

# RAPPORT ANNUEL 2019



**UCARE**<sup>®</sup>  
SERVICES

L'infirmier de  
votre famille

 0800 123 11

NYSE EURONEXT  
MARCHE LIBRE

*Chiffres clés*

31/12/2019

31/12/2018

**UCARE SERVICES Belgique (PNS)**

Vente et prestations	3.837.900 €		4.016.141 €	↓
Bénéfice/Perte avant impôts	136.138 €	-	133.909 €	↑
Provision litige(s)/PRJ CML	- 310.814,00 €		- €	
Bénéfice/Perte avant impôts	- 127.786 €	-	133.909 €	↑
Marge brute	-3,3%		-3,3%	=

**Centre de Santé La Louvière (CML)**

Vente et prestations	174.636 €		120.918 €	↑
Bénéfice/Perte avant impôts	29.850 €	-	12.751 €	↑
Marge brute	17,1%		-10,5%	↑

**GROUPE**

Vente et prestations	4.012.536 €		4.137.059 €	↓
Bénéfice/Perte avant impôts	- 97.936 €	-	146.660 €	↑
Marge brute	-2,4%		-3,5%	↑

*En euros**Commentaires du CEO*

« Le léger ralentissement de la croissance de l'activité nursing constaté en 2018 s'est tassée en 2019 pour voir son chiffre d'affaires diminuer de 4,4% (à comparer au -8,5% en 2018). La marge opérationnelle est redevenue positive pour atteindre un bénéfice de 136K € avant impôts et avant les provisions pour la Procédure en Réorganisation Judiciaire de l'activité de kinésithérapie et du remboursement spontané à l'INAMI pour une erreur de facturation ramenant la résultat dans le rouge à hauteur de -128K€ (-133K€ en 2018). L'activité du Centre Médical Louviérois a vu son chiffre d'affaires croître de 44,4% en 2019 pour atteindre 175K€ dégagant un bénéfice avant impôts de 30K€.

Une gestion pointue des dépenses en frais de personnel dont essentiellement celui ciblé au contrôle du coût horaire des travailleurs intérimaires montre un impact sur les résultats le bénéfice avant impôts pour PNS à 454K€ (au 31.10.2020) et pour CML à 39K€ (au 31.08.2020).

Le redressement en cours des profits et, les résultats de PNS et CML en 2020 permettent donc d'envisager sereinement la clôture des comptes marquée par la pandémie du Covid-19, qui m'a fortement touché en mars 2020 jusqu'à me clouer dans un lit hospitalier durant deux semaines. Le bénéfice avant impôts oscillera entre 450K € et 550K € pour l'exercice cumulé complet de 2020.

Le groupe maintient comme principal objectif pour la période « 2020-2021-2022 » une progression du chiffre d'affaires proche des 5 millions d'euros avec un retour à une rentabilité opérationnelle récurrente autour de 8 à 9% avant impôts ».

**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 2019**  
**01.01.2019 - 31.12.2019**

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

---

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 22 DECEMBRE 2020**

1. Rapport de gestion de 2019
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 2019.

**1. Comptes annuels**

L'exercice se clôture par une **perte avant impôts de 127.786 euros**. Le Conseil d'Administration a décidé d'arrêter les comptes annuels dans la forme suivante :

