

# RAPPORT ANNUEL 2018



**L'infirmier de  
votre famille**

**☎ 0800 123 11**

**UCARE<sup>®</sup>**  
SERVICES  
at home **c**

**NYSE EURONEXT  
MARCHE LIBRE**

## Chiffres clés

31/12/2018

31/12/2017

**UCARE SERVICES Belgique (PNS)**

Vente et prestations	4.016.141 €	4.390.838 €	↓
Bénéfice/Perte avant impôts	- 133.909 €	132.679 €	↓
Provision litige fiscal	- €	158.440 €	
Bénéfice/Perte avant impôts	- 133.909 €	- 25.761 €	↓
Marge brute	-3,3%	-0,6%	↓

**Centre de Santé La Louvière (CML)**

Vente et prestations	120.918 €	168.060 €	↓
Bénéfice/Perte avant impôts	- 12.751 €	12.013 €	↓
Marge brute	-10,5%	7,1%	↓

**GROUPE**

Vente et prestations	4.137.059 €	4.558.898 €	↓
Bénéfice/Perte avant impôts	- 146.660 €	- 13.748 €	↓
Marge brute	-3,5%	-0,3%	↓

En euros

**Commentaires du CEO**

« Le léger ralentissement de la croissance de l'activité nursing constaté en 2017 s'est accentué en 2018 pour voir son chiffre d'affaires diminuer de 8,5% (à comparer au -2,3% en 2017) pour rester au-dessus de la barre annuelle symbolique de 4 millions d'euros. La marge opérationnelle a chuté brutalement pour atteindre une perte de 134K € avant impôts (+132K € en 2017). La surconsommation de travailleurs intérimaires avec une absence totale de contrôle du taux horaire parallèlement à la forte diminution du chiffre d'affaires expliquent l'écroulement de la marge opérationnelle. Fortheureusement, le retour du dirigeant-fondateur aux manettes de l'entreprise courant du dernier trimestre 2018 a stoppé la chute générale des performances du groupe ramenant les résultats dans le vert à hauteur de +159.000€ au 31 août 2019. Il est à préciser toutefois qu'au courant du premier trimestre 2019, nous avons obtenu -suite aux difficultés récurrentes des dernières années du Centre de Santé La Louvière- une Procédure en Réorganisation Judiciaire pour l'activité de kinésithérapie qui, a aussi diminué en 2018 repassant une nouvelle fois dans le rouge avec une perte d'un peu plus de 12K € (à comparer aux +12K € de 2017).

Le redressement en cours des profits permet d'envisager sereinement un retour au bénéfice compris entre 200K € et 250K € pour l'exercice complet de 2019.

Le groupe doit se donner comme principal objectif pour la période « 2020-2021-2022 » une progression du chiffre d'affaires autour des 5 millions d'euros avec un retour à une rentabilité opérationnelle autour des 7% avant impôts pour 2021 ».

**Nicola D'ANIELLO**

Chairman and Chief Executive Officer

✉ nicola@ucare-services.be



UCARE SERVICES BELGIQUE Société Anonyme  
Avenue Maréchal Foch 876A | B-7000 Mons  
R.P.M. Mons | N° TVA BE0471.017.845

**EXERCICE SOCIAL 2018**  
**01.01.2018 - 31.12.2018**

**DOCUMENTS SOCIAUX - ARTICLE 535 CODE DES SOCIETES**

---

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 04 OCTOBRE 2019**

1. Rapport de gestion de 2018
2. Comptes annuels de la S.A. PNS
3. Comptes annuels de la S.A. Centre Médical Louviérois
4. PRJ de la S.A. Centre Médical Louviérois
5. Approbation des comptes annuels
6. Affectation du résultat
7. Divers

**RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**  
 en application des articles 94 à 96 du code des sociétés

Mesdames, Messieurs,

Nous avons l'honneur de vous soumettre notre rapport sur la gestion exercée au cours de l'exercice comptable clôturé le 31 décembre 2018.

