

RAPPORT ANNUEL 2017



0800 123 11

ucare-services.be

L'infirmier de votre famille
The nurse of your family

NYSE EURONEXT
MARCHE LIBRE

Chiffres clés

31/12/2017

31/12/2016

PNS

Vente et prestations	4.390.838 €		4.494.992 €	↓
Bénéfice/Perte avant impôts (+)	132.679 €	(+)	235.564 €	↓
Provision litige fiscal	158.440 €		- €	
Bénéfice/Perte avant impôts -	25.761 €		235.564 €	
Marge brute (+)	-0,6%	(+)	5,2%	↓

Centre de Santé La Louvière

Vente et prestations	168.060 €		167.711 €	=
Bénéfice/Perte avant impôts (-)	12.013 €	(-)	5.565 €	↑
Marge brute (-)	7,1%	(-)	-3,3%	↑

GROUPE

Vente et prestations	4.558.898 €		4.662.703 €	=
Bénéfice/Perte avant impôts (+) -	13.748 €	(+)	229.999 €	↓
Marge brute (+)	-0,3%	(+)	4,9%	↓

En euros

**Commentaires du CEO**

« Le ralentissement de la croissance de l'activité nursing constaté en 2015 a perduré également en 2017 pour voir son chiffre d'affaires diminuer de 2,3% (à comparer au -2,5% en 2016) pour descendre sous la barre annuelle symbolique de 4,5 millions d'euros. La marge opérationnelle a diminué parallèlement de 43% pour atteindre 132K € avant impôts (235K € en 2016). Une surconsommation de travailleurs intérimaires parallèlement à la légère diminution du chiffre d'affaires expliquent le dérapage de la marge opérationnelle mais l'absence prolongée du dirigeant-fondateur aux manettes de l'entreprise et du groupe est l'explication majeure de la diminution générale des performances du groupe. Cette situation impacte encore les chiffres des trois premiers trimestres en 2018. En 2017, une provision pour litige fiscal a dû être inscrite ramenant le résultat de PNS à une perte de 25.761€.

Le travail de restructuration de l'activité de kinésithérapie a permis de ramener l'entreprise dans le vert avec un bénéfice de 12K € en 2017 (à comparer aux -45K € de 2014).

Il ne sera pas facile de redresser les profits à court terme mais le retour aux affaires du dirigeant-fondateur et sa forte incidence sur le travail du groupe permettent d'envisager un retour au bénéfice -équivalent compris entre celui de 2015 (312K €) et 2016 (235K €)- pour l'exercice complet de 2019.



Le groupe doit se donner comme principal objectif pour la période 2019-2020-2021 une progression du chiffre d'affaires autour de 5,5 millions d'euros avec un retour à une rentabilité opérationnelle autour de 7,5 % avant impôts pour 2021 ».

Nicola D'ANIELLO

Chairman and Chief Executive Officer

✉ nicola@ucare-services.be



PERSONALIZED NURSING SERVICES Société Anonyme
Boulevard de la Cense 29 | B-1410 Waterloo
R.P.M. Nivelles | N° TVA BE0471.017.845

EXERCICE SOCIAL 2017
01.01.2017 - 31.12.2017

DOCUMENTS SOCIAUX - ARTICLE 535 CODE DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 28 NOVEMBRE 2018

1. Rapport de gestion de 2017
2. Comptes annuels PNS
3. Comptes annuels Centre de Santé La Louvière

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 2017.

1. Comptes annuels

L'exercice se clôture par une **perte avant impôts de 25.761 euros**. Le Conseil d'Administration a décidé d'arrêter les comptes annuels dans la forme suivante :

