

RAPPORT FINANCIER 2023

BEBO HEALTH SA



www.bebogen.com

Coté en bourse depuis le 12.01.2022 sur EURONEXT PARIS

CODE : MLBBO

BEBO HEALTH SA
Chemin du Château Bloch 17
1219 LE LIGNON, Genève
Suisse

SOMMAIRE

1 – RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT

2 – RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT ⁽¹⁾

Les objectifs de cette année 2023 n'ont pas été complètement atteints.

Ce rapport de gestion vous détaillera les challenges rencontrés et surtout les actions entreprises pour les atteindre. Chacun sait que la bonne santé de la société permettra d'atteindre l'un des objectifs prioritaires; notre évolution sur le segment GROWTH d'EURONEXT.

1- LES OBJECTIFS NON ATTEINTS

- a- La commercialisation des appareils CELLISS.
- b- L'implantation de BEBO HUB.
- c- L'extension des zones de distribution e-commerce.
- d- La recherche de nouveaux investisseurs.

Commercialisation des appareils CELLISS :

Lors de la signature du contrat de distribution exclusive des appareils CELLISS, nous avons longuement étudié le dossier. Les avis d'experts connaissant parfaitement le produit et la possibilité d'engager la Product Manager responsable nous ont complètement rassuré quant à l'opportunité de ce contrat de distribution.

Nous avons rapidement commencé à démarcher les clients potentiels en bénéficiant, au départ, des contacts engagés par le concepteur. C'est seulement lors de la mise en avant de CELLISS vers d'autres prospects que le problème du fonctionnement de l'appareil, trop bruyant et dérangement, est apparu. Cette anomalie, après de multiples investigations auprès de fabricants, est structurelle.

La conclusion face à ce défaut majeur de CELLISS nécessite un nouveau développement de l'appareil.

Sans possibilité d'avoir une solution satisfaisante et rapide, nous avons renoncé à le distribuer.

RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT (2)

L'implantation de BEBO HUB :

L'une des stratégies choisies pour le développement de l'entreprise était l'implantation de centres de traitement incluant les appareils que nous distribuons. Cette commercialisation était faite sous l'enseigne BEBO HUB. La présentation physique de nos appareils aux consommateurs reste un atout important pour leur commercialisation notamment par le biais du e-commerce.

En plus du ralentissement de l'économie lié à la conjoncture difficile et aux grandes difficultés de recruter du personnel compétent, l'un des piliers de l'exploitation de BEBO HUB était le CELLISS. Nous avons, malgré le défaut d'un appareil trop bruyant, réussi à séduire une clientèle restreinte pour ce type de soins car ces derniers sont efficaces. La complémentarité avec les traitements SLIM SONIC étant importante, nous avons essayé de maintenir notre carte de soins.

Les deux éléments cités ci-dessus, et malgré la pertinence de la stratégie, nous ont conduit à renoncer à un développement soutenu de BEBO HUB.

Les centres acquis pour mettre en place le concept BEBO HUB n'ont pas pu être mis en valeur. La reprise de leur exploitation pour une transformation à notre concept s'est révélée très difficile. Une solution de reprise de ces derniers a été trouvée en 2024.

L'extension des zones de distribution e-commerce :

L'extension de notre zone de distribution ne s'est pas concrétisée. Cette dernière est en lien avec les difficultés évoquées dans les points précédents :

- Conjoncture économique morose.
- Défaut de l'appareil CELLISS.
- Personnel d'exploitation.
- Moyens pour son développement.

Les raisons de ce ralentissement sont valables tant pour le développement e-commerce que pour celui des grands comptes (B to B). L'effort à produire pour atteindre des objectifs de croissance devient plus important et pour l'entreprendre il faut donc reconsidérer nos moyens et nos actions.

RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT ⁽³⁾

La recherche de nouveaux investisseurs :

Dès le début de l'année nous avons entrepris la recherche d'investisseurs. Pour réussir dans cette entreprise nous avons mandaté une société spécialiste du secteur et active à l'international (ACTORIA SA).

Son rapport nous a conforté dans notre démarche et nous l'avons mandaté pour nous trouver un ou plusieurs investisseurs. Il est apparu, dans la recherche de ces derniers que notre positionnement en bourse (ACCESS) est un handicap majeur car les volumes d'échanges des actions sur EURONEXT ACCESS sont insuffisants.

