

RAPPORT ANNUEL 2021



**NYSE Euronext
MARCHÉ LIBRE
BRUXELLES**

PNSB
UCARE SERVICES BEL



Chiffres clés

31/12/2021

31/12/2020

UCare Services Belgique (PNS)

| | | | |
|--|-------------|---|-------------|
| Vente et prestations | 4.208.429 € | ↑ | 3.939.724 € |
| Bénéfice avant impôts | 422.195 € | ↓ | 460.437 € |
| Réajustements clients ouverts* | 280.515 € | | |
| Bénéfice avant impôts (avec réajustements) | 141.680 € | ↓ | 460.437 € |
| Marge brute | 3,4% | | 11,7% |

Centre de Santé La Louvière (CML)

| | | | |
|--|-----------|---|-----------|
| Vente et prestations | 211.659 € | ↑ | 193.620 € |
| Bénéfice avant impôts | 59.071 € | ↑ | 45.531 € |
| Réajustements clients ouverts* | 41.192 € | | |
| Bénéfice avant impôts (avec réajustements) | 17.879 € | ↓ | 45.531 € |
| Marge brute | 8,4% | ↓ | 23,5% |

GROUPE

| | | | |
|--|-------------|---|-------------|
| Vente et prestations | 4.420.088 € | ↑ | 4.133.344 € |
| Bénéfice avant impôts | 481.266 € | ↓ | 505.968 € |
| Réajustements clients ouverts* | 321.707 € | | |
| Bénéfice avant impôts (avec réajustements) | 159.559 € | ↓ | 505.968 € |
| Marge brute | 3,6% | | 12,2% |

En euros



« L'année 2021 a également été marquée par la pandémie mondiale liée au Covid-19. La continuité de la croissance de l'activité nursing (+2,7% en 2020) de +6,8% en 2021 confirme le dépassement de la barre symbolique des 4 millions d'euros de chiffre d'affaires, pour atteindre plus précisément 4,208 millions d'euros. La marge opérationnelle est passée de 11,7% à 10,0%, fixant le bénéfice à 422 K€ avant impôts. Toutefois, nous avons dû prendre la décision d'apurer le compte « clients ouverts pour la période 2017-2020 (280 K€) » ramenant le bénéfice avant impôts à 141 K€. L'année 2021 a été marquée par une pénurie d'infirmières menaçant la gestion quotidienne des soins dans l'entreprise, l'augmentation des intérimaires (641 K€ au lieu de 456 K€) a grignoté le bénéfice complémentaire et la réussite économique annoncée pour 2021. Une réorientation stratégique via les réseaux sociaux au premier semestre 2022 a permis d'améliorer le recrutement pour fidéliser le personnel et pérenniser les résultats de la société.

L'activité du Centre Médical Louviérois a vu son chiffre d'affaires croître (+10,9% en 2020) de +9,3% pour atteindre 211 K€. Le bénéfice avant impôts a progressé de +29,7% pour atteindre 59 K€. Nous avons également dû apurer le compte « clients ouverts pour la période 2017-2020 (41 K€) » ramenant le bénéfice avant impôts à 18 K€.

Les résultats de PNS et CML en 2021 sont en continuité avec ceux de la très bonne année qu'a été 2020. Le bénéfice avant impôts de 481 K€, avant l'apurement du compte « clients ouverts », fixait la marge opérationnelle à 10,9%. Le groupe peut dès lors maintenir comme principal objectif pour la période « 2020-2021-2022 » une progression du chiffre d'affaires du groupe proche des 5 millions d'euros avec une stabilisation de la rentabilité opérationnelle récurrente autour des 10% avant impôts ».

**Nicola D'ANIELLO**

Chairman and Chief Executive Officer



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

EXERCICE SOCIAL 2021
01.01.2021 - 31.12.2021

DOCUMENTS SOCIAUX - ARTICLE 7 : 132 CSA

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 22 DECEMBRE 2022

1. Rapport de gestion de 2021
2. Comptes annuels de la S.A. PNS
3. Comptes annuels de la S.A. Centre Médical Louviérois
4. Approbation des comptes annuels
5. Affectation du résultat
6. 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 2021.

