

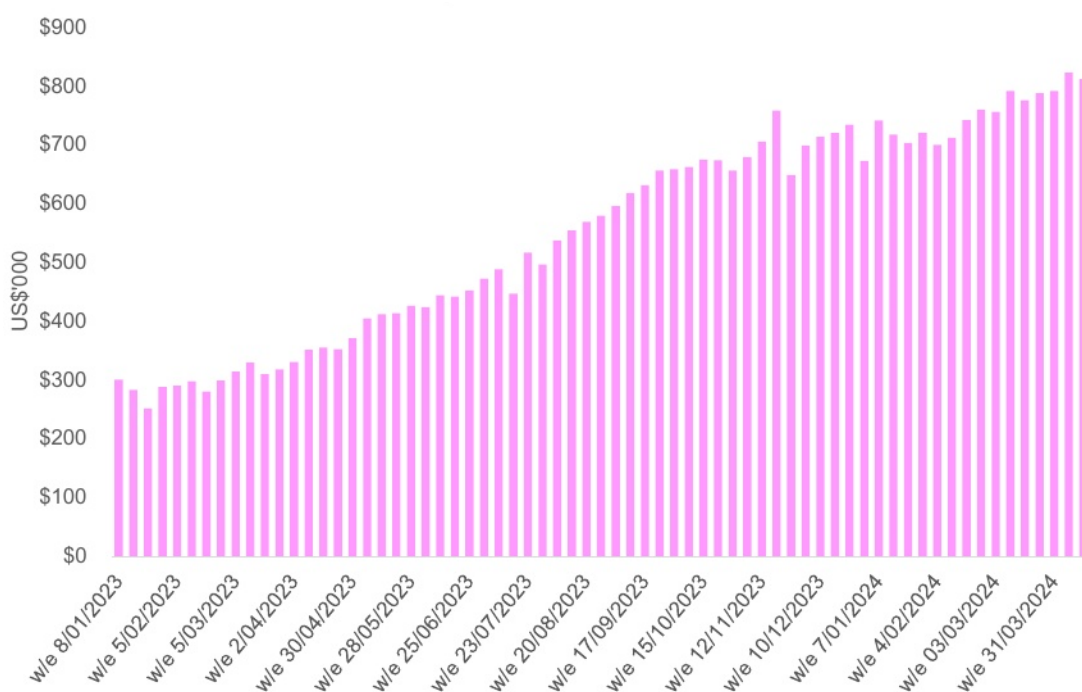
2024 财年第三季度活动报告和 附件 4c 现金流报表

2024 年 4 月 30 日，墨尔本：Bubs 澳大利亚有限公司（ASX：BUB）（“Bubs”或“公司”）很高兴宣布其截至 2024 年 3 月 31 日的季度（2024 财年第三季度）未经审计的财务业绩。

集团突出业绩：

- 有望超过 2024 财年集团预计总收入 1 亿澳元（净收入 8000 万澳元），潜在毛利率为 40%²
- 第三季度集团收入¹为 1,990 万澳元，同比增长 25.9% (23 财年第三季度：1,580 万澳元)
- 2024 财年第四季度集团收入¹预计将超过 3000 万澳元，这得益于零售商对我们新产品的积极反馈、重要客户的支持和门店范围的拓展
- Bubs 继续遵循 FDA 的指导，以获得美国婴儿配方奶粉市场的永久准入，并在生长监测研究中取得有意义的进展，截至 2024 年 3 月 31 日，共有 212 名婴儿入组。预计在 2025 年 10 月之前获得 FDA 批准。
- 第三季度经营性现金流出 1090 万美元是对库存和营运资金的投资，主要原因是为了支持美国需求的强劲增长。
- 截至 2024 年 3 月 31 日，现金及现金等价物总额为 1650 万澳元，外加未提取债务融资 980 万澳元
- Bubs 仍有信心在 2025 财年实现现金流为正，息税前利润为正

美国周扫码销售收入³



Bubs 首席执行官兼董事总经理 Reg Weine 评论道：“我们实现了又一个强劲的季节增长，第三季度收入¹同比增长 25.9%。强劲的增长主要是由我们在美国的业务推动，美国业务总收入比去年同期增长了 82.8%，即 580 万澳元。我们的产品和品牌在美国的需求持续强劲，本季度的扫码销售额平均每周约为 75 万美元³，创下了新的季度记录。”