Nous avons connaissance de cette anomalie mais aucun spécialiste de la bourse, y compris la société ACTORIA SA, ne l'a définie comme condition essentielle pour notre évolution vers un segment boursier plus favorable aux échanges d'actions (GROWTH).

Notre démarche personnelle auprès de fonds d'investissements nous a confirmé cet état de fait. L'un de ces investisseur nous a proposé par écrit une obligation convertible de 1M€ dès notre entrée sur GROWTH. Cette offre étaye le besoin de cette évolution boursière.

2 – LES – ET LES +

La mise en place de structure pour une stratégie définie est très profitable lorsque l'ensemble des éléments sont alignés. Nous n'avons malheureusement pas constaté cette situation :

- Défaut de l'appareil CELLISS.
- Abandon du développement des BEBO HUB.
- Absence d'investisseurs.

Les décisions pour recentrer notre stratégie ont été prises rapidement :

- Focalisation sur le marché B to C
- Recherche de partenariat B to B
- Préparation à l'évolution sur le segment GROWTH d'EURONEXT.

Au moment où j'écris ces lignes, la mutation est faite.

RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT ⁽⁵⁾

3 – L'INVESTISSEUR

Les démarches entreprises notamment par le biais de la société ACTORIA SA ne donnant aucun résultat. J'ai élargi le champ de nos investigations. C'est après une sollicitation d'un vendeur de produits que j'ai reçu dans un deuxième temps une proposition particulière d'investissement de sa part.

Voici l'objet du contrat :

- L'investisseur possède différents actifs principalement dans l'art.
- Il apporte ces actifs valorisés par lui et ses experts à notre société.
- Il échange ces actifs contre des actions de BEBO HEALTH SA lors d'une augmentation de capital.
- En possession de ces actifs, nous pouvons soit les vendre soit les gager pour obtenir des prêts.
- Cette opération est financière et ne concerne pas l'exploitation proprement dite.

Après sa signature et pour obtenir le droit de procéder à une augmentation de capital, nous avons effectué nos propres expertises. Ce travail a été très long et fastidieux.

Les résultats de nos expertises ont montré que les œuvres proposées ne sont pas éligibles. Le contrat est dès lors devenu caduque.

4 – LES INFORMATIONS COMPTABLES 2023

- Les ventes 2023 représentent 5,0 MCHF contre 6,2 MCHF en 2022. Les marchés abandonnés tels que CELLISS et BEBO HUB en sont la raison.
- La marge brute est passée de 50,8% en 2022 à 54,3% en 2023.
- Les charges d'exploitation 2023 représentent 1,65 MCHF contre 1,85 MCHF en 2022.
- L'EBITDA est de 19,4% contre 17,2% en 2022.

Les comptes audités figurent dans ce rapport dès la page 9. Je peux également confirmer que les charges d'exploitation ont été drastiquement réduites pour atteindre moins de CHF/mois 70'000 en décembre 2023.

RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT ⁽⁶⁾

5 – CONCLUSION

« Chaque fois que l'homme fait une nouvelle expérience, il apprend toujours plus. Il ne peut pas apprendre moins » (Richard Buckminster Fuller, architecte et inventeur américain).

Dans les faits :

- 2023 est une année de transition qui s'est poursuivie en 2024.
- Notre segment de marché s'est concentré sur les produits que nous avons conçu, ce qui permet une meilleure valorisation de la marge brute (Déjà +3,5 % en 2023).
- Le redimensionnement de l'activité a été conduit avec sévérité et rapidement. Nous avons entériné des réductions de coûts mensuels en 2023, qui se sont poursuivis en 2024.
- La recherche d'investisseurs pour la société a été suspendue.
- Nous avons pris en compte les actifs que représentent mes inventions, leur production et les marques qui en découlent pour les proposer à des investisseurs que nous avons réussi à convaincre.
- J'apporterai ces actifs à BEBO HEALTH SA pour donner les moyens de progresser dans sa nouvelle stratégie ainsi que d'évoluer vers le segment d'EURONEXT GROWTH. Nous apporterons également les liquidités requises. La décision pour ces apports est imminente.
- Le segment GROWTH a la particularité de permettre des échanges réguliers et soutenus des actions.