a) Du bilan

ACTIF	Codes	Exercice	Exercice précédent
ACTIFS IMMOBILISES	20/28	1.237.550,14	1.251.062,77
I. Frais d'établissement	20		
II. Immobilisations incorporelles (ann. I, A)	21	118.145,63	148.819,83
III. Immobilisations corporelles (ann. I, B)	22/27	113.907,76	96.746,19
A. Terrains et constructions.....	22	24.082,31	
B. Installations, machines et outillage.....	23	34.982,32	36.800,67
C. Mobilier et matériel roulant.....	24	54.843,13	59.945,52
D. Location-financement et droits similaires.....	25		
E. Autres immobilisations corporelles.....	26		
F. Immobilisations en cours et acomptes versés.....	27		
IV. Immobilisations financières (ann. I, C et II)	28	1.005.496,75	1.005.496,75
ACTIFS CIRCULANTS	29/58	1.743.501,70	1.788.527,79
V. Créances à plus d'un an	29	498.930,00	485.951,00
A. Créances commerciales.....	290		
B. Autres créances	291	498.930,00	485.951,00
VI. Stocks et commandes en cours d'exécution	3		
A. Stocks	30/36		
B. Commandes en cours d'exécution.....	37		
VII. Créances à un an au plus	40/41	1.046.804,80	1.168.924,70
A. Créances commerciales	40	349.078,83	368.384,04
B. Autres créances	41	697.725,97	800.540,66
VIII. Placements de trésorerie (ann. II)	50/53		
IX. Valeurs disponibles	54/58	177.123,52	114.265,96
X. Comptes de régularisation	490/1	20.643,38	19.386,13
TOTAL DE L'ACTIF	20/58	2.981.051,84	3.039.590,56

Le total de l'actif s'élève à 2,981 millions d'euros au 31/12/2017 par rapport à 3,040 millions d'euros au 31/12/2016.

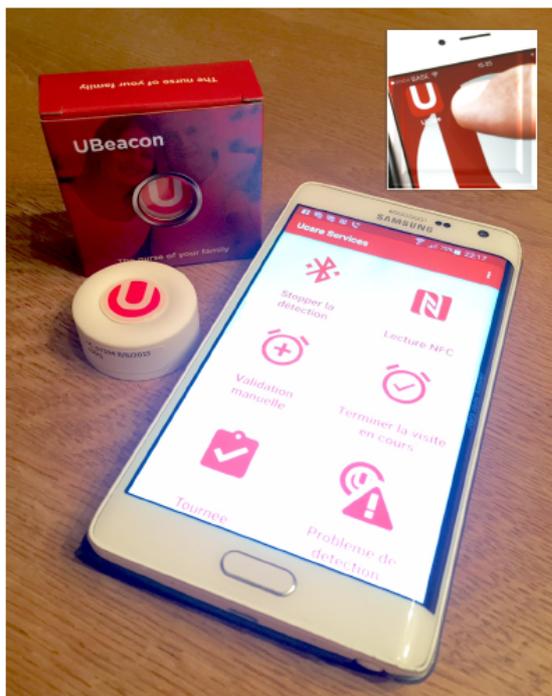
PASSIF	Codes	Exercice	Exercice précédent
CAPITAUX PROPRES	10/15	1.139.234,09	1.223.063,15
I. Capital (ann. III)	10	569.500,00	569.500,00
A. Capital souscrit	100	569.500,00	569.500,00
B. Capital non appelé	101		
II. Primes d'émission	11		
III. Plus-values de réévaluation	12		
IV. Réserves	13	97.458,00	97.458,00
A. Réserve légale	130	56.950,00	56.950,00
B. Réserves indisponibles	131		
1. Pour actions propres	1310		
2. Autres	1311		
C. Réserves immunisées	132	40.508,00	40.508,00
D. Réserves disponibles	133		
V. Bénéfice reporté	140	472.276,09	556.105,15
Perte reportée	141		
VI. Subsidés en capital	15		
Avance aux associés sur répartition de l'actif net	19		
PROVISIONS ET IMPOTS DIFFERES	16	214.440,36	56.000,00
VII. A. Provisions pour risques et charges (ann. IV)	160/5	214.440,36	56.000,00
B. Impôts différés	168		
DETTES	17/49	1.627.377,39	1.760.527,41
VIII. Dettes à plus d'un an (ann. V)	17	12.611,38	32.588,15
A. Dettes financières	170/4	12.611,38	32.588,15
1. Etablissements de crédit, dettes de location-financement et assimilées	172/3	12.611,38	32.588,15
2. Autres emprunts	170/4		
B. Dettes commerciales	175		
C. Acomptes reçus sur commandes	176		
D. Autres dettes	178/9		
IX. Dettes à un an au plus (ann. V)	42/48	1.612.376,22	1.699.292,80
A. Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	42	19.976,77	41.387,05
B. Dettes financières	43	403.510,95	409.419,17
1. Etablissements de crédit	430/8	403.510,95	409.419,17
2. Autres emprunts	439		
C. Dettes commerciales	44	343.504,56	427.987,29
1. Fournisseurs	440/4	343.504,56	427.987,29
2. Effets à payer	441		
D. Acomptes reçus sur commandes	46		
E. Dettes fiscales, salariales et sociales	45	833.993,68	697.859,03
1. Impôts	450/3	174.568,00	179.036,30
2. Rémunérations et charges sociales	454/9	659.425,68	518.822,73
F. Autres dettes	47/48	11.390,26	122.640,26
X. Comptes de régularisation	492/3	2.389,79	28.646,46
TOTAL DU PASSIF	10/49	2.981.051,84	3.039.590,56