“根据我们的投资组合优化战略支柱，我们简化和更新了我们的美国产品组合。这些变化将使美国消费者更容易为他们的婴儿选择合适的 Bubs 产品，将提高我们的货架吸引力，并将突出我们的清洁标签证书，我们知道这一证书是美国父母真正关心的。我们针对美国市场新产品的生产、新包装和新罐尺寸将于 2024 财年第三季度开始，新罐的“出货”或过渡将于 2024 财年第四季度开始。”

“截止 3 月底，我们年初至今日的总收入¹为 6910 万澳元，比去年同期高出 29%。令人高兴的是，根据零售商非常积极的反馈、我们的主要客户支持我们的新产品以及新罐尺寸的范围，我们预计第四季度集团总收入将比第三季度至少高出 58%。”

“我们继续遵循 FDA 的指导，以获得永久进入美国婴儿配方奶粉市场的机会，并在我们的生长监测研究中取得了有意义的进展。在过去的几个月里，我们看到患者注册人数有所上升，现在我们已经实现了配方奶婴儿目标注册人数的 61%，小规模母乳喂养群体目标注册人数的 77%。”

区域亮点

- 美国市场继续保持增长势头，总收入为 1060 万澳元，同比增长 82.8%（第三财季：580 万澳元）。美国目前占集团总收入的 53%
- 中国总收入为 230 万澳元，同比下降 28.1%（2023 财年第三季度：320 万澳元）
- 澳大利亚总收入为 560 万澳元，同比下降 5.1%（2023 财年第三季度：590 万澳元）
- 全球其他地区总收入 140 万澳元，同比增长 55.6%（2023 财年第三季度：90 万澳元）

营运资金 - 2024 财年第三季度营运现金流出增加至 1090 万澳元。继 2024 财年第二季度的库存短缺之后，Bubs 决定提高其安全库存水平，以防止进一步的库存短缺，并减少对航空货运的持续需求。在 2024 财年第二季度进行的融资使 Bubs 能够投资营运资金，并在德洛兰开始第 2 次生产班次，以服务美国区域业务的强劲增长。除了第 2 轮每日生产轮班外，Bubs 还开始每两周实行一次 6 天生产，以缓解未来的库存短缺。在两班制的基础上，德洛兰工厂生产的利用率为 91%，必要时可以选择增加第三班，提供额外 30% 的产能。

截至 2024 年 3 月 31 日的 9 个月平均每月现金消耗为 260 万澳元，其中包括非经营性成本，如 FDA 监管成本（400 万澳元）、诉讼成本（190 万澳元）、ERP 实施成本（70 万澳元）和空运成本（130 万澳元）。剔除这些一次性非经营性成本，正常现金消耗为每月 170 万澳元。

“更高的现金消耗是强劲需求驱动的，这是由于我们投资额外的库存来支持美国区域业务的强劲增长，增加安全库存以避免库存短缺和航空货运成本，新产品和包装尺寸的铺货，以及德洛兰工厂两班次生产的初始投资。总体而言，这是一个积极的事情，这次为美国区域业务的未来增长提供资金所需短期营运资本投资，构成了 Bubs 在 2025 财年实现正交易息税前利润和现金流的途径。”

现金状况

截至 2024 年 3 月 31 日，Bubs 持有 1650 万澳元的现金储备，其银行贷款还有 980 万澳元的提取空间，总计 2630 万澳元的可用流动资金。Bubs 仍有信心在 2025 财年将现金流转为正，同时交易息税前利润为正。

ASX 补充信息

根据 ASX 上市规则 4.7C.1，如附录 4C 所述，该公司建议其在产品制造和运营成本上花费 2020 万澳元，在行政和企业成本上花费 280 万澳元，在员工成本上花费 350 万澳元，在广告和营销上花费 290 万澳元。商业活动的细节在这份报告中可以找到。

根据 ASX LR4.7C.3，该公司建议，支付给关键管理人员的款项为 531,691 澳元，其中包括支付给非执行董事的 95,000 澳元。

脚注

¹ 在本公告中，总收入为非国际财务报告准则术语。总收入代表在交易条款之前确认的收入，贸易支出和促销支持

² 在本公告中，潜在毛利率是一个非国际财务报告准则术语。基础毛利率是指不包括原材料/大宗商品的净存货跌价准备

³ Circana Weekly 至 W/E 31/03/2024 销售价值美元，美国多网点（注：不包括在线）售出的奶粉，RTD's，电解质和液体浓缩物，亚马逊单位销售扫描数据至 W/E 31/03/2024 - 货币美元