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION ⁽¹⁾

Daniel Monney, Cabinet de révision et d'expertises comptables

Réviseur ASR 106867

Rte de la Grangette 15, CH-1723 MARLY

E-mail : info@monney-revision.ch

BEBO Health SA

GENÈVE

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

à l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires
relatif aux comptes annuels de l'exercice
arrêtés au 31 décembre 2023

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION (2)

Daniel Monney, Cabinet de révision et d'expertises comptables

Réviseur ASR 106867

Rte de la Grangette 15, CH-1723 MARLY

E-mail : info@monney-revision.ch

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

à l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires de

BEBO HEALTH SA - GENÈVE

En notre qualité d'organe de révision, nous avons vérifié la comptabilité et les comptes annuels (bilan, compte de profits et pertes et annexes) de BEBO HEALTH SA pour l'exercice 2023 arrêtés au 31 décembre 2023.

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels incombe au conseil d'administration alors que notre mission consiste à vérifier ces comptes et à émettre une appréciation les concernant. Nous attestons que nous remplissons les exigences légales de qualification et d'indépendance.

Notre révision a été effectuée selon les Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et de réaliser la vérification de manière telle que des anomalies significatives dans les comptes annuels puissent être constatées avec une assurance raisonnable. Nous avons révisé les postes des comptes annuels et les indications fournies dans ceux-ci en procédant à des analyses et à des examens par sondages. En outre, nous avons apprécié la manière dont ont été appliquées les règles relatives à la présentation des comptes, les décisions significatives en matière d'évaluation, ainsi que la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que notre révision constitue une base suffisante pour former notre opinion.

Selon notre appréciation, les comptes audités donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats en conformité avec la loi suisse et les statuts.

En outre, la comptabilité et les comptes annuels ainsi que la proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan sont conformes à la loi suisse et aux statuts. Nous recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

Marly, le 30 juin 2024

Daniel Monney
Réviseur agréé ASR 106867



RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION (3)

Daniel Monney, Cabinet de révision et d'expertises comptables

Réviseur ASR 106867

Rte de la Grangette 15, CH-1723 MARLY

E-mail : info@monney-revision.ch

BILAN

ACTIF

Actifs mobilisés

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF %	CHF %	CHF %
Caisse	678.00 57.9%	126.30 16.6%	- #REF!
Banques	362 763.13	28 334.97	20 696.73
Débiteurs	842 184.59	261 543.21	103 776.17
Stock marchandises	1 651 647.00	325 670.00	103 374.00
Prêt à la filiale Bebo Health Europe SAS	-	590 000.00	-
Actifs transitoires	3 938.53	254 454.75	142 598.64

Actifs immobilisés

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF %	CHF %	CHF %
Immobilisations financières	42.1%	83.4%	96.6%
Participation Bebo Health Europe SAS (100%)	10 800.00	10 800.00	10 800.00
Titre BEBO (MLBBO)	3 435.00		2 116 800.00

Immobilisations corporelles

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF	CHF	CHF
Mobilier, Équipements & Installations	-	225 000.00	150 000.00
Véhicules	17 500.00	13 000.00	50 000.00
Centres BEBÔ HUB	-	3 500 000.00	3 500 000.00

Immobilisations incorporelles

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF	CHF	CHF
Marques, Concepts, Sites Internet	1 090 000.00	1 300 000.00	1 350 000.00
Web marketing, Réseaux sociaux & contenus	640 000.00	1 700 000.00	2 130 000.00
Fichiers d'adresses mails	-	-	704 000.00
Logistique - Organisation de livraison	60 000.00	-	-
R&D, Expertises - Validations scientifiques	260 000.00	600 000.00	490 000.00

Total de l'actif

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF %	CHF %	CHF %
	4 942 946.25 100%	8 808 929.23 100%	10 872 045.54 100%

PASSIF

Fonds étrangers à court terme

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF %	CHF %	CHF %
Créanciers	65 606.90 1.4%	149 632.73 3.5%	257 770.19 22.2%
Banques	-	161 024.20	101 874.30
Passifs transitoires	5 500.00	1 500.00	60 684.07
Prêt principal	-	-	1 157 500.00
Prêts autres	-	-	837 402.66

Prêts d'actionnaires

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF %	CHF %	CHF %
c/c actionnaires	4 351 749.52 88.0%	465 830.80 5.3%	414 146.62 3.8%

Fonds propres

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF %	CHF %	CHF %
Capital actions	200 000.00 9.3%	348 000.00 91.2%	348 000.00 74.0%
Agio sur augmentation de capital	-	7 281 520.00	7 281 520.00
Bénéfice reporté	262 006.19	320 089.83	401 421.50
Bénéfice de l'exercice	58 083.64	81 331.67	11 726.20