b) Du compte de résultats

Le chiffre d'affaires s'élève à **4,391 millions d'euros** au 31/12/2017 par rapport à **4,495 millions d'euros** au 31/12/2016, soit une diminution de **104.154 euros (-2,3%)**.

Le résultat avant impôts s'élève à **132.679 euros** par rapport à **235.564 euros** en 2016, toutefois une provision d'un montant de **158.440€** (litige fiscal) a dû être provisionnée impactant négativement le résultat pour atteindre une **perte de 25.761€**.

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) est en phase test depuis la fin du troisième trimestre 2018 afin comme objectif final la synchronisation de toutes nos bases de données organisationnelles pour à terme atteindre une facturation quasi automatisée.

Le lancement pour le grand public de l'App Ucare est post-posée au second trimestre 2019 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 2017 s'élève à 4,559 M€ et stagne de -2%. Le résultat opérationnel avant impôts (et litige fiscal) atteint 144.692€ (à comparer aux 229.999€ de 2016). La provision du litige fiscal ramène le résultat du groupe à une perte de 13.748€.

Il ne sera pas facile de redresser les profits à court terme mais le retour aux affaires du dirigeant-fondateur et sa forte incidence sur le travail du groupe permettent d'envisager un retour au bénéfice équivalent -compris entre celui de l'exercice 2015 et 2016- pour l'exercice complet de 2019.

Le groupe doit se donner comme principal objectif pour la période 2019-2020-2021 une progression du chiffre d'affaires autour de 5,5 millions d'euros avec un retour à une rentabilité opérationnelle autour de 7,5 % avant impôts pour 2021 ».

4. Restructuration et évolution du Centre de Santé La Louvière

Le travail de restructuration de l'activité de kinésithérapie a permis de ramener l'entreprise dans le vert avec un bénéfice de 12K € en 2017 (à comparer aux -45K € de 2014).

5. Succursales/Entreprises liées

Les filiales eHealth advertising et Bel Care At Home sont toujours en cours de liquidation.

6. Risque

Le conseil d'administration est d'avis que la société n'est pas confrontée à des risques et incertitudes autres que l'impact sur le chiffre d'affaires futur de l'évolution de la conjoncture économique.

