PROJET
BRUSSELS QUALITY-MEDICAL (BQM)

Émission obligataire du
15/05/2020

Mise à jour trimestrielle au
30/09/2023

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 : 30/09/23

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 redressement se poursuit.*
- *Le C.A. Réalisé est 1,75% en dessous de l'objectif fin 09/2023*
- *Les mois de vacances ont été plus calme qu'à l'accoutumée.*
- *Pas d'élément significatif à mentionné depuis le précédent rapport.*

3. Déroulement du plan d'affaires

Commentaires détaillés:

- Le plan initial n'est plus d'actualité et les résultats escomptés pour cette année se limite à un retour à un retour à un EBITA positif ainsi qu'à un CASH FLOW positif.
- Un résultat positif n'est pas attendu avant l'exercice suivant.

3. Déroulement du plan d'affaires

Commentaires:

- Les autres associés ont également mis à disposition 60k€ pour permettre à la trésorerie de passer les mois d'été à faible niveau d'activités.
- Les réceptions provisoires des programmes informatiques ont été réalisées et sont suivies par des phases de tests avant mise en production
- La Fédération juridiquement n'existe pas encore faute d'avoir déposé les statuts mais les textes sont validés et le CA est désigné. BQM a été nommé président.

- Rien de neuf ni de significatif dans la recherche d'acquéreur ou d'investisseurs.

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 Q3-2023 Eur 40 K

5. Prévisions de trésorerie mises à jour

- *Les associés ont ensemble apportés 120k€ à la trésorerie de l'entreprise.*
- *Les dépenses restent plus élevées qu'espérées, les indexations salariales et de nos loyers pèsent dans notre capacité à contracter les dépenses.*
- *La trésorerie consommée par les investissements est supérieure aux attentes en ce qui concerne les développement informatiques.*
- *BQM prévoit des difficultés de trésorerie qui impacteront sa capacité à rembourser les obligataires à l'échéance si d'ici là les banques ne refinancent pas la dette où si un investisseur/repreneur n'est pas trouvé.*

6. Conclusions

- *Veuillez indiquer à la date de la mise à jour si vous prévoyez ou pas de difficultés pour :*
  - *Nous devrions être en mesure d'assumer les intérêts en 2024, 2023 a été liquidé dans le délai prévu.*
  - *BQM prévoit des difficultés de trésorerie qui impacteront sa capacité à rembourser les obligataires à l'échéance si d'ici là, les banques ne refinancent pas la dette où si un investisseur/repreneur n'est pas trouvé.*