本次发布经董事会批准

末尾

媒体垂询

John Fergusson

John.ferguson@daymark.com.au

T 0407 826952

股东咨询

(613) 9799 9988

周一至周五 上午 9 点至下午 5 点

investors@bubsaustralia.com

www.investor.bubsaustralia.com

关于 Bubs Australia limited (asx: bub)

Bubs 于 2006 年在澳大利亚成立，其宗旨是通过纯净的营养，助力幸福健康的家庭成长。Bubs®A2 β-酪蛋白，Bubs 有机草饲和易消化羊奶婴儿配方奶粉，以及 BubsOrganic®baby 食品系列，满足儿童生命最初 1000 天的所有喂养场合和发展阶段。

Bubs®产品在澳大利亚各大超市和药店广泛销售，并出口到中国、东南亚、中东和美国等十个市场。

消费者网站:

bubsaustralia.com

投资者中心:

investor.bubsaustralia.com

附录 4C

受上市规则第 4.7B 条规限的实体季度现金流报告

实体名称

BUBS AUSTRALIA LIMITED (ASX:BUB)

ABN

63060094742

季度结束 (“当前季度”)

2024 年 3 月 31 日

综合现金流量表	当前季度 澳元'000	年初至今 澳元'000
1. 营业活动现金流量	1,9812	51,373
1.1 向顾客收现		
1.2 支出去向		
(a) 研发	(1,214)	(3,960)
(b) 产品制造和运营成本	(2,0198)	(4,2661)
(c) 广告和营销	(2,899)	(8,015)
(d) 租赁资产	(156)	(454)
(e) 员工支出	(3,530)	(10,562)
(f) 管理和公司成本	(2,815)	(9,275)
1.3 已收股息(见附注 3)	-	-
1.4 已收利息	122	305
1.5 支付的利息和其他财务费用	(30)	(136)
1.6 已缴纳的所得税	-	-
1.7 政府补助和税收优惠	-	-
1.8 其他(如有必要, 请提供详细 信息)	-	-
1.9 经营活动产生/使用的现金净 额	(10,908)	(23,385)
2. 投资活动产生的现金流量		
2.1 获得的支付额		
(a) 实体	-	-
(b) 业务	-	-
(c) 房产、厂房和设备	-	(99)
(d) 投资	-	-
(e) 知识产权	-	-

综合现金流量表	当前季度 澳元'000	年初至今 澳元'000
(f) 其他非现金资产	-	-
2.2 处置收益:		
(a) 实体	-	-
(b) 业务	-	-
(c) 房产、厂房和设备	-	-
(d) 投资	-	-
(e) 知识产权	-	-
(f) 其他非现金资产	-	-
2.3 贷给其他实体的现金流	-	-
2.4 收到的股息	-	-
2.5 其他 (如有材料请提供详细信息)	-	-
2.6 投资活动产生的现金净额	-	(99)
3. 融资活动产生的现金流量		
3.1 普通股证券发行所得收益 (不包括可转换债券证券)	-	(17,316)
3.2 可转换债券发行的收益	-	-
3.3 期权执行所得	-	-
3.4 与股权证券或可转换债务证券相关的交易成本	-	(1,695)
3.5 借款所得款项	-	-
3.6 借款偿还	-	(1,800)
3.7 与贷款和借款相关的交易成本	-	-
3.8 支付的股息	-	-
3.9 其他 (如有材料请提供详细信息)	-	-
3.10 来自/用于融资活动的净现金	-	(13,881)
4. 本期现金及现金等价物净增加额/净减少额		
4.1 期初现金及现金等价物	27,358	26,053
4.2 经营活动产生的现金净额 (见上述第 1.9 项)	(10,908)	(10,908)

综合现金流量表	当前季度 澳元'000	年初至今 澳元'000
4.3 投资活动产生的净现金（见上文 2.6 项）	-	(99)
4.4 筹资活动产生的现金净额（3.10 项）	-	13,881
4.5 汇率变动对现金持有量的影响	-	-
4.6 期末现金及现金等价物	16,450	16,450

