betaalde taalpremies naar aanleiding van de 6e staatshervorming, afsluiting van de btw-controle, ...).

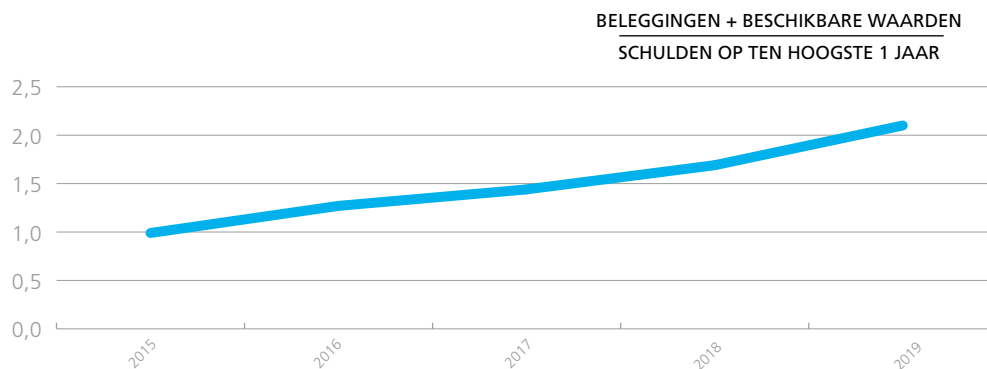
Gelet op de risico's en onzekerheden waarmee het bedrijf te maken kunnen zijn, vormen de gewestelijk dotaties een belangrijk element voor de beheersstructuur van de Haven van Brussel. De Haven heeft, in 2019, € 14.733.000 aan dotaties ontvangen van het Gewest.

Tot slot moet opgemerkt worden dat de Haven van Brussel geen onderzoeks- en ontwikkelingsactiviteiten uitvoert, geen filialen heeft en geen financiële instrumenten en dat er geen grote evenementen plaatsvonden na de afsluiting van het boekjaar.

Het is belangrijk op te merken dat er momenteel een gezondheidscrisis is die zeker gevolgen zal hebben voor het bedrijf, maar het is nog te vroeg om er een cijfer op te plakken. Deze gebeurtenis van 2020 heeft geen gevolgen voor de rekeningen van 2019.

Hieronder enkele relevante ratio's die werden berekend sinds 2015:

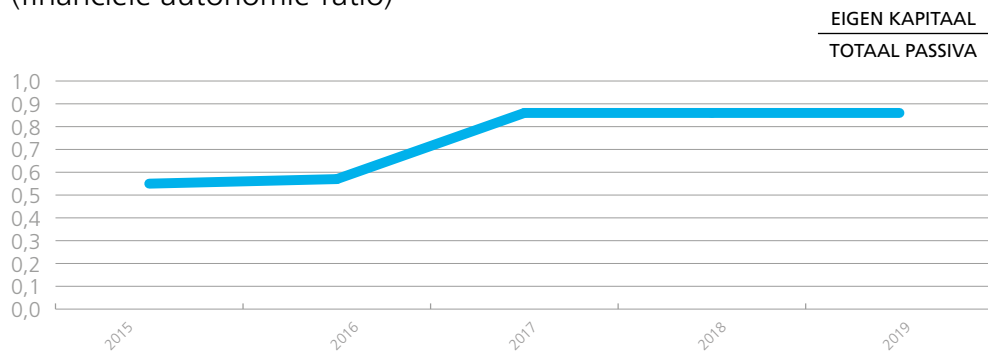
DE ABSOLUTE LIQUIDITEITSRATIO



Deze ratio toont aan in welke mate de Haven kan omgaan met haar schulden op ten hoogste 1 jaar, middels haar liquiditeiten.

We stellen een ratioverhoging vast in vergelijking met 2018. Bepaalde werven hebben namelijk vertraging opgelopen (vooral het skatepark) en het geheel van de voorziene bedragen kon dus niet worden uitgegeven in 2019, wat een impact heeft gehad op de kasmiddelen van de Haven van Brussel.

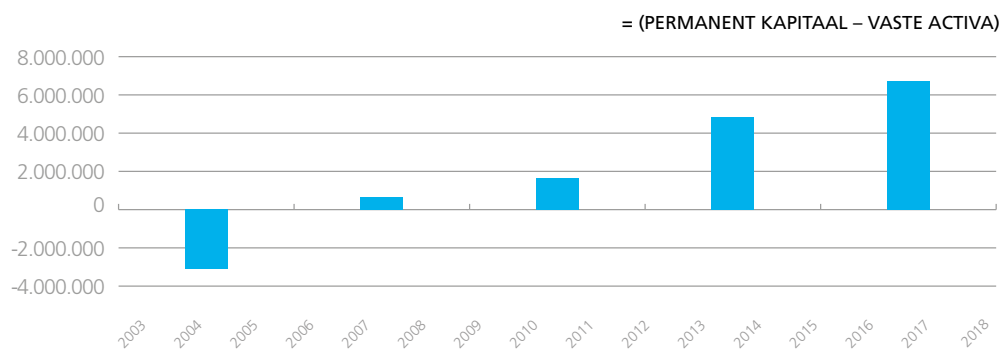
ALGEMENE SOLVABILITEITSRATIO (financiële autonomie-ratio)



Het solvabiliteitsratio is stabiel ten opzichte van 2018.

BEDRIJFSKAPITAAL

Het eigen vermogen wordt gevormd door het onvervreembare gedeelte van het kapitaal, uitgebreid met de 'reserves' en 'provisies'.



Het bedrijfskapitaal is positief, wat verklaard wordt door een stijging van het permanent kapitaal in vergelijking met 2018.

SCHULDRATIO

De bankschuld vertegenwoordigt 5 % van de passiva. De Haven heeft slechts één lopende lening. Er moet op worden gewezen dat, ten gevolge van de consolidering van de Haven (besloten in 2014, maar van toepassing sinds 2015), de leencapaciteit beperkt is, waardoor elke lening van de Haven automatisch een impact heeft op de gewestelijke consolidatie-omvang.