PROJET
BRUSSELS QUALITY-MEDICAL (BQM)

Émission obligataire du
15/05/2020

Mise à jour trimestrielle au
31/07/2023

Présentée par :
Brussels Quality Medical S.A.

Disclaimer

- *La présente mise à jour trimestrielle a été rédigée par Brussels Quality Medical S.A. (l' « Émetteur ») aux conditions ci-dessous et à l'usage exclusif des investisseurs ayant souscrit à l'émission obligataire du 15/05/2020 dans le cadre du projet BQM, le « Projet »).*
- *La présente mise à jour est publiée sous la responsabilité exclusive de l'Émetteur qui est l'unique responsable des informations qui y sont reprises.*
- *Elle ne comporte aucune évaluation ou analyse ni recommandation de la part de BeeBonds SRL quant à l'évolution du Projet et l'opportunité d'acheter, vendre ou conserver les obligations émises dans le cadre du Projet.*
- *BeeBonds n'assume aucune responsabilité ni obligation de diligence pour la perte, le préjudice, les coûts ou quelque dépense que ce soit à la suite de l'utilisation qui sera faite de ce rapprt*

PROJET BQM

Mise à jour trimestrielle au : 31/03/23

Table des matières

Note : l'Émetteur est libre de modifier le canevas du présent document mais les points repris à droite doivent tous être couverts.
La présente note doit être mise à disposition de BeeBonds dans les 20 jours de la fin du trimestre concerné.

1. Rappel du Projet
2. Événements majeurs ayant affecté le Projet depuis son démarrage
3. Déroulement du plan d'affaires
4. Comptes de résultat prévisionnels mis à jour
5. Prévisions de trésorerie mises à jour
6. Conclusions

1. Rappel du Projet

Date d'émission : 15/05/2020
Date d'échéance : 14/05/2025

Total de l'émission obligataire : EUR 665.000

Le Projet

Financement en vue d'élargir un réseau de centres de soins, de consultations médicales et paramédicales pour offrir une médecine de proximité et externaliser les soins des hôpitaux tout en étant un partenaire des plus grands hôpitaux de la capitale.

5 Centres à Bruxelles

- *Centre Médical CHARTREUX*
- *Centre Médical COLIGNON*
- *Centre Médical DE BUE*
- *Centre Médical MEISER*
- *Centre Médical SIMONIS*

Les Chiffres Clés

- Nombre actuel de centres: 5
- Dispensateurs de soins: + 100
- Personnel administratif et de maintenance : 20 ETP
- 1 dispensaire pour l'assistance publique Bruxelloise

Financement Beebonds

Montant du prêt : 1.600.000 €
Taux d'intérêts : 5 % / an
Durée : 5 ans

Objectifs à fin 2025 :

- Ouverture de 3 centres de soins multidisciplinaires pour un total de 8
- 1 dispensaire public à Bruxelles.
- +/- 175 prestataires de soins
- Personnel administratif et de maintenance : 32 ETP

Business Model

- Offrir aux médecins des lieux de consultations hyper équipés avec une assistance administrative.
- Permettre une médecine de proximité dans un environnement qualitatif.
- Suivi efficace avec le milieu hospitalier.

2. Événements majeurs ayant affecté le Projet depuis la dernière mise à jour

- *Le plan de restructuration en place commence à porter ses fruits. Bien que l'équilibre ne soit pas encore atteint, les pertes sont fortement réduites et reprennent pour l'essentiel les frais financiers dont BeeBonds représente +-78%.*
- *Le CA prévisionnel à fin juin est réalisé à 99,63%*
- *Les développements informatiques sont restés importants et diminueront fortement à partir du dernier trimestre 2023.*

2. Événements majeurs ayant affecté le Projet depuis la dernière mise à jour

- *Objectifs de CA en ligne avec les prévisions.*
- *Les réductions de frais de personnel sont en ligne avec les prévisions.*
- *La trésorerie est en ligne avec les prévisions et reste très tendue.*

3. Déroulement du plan d'affaires

- *Le plan de restructuration représente l'essentiel des efforts actuel.*
- *A cela s'ajoute la volonté de terminer les développements informatiques destinés à l'automatisation des process internes et à la croissance des activités.*
- *La fédération des principaux centres de Bruxelles est prête à voir le jour. Les statuts sont prêts et le Conseil d'Administration est constitué.*

3. Déroulement du plan d'affaires

- *L'administrateur-délégué à mis 60k€ à disposition de l'entreprise sous forme d'un prêt à Court terme.*
- *Les autres associés ont été sollicités pour une somme équivalente.*
- *L'augmentation de capital est remplacée par des crédits associés dans la mesure où elle était conditionnées à l'obtention d'une ligne de CT de ING ce qui n'a pas été obtenu.*

3. Déroulement du plan d'affaires

- *Les différentes pistes obtenues pour la vente de nos centres (partielle ou totale) n'ont pas abouties.*
- *Nous poursuivons la recherche d'acquéreurs.*

4. Comptes de résultats prévisionnels mis à jour

	2023	
C.A. GLOBAL	**1 933 204 €**	
Achats et approvisionnements	- 1 126 339 €	58,26%
MARGE	**806 865 €**	41,74%
Services et biens divers	- 389 688 €	20,16%
Rémunérations	- 388 886 €	20,12%
Ebitda	**28 291 €**	**1,46%**
Amortissements	- 46 500 €	2,41%
Charges fin	- 33 203 €	1,72%
Res exceptionnel	- €	0,00%
Résultat	**- 51 412 €**	**-2,66%**
Taxes	- €	
Bénéfice	**- 51 412 €**	**-2,66%**
CF	**- 4 912,00 €**	

Trésorerie au Q2-2023 Eur +/- 78 K

5. Prévisions de trésorerie mises à jour

- *La ligne de crédit demandée à notre banque n'a pas été acceptée. Une révision est cependant prévue une fois la rentabilité rétablie.*
- *La trésorerie consommée par les opérations est conforme aux prévisions.*
- *La trésorerie consommée par les investissements est légèrement supérieure aux prévisions.*
- *Les intérêts ont été payés à l'échéance comme prévu. L'interrogation reste totale sur la possibilité future du remboursement du principal à l'échéance.*

6. Conclusions

- *Veuillez indiquer à la date de la mise à jour si vous prévoyez ou pas de difficultés pour :*
  - *Les intérêts ont été payés à date prévue.*
  - *Le remboursement du prêt à date prévue pose problème dans la mesure où cela dépendra de notre capacité à vendre d'ici là au moins un de nos centres ou d'obtenir d'ici là un prêt bancaire sur une durée appropriée.*