1. Comptes annuels

L'exercice se clôture par un **bénéfice avant impôts de 141.680 euros**. Le Conseil d'Administration a décidé d'arrêter les comptes annuels dans la forme suivante :

a) Du bilan

| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---------------------|---------------------|
| ACTIF | | | |
| <u>ACTIFS IMMOBILISES</u> | | 1.945.707,34 | 1.105.098,50 |
| I. FRAIS D'ETABLISSEMENT | | 0,00 | 0,00 |
| II. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | 918.580,13 | 37.034,73 |
| III. IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | 46.880,50 | 66.567,02 |
| 22 | Terrains et constructions 27.225,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Amort s/terrains et constructions -27.225,00 | | |
| 23 | Installations, machines et outillages 191.442,24 | 18.146,63 | 29.271,97 |
| | Amort s/installations, machines et outillages -173.295,61 | | |
| 24 | Mobilier et matériel roulant 272.499,66 | 28.733,87 | 37.295,05 |
| | Amort s/mobilier et matériel roulant -243.765,79 | | |
| 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 | | |
| IV. IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | 980.246,71 | 1.001.496,75 |
| <u>ACTIFS CIRCULANTS</u> | | 1.960.833,30 | 2.373.692,42 |
| V. CREANCES A PLUS D'UN AN | | 1.171.917,00 | 1.049.067,00 |
| VI. STOCKS ET COMMANDES EN COURS D'EXECUTION | | 0,00 | 0,00 |
| VII. CREANCES A UN AN AU PLUS | | 642.099,38 | 1.123.202,65 |
| | A. Créances commerciales 398.179,80 | 608.575,28 | 514.627,37 |
| | B. Autres créances 243.919,58 | | |
| VIII. PLACEMENTS DE TRESORERIE | | 0,00 | 0,00 |
| IX. VALEURS DISPONIBLES | | 87.473,13 | 85.293,64 |
| X. COMPTES DE REGULARISATION | | 59.343,79 | 116.129,13 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 3.906.540,64 | 3.478.790,92 |

Le total de l'actif s'élève à 3,906 millions d'euros au 31/12/2021 par rapport à 3,479 millions d'euros au 31/12/2020.

PASSIF

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | 1.121.419,14 | 1.066.544,38 |
| I. CAPITAL | 569.500,00 | 569.500,00 |
| Capital souscrit | 569.500,00 | 569.500,00 |
| Capital non appelé | 0,00 | 0,00 |
| II. PRIMES D'EMISSION | 0,00 | 0,00 |
| III. PLUS-VALUES DE REEVALUATION | 0,00 | 0,00 |
| IV. RESERVES | 56.950,00 | 60.258,00 |
| Réserve légale | 56.950,00 | 56.950,00 |
| Réserves indisponibles | 0,00 | 0,00 |
| Réserves immunisées | 0,00 | 3.308,00 |
| Réserves disponibles | 0,00 | 0,00 |
| V. RESULTATS REPORTEES | 494.969,14 | 426.786,38 |
| Résultat reporté début d'exercice | 426.786,38 | -69.158,53 |
| Résultat à reporter | 68.182,76 | 495.944,91 |
| VI. SUBSIDES EN CAPITAL | 0,00 | 0,00 |
| <u>PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFERES</u> | 0,00 | 0,00 |
| VII. PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFERES | 0,00 | 0,00 |
| Provisions pour risques et charges | 0,00 | 0,00 |
| Impôts différés | 0,00 | 0,00 |
| <u>DETTES</u> | 2.785.121,50 | 2.422.246,64 |
| VIII. DETTES A PLUS D'UN AN | 0,00 | 0,00 |
| IX. DETTES A UN AN AU PLUS | 2.785.121,50 | 2.412.596,16 |
| A. Dettes à plus d'un an échéant dans l'année | 0,00 | 0,00 |
| B. Dettes financières | 224.353,47 | 182.930,00 |
| C. Dettes commerciales | 650.562,96 | 164.435,70 |
| D. Acomptes reçus | 0,00 | 0,00 |
| E. Dettes fiscales, salariales et sociales | | |
| 1. Impôts | 776.547,68 | 664.006,14 |
| 2. Rémunérations et charges sociales | 1.133.657,39 | 1.177.791,11 |
| F. Autres dettes | 0,00 | 223.433,21 |
| X. COMPTES DE REGULARISATION | 0,00 | 9.650,38 |
| TOTAL DU PASSIF | 3.906.540,64 | 3.478.790,92 |

b) Du compte de résultats

Le **chiffre d'affaires** s'élève à **4,208 millions d'euros** au 31/12/2021 par rapport à **3,940 millions d'euros** au 31/12/2020, soit une **augmentation de 268.705 euros (+6,8%)**.