a) Du bilan

<b>ACTIF</b>		<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b><u>ACTIFS IMMOBILISES</u></b>		<b>1.130.966,42</b>	<b>1.177.306,21</b>
<b>I. FRAIS D'ETABLISSEMENT</b>		0,00	0,00
<b>II. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>		<b>65.369,84</b>	<b>75.292,38</b>
<b>III. IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>64.099,83</b>	<b>93.470,49</b>
22 Terrains et constructions	27.225,00	0,00	0,00
Amort s/terrains et constructions	-27.225,00		
23 Installations, machines et outillages	191.442,20	41.836,19	56.507,03
Amort s/installations, machines et outillages	-149.606,01		
24 Mobilier et matériel roulant	258.258,94	22.263,64	36.963,46
Amort s/mobilier et matériel roulant	-235.995,30		
25 Location-financement et droits similaires	0,00	0,00	0,00
Amort s/location-financement et droits similaires	0,00		
26 Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00
Amort s/autres immobilisations corporelles	0,00		
27 Immobilisations en cours et acomptes versés	0,00	0,00	0,00
Amort s/immobilisations en cours et acomptes versés	0,00		
<b>IV. IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>1.001.496,75</b>	<b>1.008.543,34</b>
<b><u>ACTIFS CIRCULANTS</u></b>		<b>2.200.658,23</b>	<b>1.742.577,04</b>
<b>V. CREANCES A PLUS D'UN AN</b>		<b>472.265,00</b>	<b>461.044,00</b>
<b>VI. STOCKS ET COMMANDES EN COURS D'EXECUTION</b>		0,00	0,00
<b>VII. CREANCES A UN AN AU PLUS</b>		<b>1.663.688,80</b>	<b>1.208.204,33</b>
A. Créances commerciales		617.955,47	315.769,29
B. Autres créances		1.045.733,33	892.435,04
<b>VIII. PLACEMENTS DE TRESORERIE</b>		0,00	0,00
<b>IX. VALEURS DISPONIBLES</b>		<b>54.673,48</b>	<b>65.061,52</b>
<b>X. COMPTES DE REGULARISATION</b>		<b>10.030,95</b>	<b>8.267,19</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>3.331.624,65</b>	<b>2.919.883,25</b>

Le total de l'actif s'élève à 3,332 millions d'euros au 31/12/2019 par rapport à 2,920 millions d'euros au 31/12/2018.

## PASSIF

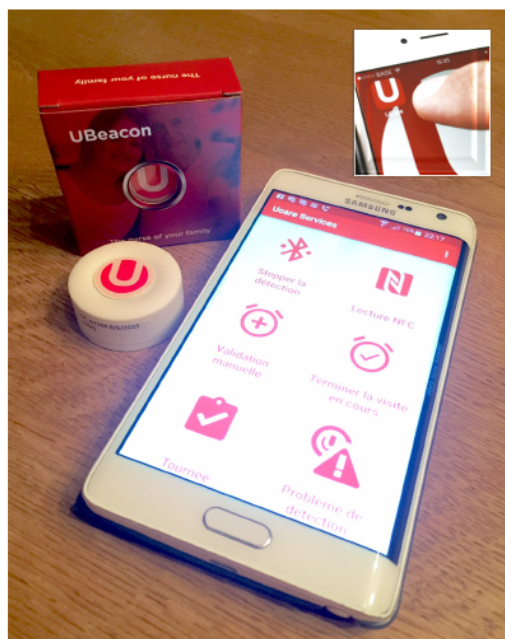
	31/12/2019	31/12/2018
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>	<b>597.799,47</b>	<b>1.001.743,69</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>569.500,00</b>	<b>569.500,00</b>
Capital souscrit	569.500,00	569.500,00
Capital non appelé	0,00	0,00
<b>II. PRIMES D'EMISSION</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. PLUS-VALUES DE REEVALUATION</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. RESERVES</b>	<b>97.458,00</b>	<b>97.458,00</b>
Réserve légale	56.950,00	56.950,00
Réserves indisponibles	0,00	0,00
Réserves immunisées	40.508,00	40.508,00
Réserves disponibles	0,00	0,00
<b>V. RESULTATS REPORTEES</b>	<b>-69.158,53</b>	<b>334.785,69</b>
Résultat reporté début d'exercice	334.785,69	472.276,09
Résultat à reporter	-403.944,22	-137.490,40
<b>VI. SUBSIDES EN CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b><u>PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFERES</u></b>	<b>0,00</b>	<b>35.000,00</b>
<b>VII. PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFERES</b>	<b>0,00</b>	<b>35.000,00</b>
Provisions pour risques et charges	0,00	35.000,00
Impôts différés	0,00	0,00
<b><u>DETTES</u></b>	<b>2.733.825,18</b>	<b>1.883.139,56</b>
<b>VIII. DETTES A PLUS D'UN AN</b>	<b>0,00</b>	<b>6.091,47</b>
<b>IX. DETTES A UN AN AU PLUS</b>	<b>2.722.047,28</b>	<b>1.874.481,57</b>
A. Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	61.852,61	6.519,91
B. Dettes financières	147.108,08	385.944,58
C. Dettes commerciales	555.219,56	381.013,01
D. Acomptes reçus	0,00	0,00
E. Dettes fiscales, salariales et sociales		
1. Impôts	648.543,67	434.725,72
2. Rémunérations et charges sociales	1.146.955,38	636.513,09
F. Autres dettes	162.367,98	29.765,26
<b>X. COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>11.777,90</b>	<b>2.566,52</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>3.331.624,65</b>	<b>2.919.883,25</b>