5. 现金及现金等价物的抵消 在季度末（如合并现金流量表所示），将相关账目从账户中转入合并报表	当前季度 澳元'000	年初至今 澳元'000
5.1 银行存款	10,155	26,085
5.2 通知存款	6,295	1,273
5.3 银行透支	-	-
5.4 其他（提供详细信息）	-	-
5.5 本季度末现金及现金等价物 （应等于上述第 4.6 项）	16,450	27,358

6. 付款给实体及其关联方的相关方

- 6.1 报告期内向相关方及其关联方关于第 1 项支付的总额
- 6.2 报告期内向相关方及其关联方关于第 2 项支付的总额

当前季度 澳元'000
95

注意：如果第 6.1 或 6.2 项中显示有任何款项，您的季度活动报告必须包括对这些付款的描述和解释。

本季度支付了 95,000 澳元的董事薪酬，其中包括 5,500 澳元的退休金，并包含在第 1.2 项中。

7. 融资工具

注：“工具”一词包括实体可获得的所有形式的融资安排。

必要时增加说明，以了解实体可获得的融资来源。

7.1 贷款设施

7.2 信贷备用安排

7.3 其他(请注明)

7.4 融资安排总额

	季度融资总额 澳元'000	当前季度 澳元'000
7.1 贷款设施	-	-
7.2 信贷备用安排	10,000	200
7.3 其他(请注明)	-	-
7.4 融资安排总额	10,000	200

7.5 季度末可用的未使用融资额度

9,800,000

在下面的方框中列出上述各项融资工具的说明，包括出借人、利率、到期日以及是否有担保。如果任何额外的融资工具已经签订或拟在季度结束后签订，也应包括一份说明，说明这些安排的详细情况。

NAB 贸易再融资利率为每年 8.74%，到期日为 2024 年 9 月 30 日。

8. 估计用于未来经营活动的现金

澳元 '000

8.1 经营活动产生/（使用）的现金净额（1.9 项）

(10,908)

8.2 季度末现金及现金等价物（4.6 项）

16,450

8.3 季度末可用的未使用融资额度（7.5 项）

9800

8.4 可用资金总额（8.2 项+ 8.3 项）

26250

8.5 可用资金的估计可用季度（8.4 项除以 8.1 项）

2.4

8.6 如第 8.5 项的值小于 2 个季度，请回答以下问题：

1. 该实体是否预计它将暂时保持目前的净经营性现金流水平，如果没有，为什么没有？

答：N/A

2. 这家实体是否采取了任何措施，或者它是否打算采取任何措施，进一步筹集现金为其运营提供资金，如果有，这些措施是什么，它认为这些措施将取得成功的可能性有多大？

答：N/A

3. 实体是否期望能够继续运营并实现其业务目标，如果是，基于什么？

答：N/A

合规声明

- 1 本报表乃根据符合上市规则第 19.11A 条的会计准则及政策编制。
- 2 本声明真实及公平地反映所披露的事项。

日期 2024 年 4 月 30

授权 董事会

(授权放行的机构或人员名称-见注 4)

注:

1. 本季度现金流报告和随附的活动报告为向市场通报实体过去一个季度的活动、活动是如何融资的以及这对其现金状况的影响提供了基础。实体如希望在《上市规则》要求的最低限度之外披露额外信息，鼓励此种做法。
2. 如果本季度现金流量报告是根据澳大利亚会计准则编制的，那么 AASB 107:现金流量表中的定义和规定适用于本报告。如果本季度现金流量报告是按照 ASX 根据上市规则 19.11A 同意的其他会计准则编制的，则相应的等效准则适用于本报告。
3. 根据实体的会计政策，股息可以分为经营活动的现金流和投资活动的现金流。
4. 如果本报告已获贵公司董事会授权向市场发布，你可在此插入：“由董事会发布”。如果该报告已由董事会的一个委员会授权向市场发布，你可以在这里插入：“由[董事会委员会的名称-如审计和风险委员会]发布”。如果它已被披露委员会授权向市场发布，你可以在这里插入“由披露委员会”。
5. 如果您的董事会授权向市场发布本报告，并且您希望自己遵守 ASX 公司治理委员会的公司治理原则和建议的建议 4.2，突出您的授权，董事会应该收到其首席执行官和首席财务官的声明，声明中在他们看来，实体的财务记录已得到妥善维护，该报告符合适当的会计准则，真实、公平地反映了实体的现金流，他们的意见是在有效运行的健全的风险管理和内部控制系统的基础上形成的。