Le **résultat avant impôts** est un bénéfice de **422.195 euros** par rapport aux **460.437 euros** en 2020. Toutefois, nous avons dû prendre la décision d'apurer le compte « clients ouverts » pour la période 2017-2020. Il s'agit du compte reprenant l'addition des différents rejets des mutuelles et autres factures impayées pour un montant de 280.515 euros. Depuis janvier 2021, la gestion de ce compte a été revue et un suivi optimal permet à ce compte de présenter un montant inférieur à 5.000 euros pour la période de janvier-21 à novembre-22.

Le **bénéfice final avant impôts** (avec réajustements) s'élève à **141.680 euros**.

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

-

3. Evolution des affaires

L'année 2021 a également été marquée par la pandémie mondiale liée au Covid-19. La continuité de la croissance de l'activité nursing (+2,7% en 2020) de +6,8% en 2021 confirme le dépassement de la barre symbolique des 4 millions d'euros de chiffre d'affaires, pour atteindre plus précisément 4,208 millions d'euros. La marge opérationnelle est passée de 11,7% à 10,0%, fixant le bénéfice à 422 K€ avant impôts. Toutefois, nous avons dû prendre la décision d'apurer le compte « clients ouverts pour la période 2017-2020 (280 K€) » ramenant le bénéfice avant impôts à 141 K€. L'année 2021 a été marquée par une pénurie d'infirmières menaçant la gestion quotidienne des soins dans l'entreprise, l'augmentation des intérimaires (641 K€ au lieu de 456 K€) a grignoté le bénéfice complémentaire et la réussite économique annoncée pour 2021. Une réorientation stratégique via les réseaux sociaux au premier semestre 2022 a permis d'améliorer le recrutement pour fidéliser le personnel et pérenniser les résultats de la société.

L'activité du Centre Médical Louviérois a vu son chiffre d'affaires croître (+10,9% en 2020) de +9,3% pour atteindre 211 K€. Le bénéfice avant impôts a progressé de +29,7% pour atteindre 59 K€. Nous avons également dû apurer le compte « clients ouverts pour la période 2017-2020 (41 K€) » ramenant le bénéfice avant impôts à 18 K€.

Les résultats de PNS et CML en 2021 sont en continuité avec ceux de la très bonne année qu'a été 2020. Le bénéfice avant impôts de 481 K€, avant l'apurement du compte « clients ouverts », fixait la marge opérationnelle à 10,9%. Le groupe peut dès lors maintenir comme principal objectif pour la période « 2020-2021-2022 » une progression du chiffre d'affaires du groupe proche des 5 millions d'euros avec une stabilisation de la rentabilité opérationnelle récurrente autour des 10% avant impôts.

4. Restructuration et évolution du Centre de Santé La Louvière

La situation au 31.12.2021 évolue favorablement et les chiffres nous réconfortent quant à la bonne direction opérationnelle de ces deux dernières années. Le chiffre d'affaires continue de croître (+9,3%) pour atteindre 211 K€ et le bénéfice avant impôts a progressé de +29,7% pour atteindre 59 K€. Nous avons également dû apurer le compte « clients ouverts pour la période 2017-2020 (41 K€) » ramenant le bénéfice avant impôts (avec réajustements) à 18 K€.

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 et du Précompte Professionnel. Toutefois, le redressement des profits constatés en 2020 et 2021 ont permis de lever en partie ces incertitudes par l'assurance d'assumer sereinement les plans d'apurement octroyés par ces deux fournisseurs privilégiés. 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 et de la pénurie mondiale de personnel infirmier.