### b) Du compte de résultats

Le chiffre d'affaires s'élève à **3,838 millions d'euros** au 31/12/2019 par rapport à **4,016 millions d'euros** au 31/12/2018, soit une diminution de **178.241 euros (-4,4%)**.

Le résultat avant impôts est une perte de **-127.786 euros** par rapport à **-133.909 euros** en 2018. Toutefois, avant les provisions de la PRJ de CML et du remboursement spontané d'un indu différentiel à l'INAMI, le résultat était un bénéfice de **136.138 euros**.

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



L'accord n'ayant pas encore été signé 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, nous n'avons toujours pas commercialisé l'App Ucare destiné au grand public.

Le lancement de l'App Ucare est post-posé courant 2021 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 pourra également être 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 2019 s'élève à 4,012 M€ et diminue de -3,0%. Le résultat opérationnel avant impôts atteint une perte de -97.936€ (à comparer aux -146.660€ de 2018).

Une gestion pointue des dépenses en frais de personnel dont essentiellement celui ciblé au contrôle du coût horaire des travailleurs intérimaires montre un impact sur les résultats le bénéfice avant impôts pour PNS à 454K€ (au 31.10.2020) et pour CML à 39K€ (au 31.08.2020).

Le redressement en cours des profits et, les résultats de PNS et CML en 2020 permettent donc d'envisager sereinement la clôture des comptes marquée par la pandémie du Covid-19, qui m'a fortement touché en mars 2020 jusqu'à me clouer dans un lit hospitalier durant deux semaines. Le bénéfice avant impôts oscillera entre 450K € et 550K € pour l'exercice cumulé complet de 2020.

Le groupe maintient comme principal objectif pour la période « 2020-2021-2022 » une progression du chiffre d'affaires proche des 5 millions d'euros avec un retour à une rentabilité opérationnelle récurrente autour de 8 à 9% avant impôts ».

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

Au premier trimestre 2019, nous avons obtenu -suite aux difficultés récurrentes des dernières années de la SA Centre Médical Louviérois- 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). Nous respectons scrupuleusement les différentes échéances de paiements afin d'éviter une révocation du plan.

La situation au 31.12.2019 a bien évolué et les chiffres de 2020 nous réconfortent quant à la bonne direction opérationnelle de ces 24 derniers mois. Nous devrions nous approcher d'un bénéfice avant impôts oscillant entre 40 et 50 K€ malgré une fermeture de pratiquement un mois imposé lors du premier confinement lié au Covid-19.

