PROJET BRUSSELS QUALITY MEDICAL (BQM)

Émission obligataire du 15/05/2020

Mise à jour trimestrielle au 31/12/2023

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 cidessous 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

Table des matières

<u>Note</u>: l'Émetteur est libre de modifier le canevas du présent document mais les points repris à droite doivent <u>tous</u> être couverts.

La présente note doit être mise à disposition de BeeBonds dans les 20 jours de la fin du trimestre concerné.

Mise à jour trimestrielle au : 31/12/23

- 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 Total de l'émission obligataire : EUR 665.000

Date d'échéance : 14/05/2025



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 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 mis en œuvre se poursuit.
- Un changement de direction opérationnelle est prévu pour 2024.

3. Déroulement du plan d'affaires

- Le plan initial n'est plus d'actualité.
- Le résultat de l'exercice 2023 n'est pas encore positif, mais les derniers mois indiquent une tendance à l'amélioration.
- La directrice ad interim recrutée à partir de février 2024 a pour mission de poursuivre (et accélérer) le plan de redressement et de chercher une solution à long terme (acquéreur ou investisseur).

3. Déroulement du plan d'affaires

Centre 1 (ouverture juin 2021)		800.000			
Croissance annuelle année 1	8%		864.000		
Croissance annuelle année 2	5%			907.200	
Croissance annuelle année 3	3%				934.416
Centre 2 (ouverture janvier 2022)		400.000			
Croissance annuelle année 1	8%		832.000		
Croissance annuelle année 2	5%			885.600	
Croissance annuelle année 3	3%				920.808
Centre 3 (ouverture janvier 2024)				400.000	
Croissance annuelle année 1	8%				832.000
Total CA nouveaux centres		1.200.000	1.696.000	2.192.800	2.687.224

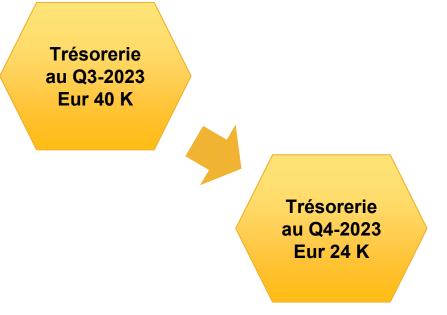
BQM SA						
Cash début de période		1.957.480	2.356.816	1.846.640	2.604.681	2.928.467
Chiffre d'Affaires Médical	4.869.249	5.015.326	6.365.786	7.016.760	7.673.183	8.332.018
Loyers (médecins et labos)	199.017	201.505	279.024	306.574	334.156	361.770
Autres revenus	2.000		-	-	-	-
Total Chiffre d'affaires	5.070.266	5.216.831	6.644.810	7.323.334	8.007.339	8.693.789
Rétrocessions et Achats médicaux	- 3.024.614	- 3.115.521	- 3.954.426	- 4.358.811	- 4.766.581 ·	5.175.850
Marge brute	2.045.652	2.101.310	2.690.383	2.964.522	3.240.758	3.517.939
Frais fixes et généraux	- 757.596	- 767.066	- 911.654	- 967.487	- 1.026.845	1.087.536
Rémunérations	- 842.576	- 853.108	- 1.073.772	- 1.157.194	- 1.241.659	1.327.180
Investissements nouveaux centres			- 1.133.333		- 566.667	
Total	445.480	481.136	428.376	839.841	405.587	1.103.223
Emission obligataire BeeBonds	1.600.000					
Fees et intérêts Beebonds	- 88.000	- 81.800	- 81.800	- 81.800	- 81.800	81.800
Remboursement émission obligataire BeeBonds						1.600.000
Cash fin de période	1.957.480	2.356.816	1.846.640	2.604.681	2.928.467	2.349.891

Commentaires détaillés:

Pas de commentaire spécifique

4. Comptes de résultats prévisionnels mis à jour

	2023	
C.A. GLOBAL	3.494.349 €	
Achats et approvisionnements	-2.059.796€_	58,95%
MARGE	1.434.553 € ″	41,05%
Services et biens divers	-760.263€	21,76%
Rémunérations	-660.704€	18,91%
EBITDA	13.586 €	0,39%
Amortissements	-132.000€	3,78%
Charges fin.	-44.254€	1,27%
Res Exceptionnel	-	
Résultat	-162.667€	-4,66%
Taxes		
Bénéfice	-162.667€	-4,66%
CF	-30.667 €	



5. Prévisions de trésorerie mises à jour

- O Les associés ont ensemble apporté 120k€ à la trésorerie de l'entreprise; le changement de direction opérationnelle à partir de 2024 va améliorer légèrement la situation.
- O Les dépenses restent plus élevées qu'espéré, les indexations salariales et de nos loyers pèsent dans notre capacité à contracter les dépenses; un plan de développement de l'activité (à charges fixes constantes) va être étudié rapidement.
- O La trésorerie consommée par les investissements est supérieure aux attentes en ce qui concerne les développements informatiques.
- O 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

- O Nous devrions être en mesure d'assumer les intérêts en 2024, 2023 a été liquidé dans le délai prévu.
- O 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 ou si un investisseur/repreneur n'est pas trouvé.