Total du passif

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF %	CHF %	CHF %
	4 942 946.25 100%	8 808 929.23 100%	10 872 045.54 100%

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION (4)

Daniel Monney, Cabinet de révision et d'expertises comptables

Réviseur ASR 106867

Rte de la Grangette 15, CH-1723 MARLY

E-mail : info@monney-revision.ch

COMPTES DE PROFITS & PERTES

	31.12.2021		31.12.2022		31.12.2023	
	CHF	%	CHF	%	CHF	%
PRODUITS						
Ventes E-commerce	2 409 762.59	44.2%	2 097 786.97	33.7%	2 757 358.06	55.1%
Ventes B to B	2 210 335.64	40.5%	2 971 389.70	47.7%	1 506 235.25	30.1%
Chiffre d'affaires BEBÔ HUB	629 930.00	11.5%	504 203.41	8.1%	278 824.69	5.6%
Locations	205 386.00	3.8%	654 248.26	10.5%	463 658.90	9.3%
Total des produits	5 455 414.23	100%	6 227 628.34	100%	5 006 076.90	100%
ACHATS						
Achats de marchandises	2 297 756.74	42.1%	3 066 285.62	49.2%	2 286 713.90	45.7%
	2 297 756.74	42.1%	3 066 285.62	49.2%	2 286 713.90	45.7%
MARGE BRUTE	3 157 657.49	57.9%	3 161 342.72	50.8%	2 719 363.00	54.3%
CHARGES D'EXPLOITATION						
FRAIS D'EXPLOITATION						
Salaire et Prestations	99 291.15	1.8%	418 962.13	6.7%	289 997.94	5.8%
Frais de loyers	-	-	133 144.07	2.1%	85 260.84	1.7%
Frais de logistique et d'expéditions	129 542.29	2.4%	248 344.12	4.0%	115 309.48	2.3%
Frais d'encaissement (STRIPE-PAYPAL)	56 059.04	1.0%	35 337.91	0.6%	57 398.44	1.1%
Redevance leasing	-	-	-	-	180 400.04	3.6%
Frais d'exploitation	84 550.10	1.5%	134 603.47	2.2%	102 029.22	2.0%
Frais publicitaires	1 435 852.39	26.3%	864 717.92	13.9%	746 447.05	14.9%
Frais administratifs	53 709.13	1.0%	16 329.75	0.3%	54 820.73	1.1%
Taxes	612.68	0.01%	-	-	22 147.75	0.4%
FRAIS AUTRES	1 239 957.07	22.7%	1 228 571.68	19.7%	1 053 825.31	21.1%
Intérêts & frais bancaires	-	-	11 474.05	0.2%	230 335.76	4.6%
Frais de bourse - EURONEXT & Levées de fonds	286 789.49	5.3%	239 660.67	3.8%	91 385.75	1.8%
Différences de changes	-	-	-	-	1 258.85	0.03%
Amortissements	953 167.58	17.5%	978 179.46	15.7%	730 844.95	14.6%
Charges & (profits) financiers	-	-	(742.50)	-0.01%	-	-
EBITDA	1 011 251.22	18.5%	1 070 242.68	17.2%	972 906.91	19.4%
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE	58 083.64	1.1%	81 331.67	1.3%	11 726.20	0.2%

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION (5)

Daniel Monney, Cabinet de révision et d'expertises comptables

Réviseur ASR 106867

Rte de la Grangette 15, CH-1723 MARLY

E-mail : info@monney-revision.ch

ANNEXES AUX COMPTES AU 31.12.2023

Bases de l'établissement des comptes

L'établissement des comptes de la société sont en conformité avec les statuts et aux dispositions applicables du Code des obligations

Principes d'évaluation et de présentation

Les principaux postes du bilan sont évalués comme suit :

Liquidités et banques

Les liquidités sont portées au bilan à leur valeur nominale.

Débiteurs

Les débiteurs sont portés au bilan à leur valeur nominale.

Stocks de marchandises

Les stocks de marchandises sont évalués à leur prix d'achat.

Comptes de régularisation actif et passif

Les comptes transitoires sont déterminés selon le principe de la délimitation des charges et des produits sur l'exercice en cours.

Immobilisations

Les immobilisations figurent au bilan à leur coût d'acquisition moins les amortissements calculés selon la méthode linéaire.

Dettes

Les dettes sont portées au bilan à leur valeur nominale.

Utilisation du bénéfice de l'exercice

Le bénéfice est reporté à l'exercice suivant, sans distribution de dividende.