7. Analyse du résultat

PNS

	31/12/2017	31/12/2016
I. CHIFFRE D'AFFAIRES	3.802.659,16	3.953.502,22
70 Chiffre d'affaires	3.802.659,16	3.953.502,22
Travaux en cours début exercice	0,00	0,00
Travaux en cours fin d'exercice	0,00	0,00
II. COUT DES VENTES	-8.620,59	-4.634,53
60 Achats	-8.620,59	-4.634,53
Stocks début exercice	0,00	0,00
Stocks fin d'exercice	0,00	0,00
III. MARGE BRUTE	3.794.038,57	3.948.867,69
74 Autres produits d'exploitation	588.178,69	541.490,14
61 Biens et services divers	-1.653.036,82	-1.749.710,39
62 Personnel	-2.477.076,88	-2.386.281,03
63 Dotations aux amortissements et réd.val.	-234.861,66	-46.858,55
64 Autres charges d'exploitation	-13.554,55	-12.354,00
IV. RESULTAT D'EXPLOITATION	3.687,35	295.153,86
75 Produits financiers	24.402,24	25.278,48
65 Charges financières	-53.850,71	-84.868,59
V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-25.761,12	235.563,75
76 Produits exceptionnels	0,00	0,00
66 Charges exceptionnelles	0,00	0,00
VI. RESULTAT DE L'EXERCICE AVANT IMPOTS	-25.761,12	235.563,75
VII. PRELEVEMENTS ET TRANSFERTS AUX IMPOTS DIFFERES	0,00	0,00
VIII. IMPOTS SUR LE RESULTAT	-58.067,94	-66.238,56
IX. PRELEVEMENTS ET TRANSFERTS AUX RESERVES IMMUNISEES	0,00	0,00
X. RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER	-83.829,06	169.325,19
XI. AFFECTATION DU RESULTAT	-83.829,06	169.325,19
Capital et primes d'émission	0,00	0,00
Réserve Légale	0,00	0,00
Réserves disponibles	0,00	0,00
Tantièmes	0,00	50.000,00
Dividendes	0,00	61.250,00
Résultat à reporter	-83.829,06	58.075,19

COMPTES DE RESULTATS

	31/12/2017	31/12/2016
I. CHIFFRE D'AFFAIRES	168.059,91	167.710,64
70 Chiffre d'affaires	168.059,91	167.710,64
Travaux en cours début exercice	0,00	0,00
Travaux en cours fin d'exercice	0,00	0,00
II. COUT DES VENTES	-46.659,53	-47.788,28
60 Achats	-46.659,53	-47.788,28
Stocks début exercice	0,00	0,00
Stocks fin d'exercice	0,00	0,00
III. MARGE BRUTE	121.400,38	119.922,36
74 Autres produits d'exploitation	14.537,06	27.883,22
61 Biens et services divers	-99.466,71	-100.422,55
62 Personnel	-16.124,50	-43.025,08
63 Dotations aux amortissements et réd.val.	-8.175,36	-6.925,83
64 Autres charges d'exploitation	-760,92	-2.399,70
IV. RESULTAT D'EXPLOITATION	11.409,95	-4.967,58
75 Produits financiers	1.950,36	1.837,33
65 Charges financières	-1.347,60	-2.434,93
V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	12.012,71	-5.565,18
76 Produits exceptionnels	0,00	0,00
66 Charges exceptionnelles	0,00	0,00
VI. RESULTAT DE L'EXERCICE AVANT IMPOTS	12.012,71	-5.565,18
VII. PRELEVEMENTS ET TRANSFERTS AUX IMPOTS DIFFERES	0,00	0,00
VIII. IMPOTS SUR LE RESULTAT	-0,07	-0,17
IX. PRELEVEMENTS ET TRANSFERTS AUX RESERVES IMMUNISEES	0,00	0,00
X. RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER	12.012,64	-5.565,35
XI. AFFECTATION DU RESULTAT	12.012,64	-5.565,35
Capital et primes d'émission	0,00	0,00
Réserve Légale	0,00	0,00
Réserves disponibles	0,00	0,00
Tantièmes	0,00	0,00
Dividendes	0,00	0,00
Résultat à reporter	12.012,64	-5.565,35

Le Conseil d'administration du groupe PNS a décidé -*compte tenu de la diminution du résultat du Groupe*- de ne pas proposer de dividende au titre de 2017 à l'Assemblée Générale Ordinaire du mercredi 28 novembre 2018.

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 mercredi 28 novembre 2018 de 16:00 à 17:30 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).

Fait à Waterloo, le mercredi 14 novembre 2018



Nicola D'ANIELLO

President and Chief Executive Officer

 nicola.daniello@ucare-services.be



www.ucare-services.be

