

Budget contenant recettes et dépenses pour la durée d'extension de sursis demandée

1. Budget prévisionnel jusqu'au 31/10/2020
2. Notes

1. Budget prévisionnel jusqu'au 31/10/2020

Le budget prévisionnel a été établi sur base des 4 premiers mois de sursis octroyé avec la même rigueur dans la maîtrise et le contrôle de toutes dépenses, afin de maximiser les liquidités disponibles pour identifier et finaliser un accord avec un partenaire, étape indispensable pour l'établissement d'une NewCo, c.à.d. un merger avec une autre société (voir états des activités ci-dessus).

La valeur intrinsèque de la Société, qui n'est pas indiquée sur le bilan, réside dans le fait qu'un acheteur obtient des brevets et/ou une coquille boursière par une transaction type « reverse merger ».

Le budget préparé par la Société est basé sur une réduction maximale des coûts de fonctionnement et une réduction du nombre de personnel. A savoir que tous les coûts sont donc réduits au maximum, hormis les frais de maintien de brevets qui sont indispensables pour conserver la valeur de la Société, ainsi que les frais d'études et d'analyse relatifs à la fin de l'étude de Phase III (en-cours, derniers frais prévus fin mars). Une fois ces derniers coûts clôturés, le coût courant mensuel de la Société est d'environ 110.000 €. Les coûts augmentent ensuite à partir du mois de juin par des frais fixes pour la transaction envisagée (banquier d'affaires, bureau d'avocat et rapport d'analyste) visant à mettre en place la NewCo.

Les montants repris dans le tableau ci-dessous sont TVA incluse. Le budget est un budget de trésorerie, c.à.d. que les coûts sont mentionnés dans le mois du paiement.

		avril	mai (B)	juin (B)	juillet (B)	août (B)	sept (B)	oct (B)
Budget mensuel	Notes							
Frais de fonctionnement	1	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000
Frais de personnel	2	90.000	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000
Frais de maintien des brevets	3	500	11.000	11.000	11.000	11.000	11.000	11.000
Frais d'étude et d'analyse	4	0	138.750	101.250	35.000	0	0	0
Honoraires externes	5	19.000	78.400	87.625	50.000	50.000	67.000	50.000
Conseil d'administration	6	0	0	0	0	0	0	0
Recettes impôts	7	0	0	0	0	0	0	0
Recettes TVA	8	0	-80.000	0	0	-40.000	0	0
Autres recettes	9	0	0	0	0	0	0	0
Total		122.500	223.150	274.875	171.000	96.000	153.000	136.000

Basée sur ce budget prévisionnel, l'évolution mensuelle prévue des valeurs disponibles est présentée dans le tableau ci-dessous :

		avril	mai (B)	juin (B)	juillet (B)	août (B)	sept (B)	oct (B)
Cash début de la période		3.445.609	3.323.109	3.099.959	2.825.084	2.654.084	2.558.084	2.405.084
Cash fin de la période		3.323.109	3.099.959	2.825.084	2.654.084	2.558.084	2.405.084	2.269.084

Il est important de remarquer ici que la situation de trésorerie à fin octobre de ce budget est à peu près égale à la situation de trésorerie à fin juin du budget initial approuvé pour la première période sursitaire.

2. Notes

1. Frais de fonctionnement

Les frais de fonctionnement concernent les coûts des loyers, charges locatives et frais afférents au bon fonctionnement des installations (internet, téléphone, IT, assurance incendie et stockage). La majorité de ces frais concernent le loyer du bâtiment d'Angleur (5,7 k€/mois) qui sera conservé par la NewCo.

2. Frais de personnel

Début décembre, la Société occupait 14 employés et 11 consultants.

La Société a décidé de se séparer de la plupart de ces personnes et fonctionner aujourd'hui avec 2 personnes, le CEO et CFO, et parfois des consultants ad-hoc pour des mission spécifiques.

3. Frais de maintien de brevets

Etant donné que les brevets détenus par la Société sont importants dans le cadre d'un éventuel rachat de la Société, ce budget n'a pas été réduit. Le budget proposé représente les coûts réels de la Société en 2019 pour ce même poste.

4. Frais d'étude et d'analyse

Cette rubrique concerne les coûts estimés pour clôturer l'étude clinique de Phase III en-cours pour le produit gpASIT+™. Le budget concerne principalement le fournisseur « Icon », qui est la société qui a co-géré avec ASIT biotech l'étude clinique. La clôture de cette étude est prévue fin juillet 2020.

Le budget présenté ici correspond donc à l'estimation des coûts du travail non encore réalisé au 11 février 2020. Les autres coûts Icon sont mentionnés sur le bilan.

5. Honoraires externes

Les coûts d'honoraires externes ont été revus au strict minimum. Le budget restant concerne essentiellement les frais d'avocats, les honoraires des Commissaires réviseurs, les honoraires annuels de la FSMA et d'Euronext. Les coûts sont augmentés à partir de juin par des frais fixes pour la transaction envisagée (banquier d'affaires, bureau d'avocat et rapports d'analystes).

6. Conseil d'administration

Sur recommandation et proposition du comité de rémunération et de nomination, l'assemblée générale décide de modifier les rémunérations des administrateurs telles que décidées par l'assemblée générale du 13 juin 2019, et décide que les mandats des administrateurs ne seront plus rémunérés.

7. Recettes impôts

Rien est à recevoir pendant la période d'extension. Le montant des recettes impôts à recevoir de 302.000€ sera versé, en principe, fin janvier 2021.

8. Recettes TVA

Le montant des recettes TVA repris au budget correspond au montant estimé à recevoir de la TVA pour les premier et deuxième trimestres 2020. Ces montant seront versés, en principe, fin mai et août 2020.

9. Autres recettes

La Société ne prévoit pas d'autres recettes pendant cette période d'extension.