Autres informations

Montants des cautionnements, obligations de garanties non portées au bilan et constitution de gages en faveurs de tiers.

Actifs mis en gage ou cédés pour garantir les engagements de La société, ainsi que des actifs sous réserve de propriété

Engagements leasing

Dettes envers les institutions de prévoyance professionnelle

La société atteste que la moyenne annuelle des emplois à plein temps est inférieure à 50.

<u>2022</u>	<u>2023</u>
NÉANT	NÉANT
NÉANT	NÉANT
1 010 652	830 251
NÉANT	27 626

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION (6)

Daniel Monney, Cabinet de révision et d'expertises comptables

Réviseur ASR 106867

Rte de la Grangette 15, CH-1723 MARLY

E-mail : info@monney-revision.ch

ÉTAT DES IMMOBILISATIONS CHF

COMPTES 2023

	Valeur nette début exercice	Acquisitions Amortissement	Valeur nette fin de l'exercice
Immobilisations financières			
Participation Bebo Health Europe SAS (100%)	10 800.00	-	10 800.00
Titre BEBO (MLBBO)	-	2 116 800.00	2 116 800.00
Immobilisations corporelles			
Mobilier, Équipements & Installations	225 000.00	-75 000.00	150 000.00
Véhicules	13 000.00	37 000.00	50 000.00
Centres BEBÔ HUB	3 500 000.00	-	3 500 000.00
Immobilisations incorporelles			
Marques, Concepts, Sites Internet	1 300 000.00	50 000.00	1 350 000.00
Web marketing, Réseaux sociaux & contenus	1 700 000.00	430 000.00	2 130 000.00
Fichiers d'adresses mails	-	704 000.00	704 000.00
Logistique - Organisation de livraison	-	-	-
R&D, Expertises - Validations scientifiques	600 000.00	-110 000.00	490 000.00
Total général	7 348 800.00	3 152 800.00	10 501 600.00

Le total des amortissements est de CHF 730'844.95, alors que les investissements représentent CHF 3'883'644.95.

ÉTAT DES STOCKS CHF

COMPTES 2023

	Stock début exercice	Évolution annuelle	Stock fin de l'exercice
Stock marchandises	325 670.00	-222 296.00	103 374.00
Réserve sur stock	-	-	-
Total des stocks	325 670.00	-222 296.00	103 374.00

ÉTAT DES DÉBITEURS ET DES DETTES CHF

COMPTES 2023

	Débiteurs 31.12.2023	Débiteurs moins d'un an	Débiteurs plus d'un an
État des débiteurs			
Débiteurs clients	103 776.17	103 776.17	-
Total des débiteurs	103 776.17	103 776.17	-
	Créanciers 31.12.2023	Créanciers moins d'un an	Créanciers plus d'un an
État des créanciers et autres dettes			
Créanciers et autres dettes	318 454.26	318 454.26	-
Total des créanciers et autres dettes	318 454.26	318 454.26	-
	Prêts 31.12.2022	Évolution annuelle	Prêts 31.12.2023
État des prêts			
Prêts	-	1 994 902.66	1 994 902.66
Total des dettes	-	1 994 902.66	1 994 902.66
	Dettes actionnaires 31.12.2022	Évolution annuelle	Dettes actionnaires 31.12.2023
État des dettes actionnaires			
Groupe actionnaires principaux	465 830.80	-51 684.18	414 146.62
Total des dettes	465 830.80	-51 684.18	414 146.62

Page 6/7

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION (7)

Daniel Monney, Cabinet de révision et d'expertises comptables

Réviseur ASR 106867

Rte de la Grangette 15, CH-1723 MARLY

E-mail : info@monney-revision.ch

CAPITAL-ACTIONS CHF

COMPTES 2023

Mouvement des titres	Nombre	Valeur nominale	Capital-actions
Titres en début d'exercice	2 175 000.00	0.16	348 000.00
Titres émis	-	-	-
Titres remboursés ou annulés	-	-	-
Titres en fin d'exercice	2 175 000.00	0.16	348 000.00

PROPOSITION DE REPARTITION DU BENEFICE 2023

COMPTES 2023

Bénéfice reporté au 01.01.2023	401 421.50
Bénéfice de l'exercice	11 726.20
Bénéfice à disposition	413 147.70
Attribution à la réserve légale	-
Distribution de dividende	-
Report à nouveau du bénéfice	413 147.70