**1. Comptes annuels**

L'exercice se clôture par une **perte avant impôts de 133.909 euros**. Le Conseil d'Administration a décidé d'arrêter les comptes annuels dans la forme suivante :

a) Du bilan

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>ACTIF</b>				
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT</b> .....		20		
<b>ACTIFS IMMOBILISÉS</b> .....		21/28	<u>1.177.306,21</u>	<u>1.237.550,14</u>
Immobilisations incorporelles .....	6.1.1	21	75.292,38	118.145,63
Immobilisations corporelles .....	6.1.2	22/27	93.470,49	113.907,76
Terrains et constructions .....		22		24.082,31
Installations, machines et outillage .....		23	56.507,03	34.982,32
Mobilier et matériel roulant .....		24	36.963,46	54.843,13
Location-financement et droits similaires .....		25		
Autres immobilisations corporelles .....		26		
Immobilisations en cours et acomptes versés .....		27		
Immobilisations financières .....	6.1.3	28	1.008.543,34	1.005.496,75
<b>ACTIFS CIRCULANTS</b> .....		29/58	<u>1.742.577,04</u>	<u>1.743.501,70</u>
Créances à plus d'un an .....		29	461.044,00	498.930,00
Créances commerciales .....		290		
Autres créances .....		291	461.044,00	498.930,00
Stocks et commandes en cours d'exécution .....		3		
Stocks .....		30/36		
Commandes en cours d'exécution .....		37		
Créances à un an au plus .....		40/41	1.208.204,33	1.046.804,80
Créances commerciales .....		40	315.769,29	349.078,83
Autres créances .....		41	892.435,04	697.725,97
Placements de trésorerie .....		50/53		
Valeurs disponibles .....		54/58	65.061,52	177.123,52
Comptes de régularisation .....		490/1	8.267,19	20.643,38
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b> .....		20/58	<u>2.919.883,25</u>	<u>2.981.051,84</u>

Le total de l'actif s'élève à 2,920 millions d'euros au 31/12/2018 par rapport à 2,981 millions d'euros au 31/12/2017.

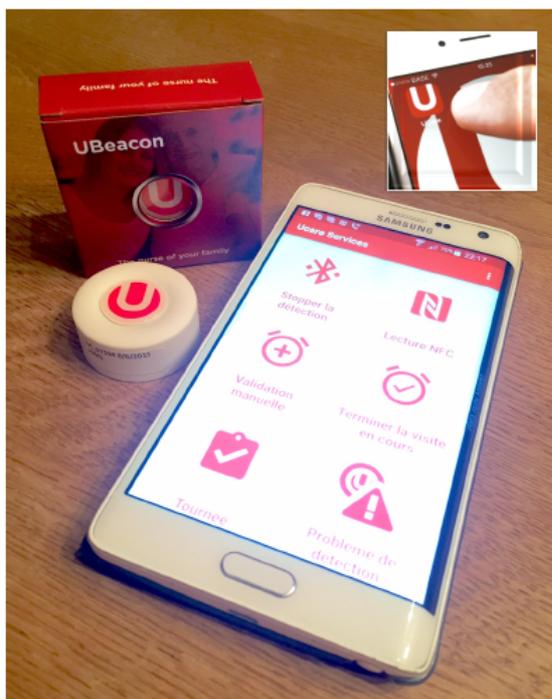


## b) Du compte de résultats

Le chiffre d'affaires s'élève à **4,016 millions d'euros** au 31/12/2018 par rapport à **4,391 millions d'euros** au 31/12/2017, soit une **diminution de 374.697 euros (-8,5%)**.

Le **résultat avant impôts** est une perte de **-133.909 euros** par rapport à **-25.761 euros** en 2017.

## 2. Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice



La seconde version de la solution mobile de la franchise UCARE SERVICES® (iOS et Android) adaptée à la législation belge (intégrant le lecteur de carte ID) termine sa phase test et un accord en cours de signature avec notre partenaire CORILUS pour valider la synchronisation de toutes les bases de données organisationnelles avec l'ensemble de leurs logiciels pour nous permettre une facturation (quasi) automatisée.