7. Analyse du résultat

UCare Services Belgique

SA Personalized Nursing Services

COMPTE DE RESULTATS

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| I. CHIFFRE D'AFFAIRES | 3.514.561,20 | 3.406.915,50 |
| 70 Chiffre d'affaires | 3.514.561,20 | 3.406.915,50 |
| Travaux en cours début exercice | 0,00 | 0,00 |
| Travaux en cours fin d'exercice | 0,00 | 0,00 |
| II. COUT DES VENTES | -13.728,96 | -13.540,43 |
| 60 Achats | -13.728,96 | -13.540,43 |
| Stocks début exercice | 0,00 | 0,00 |
| Stocks fin d'exercice | 0,00 | 0,00 |
| III. MARGE BRUTE | 3.500.832,24 | 3.393.375,07 |
| 74 Autres produits d'exploitation | 693.868,25 | 532.808,96 |
| 61 Biens et services divers | -1.225.189,03 | -1.102.843,86 |
| 62 Personnel | -2.271.620,37 | -2.279.384,68 |
| 63 Dotations aux amortissements et réd.val. | -142.369,10 | -54.066,98 |
| 64 Autres charges d'exploitation | -294.308,22 | -5.282,04 |
| IV. RESULTAT D'EXPLOITATION | 261.213,77 | 484.606,47 |
| 75 Produits financiers | 30.864,35 | 27.249,00 |
| 65 Charges financières | -150.398,47 | -51.418,32 |
| V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | 141.679,65 | 460.437,15 |
| 76 Produits non récurrents | 0,00 | 0,00 |
| 66 Charges non récurrentes | 0,00 | 0,00 |
| VI. RESULTAT DE L'EXERCICE AVANT IMPOTS | 141.679,65 | 460.437,15 |
| VII. PRELEVEMENTS ET TRANSFERTS AUX IMPOTS DIFFERES | 0,00 | 0,00 |
| VIII. IMPOTS SUR LE RESULTAT | -76.804,89 | -1.692,24 |
| IX. PRELEVEMENTS ET TRANSFERTS AUX RESERVES IMMUNISEES | 3.308,00 | 37.200,00 |
| X. RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER | 68.182,76 | 495.944,91 |
| XI. AFFECTATION DU RESULTAT | 68.182,76 | 495.944,91 |
| 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 | 68.182,76 | 495.944,91 |

COMPTE DE RESULTATS

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| I. CHIFFRE D'AFFAIRES | 206.850,40 | 189.203,14 |
| 70 Chiffre d'affaires | 206.850,40 | 189.203,14 |
| Travaux en cours début exercice | 0,00 | 0,00 |
| Travaux en cours fin d'exercice | 0,00 | 0,00 |
| II. COUT DES VENTES | -53.764,30 | -39.489,45 |
| 60 Achats | -53.764,30 | -39.489,45 |
| Stocks début exercice | 0,00 | 0,00 |
| Stocks fin d'exercice | 0,00 | 0,00 |
| III. MARGE BRUTE | 153.086,10 | 149.713,69 |
| 74 Autres produits d'exploitation | 4.808,93 | 4.416,73 |
| 61 Biens et services divers | -81.233,22 | -78.349,67 |
| 62 Personnel | -12.717,60 | -16.262,06 |
| 63 Dotations aux amortissements et réd.val. | -5.157,56 | -3.650,72 |
| 64 Autres charges d'exploitation | -43.674,80 | -13.900,19 |
| IV. RESULTAT D'EXPLOITATION | 15.111,85 | 41.967,78 |
| 75 Produits financiers | 3.375,11 | 4.873,22 |
| 65 Charges financières | -608,65 | -1.309,59 |
| V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | 17.878,31 | 45.531,41 |
| 76 Produits non récurrents | 0,00 | 0,00 |
| 66 Charges non récurrentes | 0,00 | 0,00 |
| VI. RESULTAT DE L'EXERCICE AVANT IMPOTS | 17.878,31 | 45.531,41 |
| VII. PRELEVEMENTS ET TRANSFERTS AUX IMPOTS DIFFERES | 0,00 | 0,00 |
| VIII. IMPOTS SUR LE RESULTAT | 0,00 | 0,00 |
| IX. PRELEVEMENTS ET TRANSFERTS AUX RESERVES IMMUNISEES | 0,00 | 0,00 |
| X. RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER | 17.878,31 | 45.531,41 |
| XI. AFFECTATION DU RESULTAT | 17.878,31 | 45.531,41 |
| Capital et primes d'émission | 0,00 | 0,00 |
| Réserve Légale | 0,00 | 0,00 |
| Réserves Immiunisée | 0,00 | 0,00 |
| Tantièmes | 0,00 | 0,00 |
| Dividendes | 0,00 | 0,00 |
| Résultat à reporter | 17.878,31 | 45.531,41 |

Le Conseil d'administration du groupe PNS a décidé –*compte tenu de la perte accumulée sur les précédents exercices du Groupe-* **de ne pas proposer de distribution de dividendes pour l'exercice 2021** à l'Assemblée Générale Ordinaire du mercredi 21 décembre 2022.

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 **direction@ucareservices.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.ucareservices.be).

Fait à Mons, le vendredi 2 décembre 2022



Nicola D'ANIELLO

President and Chief Executive Officer

 nicola@ucareservices.be



www.ucareservices.be