## 5. Succursales/Entreprises liées

-

## 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

### UCare Services Belgique

SA Personalized Nursing Services

#### COMPTE DE RESULTATS

	31/12/2019	31/12/2018
<b>I. CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>3.282.552,16</b>	<b>3.504.341,65</b>
70 Chiffre d'affaires	3.282.552,16	3.504.341,65
Travaux en cours début exercice	0,00	0,00
Travaux en cours fin d'exercice	0,00	0,00
<b>II. COUT DES VENTES</b>	<b>-15.905,02</b>	<b>-2.017,07</b>
60 Achats	-15.905,02	-2.017,07
Stocks début exercice	0,00	0,00
Stocks fin d'exercice	0,00	0,00
<b>III. MARGE BRUTE</b>	<b>3.266.647,14</b>	<b>3.502.324,58</b>
74 Autres produits d'exploitation	508.458,56	490.883,40
61 Biens et services divers	-1.281.789,73	-1.739.618,14
62 Personnel	-2.175.009,52	-2.141.738,16
63 Dotations aux amortissements et réd.val.	-57.793,20	-84.185,94
64 Autres charges d'exploitation	-18.705,19	-8.565,70
<b>IV. RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>241.808,06</b>	<b>19.100,04</b>
75 Produits financiers	11.611,28	12.397,95
65 Charges financières	-117.281,68	-137.803,98
<b>V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>136.137,66</b>	<b>-106.305,99</b>
76 Produits non récurrents	46.890,26	20.915,59
66 Charges non récurrentes	-310.814,37	-48.519,04
<b>VI. RESULTAT DE L'EXERCICE AVANT IMPOTS</b>	<b>-127.786,45</b>	<b>-133.909,44</b>
<b>VII. PRELEVEMENTS ET TRANSFERTS AUX IMPOTS DIFFERES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII. IMPOTS SUR LE RESULTAT</b>	<b>-276.157,77</b>	<b>-3.580,96</b>
<b>IX. PRELEVEMENTS ET TRANSFERTS AUX RESERVES IMMUNISEES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>X. RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER</b>	<b>-403.944,22</b>	<b>-137.490,40</b>
<b>XI. AFFECTATION DU RESULTAT</b>	<b>-403.944,22</b>	<b>-137.490,40</b>
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	-403.944,22	-137.490,40

COMPTE DE RESULTATS

	31/12/2019	31/12/2018
<b>I. CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>174.635,90</b>	<b>120.918,08</b>
70 Chiffre d'affaires	174.635,90	120.918,08
Travaux en cours début exercice	0,00	0,00
Travaux en cours fin d'exercice	0,00	0,00
<b>II. COUT DES VENTES</b>	<b>-36.761,72</b>	<b>-38.751,09</b>
60 Achats	-36.761,72	-38.751,09
Stocks début exercice	0,00	0,00
Stocks fin d'exercice	0,00	0,00
<b>III. MARGE BRUTE</b>	<b>137.874,18</b>	<b>82.166,99</b>
74 Autres produits d'exploitation	5.135,18	7.745,85
61 Biens et services divers	-91.968,15	-95.816,21
62 Personnel	-18.247,71	-638,35
63 Dotations aux amortissements et réd.val.	-4.243,03	-5.047,27
64 Autres charges d'exploitation	0,00	-2.263,85
<b>IV. RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>28.550,47</b>	<b>-13.852,84</b>
75 Produits financiers	2.055,83	1.865,62
65 Charges financières	-756,47	-764,04
<b>V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>29.849,83</b>	<b>-12.751,26</b>
76 Produits non récurrents	339.163,62	0,00
66 Charges non récurrentes	-7.282,57	0,00
<b>VI. RESULTAT DE L'EXERCICE AVANT IMPOTS</b>	<b>361.730,88</b>	<b>-12.751,26</b>
<b>VII. PRELEVEMENTS ET TRANSFERTS AUX IMPOTS DIFFERES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII. IMPOTS SUR LE RESULTAT</b>	<b>-0,14</b>	<b>-257.520,94</b>
<b>IX. PRELEVEMENTS ET TRANSFERTS AUX RESERVES IMMUNISEES</b>	<b>-339.163,62</b>	<b>0,00</b>
<b>X. RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER</b>	<b>22.567,12</b>	<b>-270.272,20</b>
<b>XI. AFFECTATION DU RESULTAT</b>	<b>22.567,12</b>	<b>-270.272,20</b>
Capital et primes d'émission	0,00	0,00
Réserve Légale	0,00	0,00
Réserves Immuniisée	0,00	0,00
Tantièmes	0,00	0,00
Dividendes	0,00	0,00
Résultat à reporter	22.567,12	-270.272,20

Le Conseil d'administration du groupe PNS a décidé *-compte tenu de la perte accumulée sur les deux derniers exercices du Groupe-* **de ne pas proposer de distribution de dividendes pour l'exercice 2019** à l'Assemblée Générale Ordinaire du mardi 22 décembre 2020.

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.



En raison des circonstances exceptionnelles qui règnent dans le monde entier, notre assemblée générale annuelle se tiendra virtuellement via **Microsoft Teams** (vous n'avez pas besoin de compte pour vous inscrire). Veuillez écrire à **AG2020@ucare-services.be** pour toute information concernant la réunion virtuelle.

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 lundi 7 décembre 2020



**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)