Le lancement pour le grand public de l'App Ucare est post-posée à 2020 avec le maintien d'offres comprenant une affiliation payante à UCARE SERVICES® pour une durée de 12 ou 24 mois.

La livraison combinée avec des objets connectés sera également proposée lors de l'abonnement au service afin que les personnes plus âgées puissent utiliser l'Application UCARE® en toute simplicité.

## 3. Evolution des affaires

Le chiffre d'affaires du groupe en 2018 s'élève à 4,137 M€ et diminue de -9,2%. Le résultat opérationnel avant impôts atteint une perte de -146.660€ (à comparer aux -13.748€ de 2017).

Le redressement en cours des profits permet d'envisager sereinement un retour au bénéfice compris entre 200K € et 250K € pour l'exercice complet de 2019.

Le groupe doit se donner comme principal objectif pour la période « 2020-2021-2022 » une progression du chiffre d'affaires autour des 5 millions d'euros avec un retour à une rentabilité opérationnelle autour des 7% avant impôts pour 2021 ».

## 4. Restructuration et évolution du Centre de Santé La Louvière

L'activité de kinésithérapie, a aussi diminué en 2018 repassant une nouvelle fois dans le rouge avec une perte d'un peu plus de -12K € (à comparer aux +12K € de 2017).

Il est à préciser toutefois qu'au courant du premier trimestre 2019, nous avons obtenu - suite aux difficultés récurrentes des dernières années du Centre de Santé La Louvière- une 'Procédure en Réorganisation Judiciaire' pour préserver la continuité des activités de l'entreprise tout en la protégeant de ses créanciers (dont l'Administration fiscale). Il est obligatoire de respecter les différentes échéances afin d'éviter une révocation du plan, ce qui serait très préjudiciable à la société.

## 5. Succursales/Entreprises liées

Les filiales eHealth advertising et Bel Care At Home ont bien été liquidées.

## 6. Risque

Le conseil d'administration précise que la société est confrontée à un risque modéré lié aux retards accumulés auprès de l'ONSS, du Précompte Professionnel et de certains partenaires commerciaux. Toutefois, le redressement des profits constatés lors des 8 premiers mois de 2019 et le plan de réduction et de gestion du coût horaires des dépenses en intérimaires ont permis de lever en partie ces incertitudes. La dette sera complètement résorbée fin 2019 auprès des agences d'intérim et des plans d'apurement ont été octroyés par les privilégiés se terminant pour certain fin 2019 et pour d'autre à l'été 2020. La société n'est à priori pas confrontée à un risque et incertitude autre que l'impact sur le chiffre d'affaires futur de l'évolution de la conjoncture économique.

## 7. Analyse du résultat

### PNS

#### COMPTE DE RÉSULTATS

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>Produits et charges d'exploitation</b>				
Marge brute d'exploitation .....(+)/(-)		9900	2.274.505,43	2.729.180,44
Dont: produits d'exploitation non récurrents .....		76A	20.915,59	
Chiffre d'affaires* .....		70	3.504.341,65	3.802.659,16
Approvisionnements, marchandises, services et biens divers* .....		60/61	1.741.635,21	1.661.657,41
Rémunérations, charges sociales et pensions .....(+)/(-)	6.4	62	2.141.738,16	2.477.076,88
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles .....		630	84.288,09	76.421,30
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises) .....(+)/(-)		631/4		
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises) .....(+)/(-)		635/8	-102,15	158.440,36
Autres charges d'exploitation .....		640/8	8.565,70	13.554,55
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration .....		649		
Charges d'exploitation non récurrentes .....		66A	27.621,19	
<b>Bénéfice (Perte) d'exploitation .....(+)/(-)</b>		9901	<u>12.394,44</u>	<u>3.687,35</u>
<b>Produits financiers</b> .....	6.4	75/76B	12.397,95	24.402,24
Produits financiers récurrents .....		75	12.397,95	24.402,24
Dont: subsides en capital et en intérêts .....		753		
Produits financiers non récurrents .....		76B		
<b>Charges financières</b> .....	6.4	65/66B	158.701,83	53.850,71
Charges financières récurrentes .....		65	137.803,98	53.850,71
Charges financières non récurrentes .....		66B	20.897,85	
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts .....(+)/(-)</b>		9903	<u>-133.909,44</u>	<u>-25.761,12</u>
<b>Prélèvements sur les impôts différés</b> .....		780		
<b>Transfert aux impôts différés</b> .....		680		
Impôts sur le résultat .....(+)/(-)		67/77	3.580,96	58.067,94
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice .....(+)/(-)</b>		9904	<u>-137.490,40</u>	<u>-83.829,06</u>
<b>Prélèvements sur les réserves immunisées</b> .....		789		
<b>Transfert aux réserves immunisées</b> .....		689		
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter .....(+)/(-)</b>		9905	<u>-137.490,40</u>	<u>-83.829,06</u>

## Centre de Santé La Louvière

### COMPTE DE RÉSULTATS

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>Produits et charges d'exploitation</b>				
Marge brute d'exploitation .....		9900	-5.903,37	36.470,73
Dont: produits d'exploitation non récurrents .....		76A		
Chiffre d'affaires* .....		70	120.918,08	168.059,91
Approvisionnements, marchandises, services et biens divers* .....		60/61	134.567,30	146.126,24
Rémunérations, charges sociales et pensions .....	6.4	62	638,35	16.124,50
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles .....		630	5.047,27	8.175,36
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises) .....		631/4		
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises) .....		635/8		
Autres charges d'exploitation .....		640/8	2.263,85	760,92
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration .....		649		
Charges d'exploitation non récurrentes .....		66A		
<b>Bénéfice (Perte) d'exploitation .....</b>		9901	<u>-13.852,84</u>	<u>11.409,95</u>
<b>Produits financiers .....</b>	6.4	75/76B	1.865,62	1.950,36
Produits financiers récurrents .....		75	1.865,62	1.950,36
Dont: subsides en capital et en intérêts .....		753		
Produits financiers non récurrents .....		76B		
<b>Charges financières .....</b>	6.4	65/66B	764,04	1.347,60
Charges financières récurrentes .....		65	764,04	1.347,60
Charges financières non récurrentes .....		66B		
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts .....</b>		9903	<u>-12.751,26</u>	<u>12.012,71</u>
<b>Prélèvements sur les impôts différés .....</b>		780		
<b>Transfert aux impôts différés .....</b>		680		
<b>Impôts sur le résultat .....</b>		67/77	257.520,94	0,07
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice .....</b>		9904	<u>-270.272,20</u>	<u>12.012,64</u>
<b>Prélèvements sur les réserves immunisées .....</b>		789		
<b>Transfert aux réserves immunisées .....</b>		689		
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter .....</b>		9905	<u>-270.272,20</u>	<u>12.012,64</u>

Le Conseil d'administration du groupe PNS a décidé *-compte tenu de la perte accumulée du Groupe-* **de ne pas proposer de dividende au titre de 2018** à l'Assemblée Générale Ordinaire du vendredi 4 octobre 2019.

Le conseil d'administration propose donc à l'Assemblée Générale annuelle :

- d'entendre la lecture des comptes annuels et du présent rapport de gestion ;
- d'approuver les comptes annuels comportant le bilan, compte de résultats ainsi que l'annexe et d'accepter la répartition du résultat ;
- de donner décharge aux administrateurs pour l'exercice de leur mandat au cours de l'exercice écoulé.

L'Assemblée Générale a lieu le vendredi 4 octobre 2019 de 14:00 à 16:00 à l'adresse suivante : 431G, Chaussée de Louvain à 1380 Lasne. Le Conseil d'Administration a effectué les convocations d'usage par voie du site internet de la société ([www.ucare-services.be](http://www.ucare-services.be)).

Fait à Mons, le vendredi 13 septembre 2019



**Nicola D'ANIELLO**

President and Chief Executive Officer

 [nicola.daniello@ucare-services.be](mailto:nicola.daniello@ucare-services.be)



[www.ucare-services.be](http://www.ucare-services.be)

