

Biofrontera AG

## Quartalsmitteilung für die ersten 9 Monate 2024



## Highlights 9M 2024

- BIOFRONTERA'S EUROPAGESCHÄFT WÄCHST UM 18% IM VORJAHRESVERGLEICH
- DIE VERTRIEBSKOOPERATION FÜR ADVANTAN® UND SKINOREN® MIT LEO PHARMA FÜR DEN DEUTSCHEN MARKT IST ERFOLGREICH IM 3. QUARTAL 2024 ANGELAUFEN
- BIOFRONTERA SCHLIEßT VERTRIEBSVEREINBARUNG MIT GALENICA ÜBER DEN VERTRIEB VON OVIXAN IN UK
- DIE KLINISCHE FORSCHUNG WURDE AUF DIE BIOFRONTERA INC. ÜBERTRAGEN
- BIOFRONTERA SCHLIESST KOOPERATIONEN ZUR VERMARKTUNG DER TAGESLICHTLAMPE MULTILITE® UND DES INDOORLUX® KONZEPTS ZUR PDT-BEHANDLUNG MIT KÜNSTLICHEM TAGESLICHT
- AMELUZ® ERHÄLT ZULASSUNGSERWEITERUNG FÜR ANWENDUNG MIT KÜNSTLICHEM TAGESLICHT IN DER EU UND IN GROSSBRITANNIEN
- DURCHFÜHRUNG EINER KAPITÄHERABSETZUNG IM VERHÄLTNISS 21:1
- ERFOLGREICHE KAPITALERHÖHUNG UM 3.038.431 NEUE AKTIEN MIT EINEM BRUTTOERLÖS VON 3,3 MIO. EUR
- WIE PROGNOSTIZIERT WURDEN AUFGRUND EINER ÄNDERUNG DER LAGERHALTUNGSPOLITIK DER BIOFRONTERA INC. BIS Q4 2024 KEINE AMELUZ®-PRODUKTÄUFE AUS DEN USA GETÄTIGT
- NEUE LAMPE RHODOLED XL® FÜR DEN US MARKT MIT VERKÄUFEN AN LIZENZPARTNER IN DEN USA

## Wesentliche Kennzahlen gemäß IFRS

	01.01.-30.9.2024		01.01.-30.9.2023		01.07.-30.9.2024		01.07.-30.9.2023	
	TEUR	% vom Umsatz	TEUR	% vom Umsatz	TEUR	% vom Umsatz	TEUR	% vom Umsatz
Ertragslage								
Umsatzerlöse	10.724	100,00%	24.799	100,00%	3.518	100,00%	7.015	100,00%
<sup>1</sup> - davon Deutschland	5.497	51,26%	4.568	18,42%	1.942	55,20%	1.547	22,05%
<sup>1</sup> - davon Spanien	1.185	11,05%	1.225	4,94%	262	7,45%	267	3,81%
<sup>1</sup> - davon UK	696	6,49%	601	2,42%	230	6,54%	243	3,46%
<sup>1</sup> - davon restliches Europa	1.164	10,85%	848	3,42%	17	0,48%	134	1,91%
<sup>1</sup> - davon USA	2.064	19,25%	17.461	70,41%	1.024	29,11%	4.771	68,01%
<sup>1</sup> - davon übrige Regionen	118	1,10%	96	0,39%	43	1,22%	53	0,76%
Bruttoergebnis vom Umsatz	7.309	68,16%	19.991	80,61%	2.708	76,96%	5.772	82,29%
Ergebnis aus der betrieblichen Tätigkeit	-5.545	-51,71%	4.129	16,65%	-1.119	-31,81%	942	13,43%
EBITDA	-4.460	-41,59%	4.851	19,56%	-903	-25,68%	1.108	15,79%
EBIT	-5.063	-47,21%	4.349	17,54%	-1.098	-31,22%	992	14,14%
Ergebnis vor Ertragsteuern	-6.274	-58,51%	-4.624	-18,65%	-931	-26,45%	-2.445	-34,86%
Ergebnis nach Ertragsteuern	-6.274	-58,51%	-6.286	-25,35%	-931	-26,45%	-3.141	-44,78%

in TEUR	30.09.2024 ungeprüft	30.09.2023 ungeprüft
<b>Bilanzkennzahlen</b>		
<b>Bilanzsumme</b>	<b>23.058</b>	<b>24.019</b>
Langfristige Vermögenswerte	11.359	8.066
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.849	2.105
Andere kurzfristige Vermögenswerte	9.851	13.848
<b>Total Verbindlichkeiten</b>	<b>6.098</b>	<b>10.131</b>
Kurzfristige Verbindlichkeiten	5.737	9.277
Langfristige Verbindlichkeiten	361	854
Eigenkapital	16.960	13.888

	30.9.2024	30.09.2023
FTE Gesamt	78,44	91,78
<b>Biofrontera Aktie</b>		
Ausstehende Aktien (Anzahl)	6.076.862	63.807.058
Aktienkurs (Schlusskurs Xetra in EUR)	2,345	0,55

## Zusammenfassende Darstellung des Geschäftsverlaufs 2024

Die Biofrontera AG setzt ihren europäischen Geschäftsfokus fort und verzeichnet ein Wachstum von 18% im Vergleich zum Vorjahreszeitraum. Aufgrund der geänderten Bevorratungspolitik des US-Partners muss das Unternehmen für die ersten neun Monate 2024 ein negatives Ergebnis ausweisen, da in diesem Zeitraum keine Ameluz-Bestellungen von Biofrontera Inc. eingegangen sind.

Im deutschen Absatzmarkt ist Biofrontera in den ersten neun Monaten 2024 mit einem beeindruckenden Umsatzzuwachs von 20% erneut Wachstumstreiber im deutschen PDT-Markt und baut damit die Marktführerschaft von Ameluz® weiter aus. Der Umsatz erhöhte sich auf 5.497 TEUR gegenüber dem Vorjahreswert von 4.568 TEUR. Insbesondere konnte sich die photodynamische Therapie mit Tageslicht, kurz Tageslicht-PDT, weiter am Markt etablieren, wodurch diese erstattungsfähige Behandlungsoption vermehrt auch der wesentlich größeren Gruppe der gesetzlich Versicherten angeboten werden kann.

In Spanien sank der Umsatz um 3,3 % gegenüber dem Vorjahr aufgrund gestiegener Herstellerrabatte, während in Großbritannien ein Umsatzzuwachs von 15,8 % verbucht werden konnte. Die Umsätze im spanischen Markt beliefen sich auf 1.185 TEUR (9M 2023: 1.225 TEUR) und in Großbritannien wurde ein Umsatz von 696 TEUR, gegenüber dem Vorjahresperiodenwert von 601 TEUR realisiert.

Die durch unsere europäischen Vertriebspartner erzielten Erlöse lagen im Berichtszeitraum bei 1.164 TEUR, ein Zuwachs von 37% gegenüber dem Vorjahreswert von 848 TEUR. Durch die Ausgestaltung der Lizenzverträge und die darin vereinbarte Lieferung von budgetierter Absatzware kommt es unterjährig häufig zu Umsatzzwankungen, die von den tatsächlichen Marktentwicklungen in den jeweiligen Ländern abweichen können. Die Abverkäufe unserer Lizenzpartner in den Markt sind derzeit steigend.

Während des Berichtszeitraums kaufte Biofrontera Inc. aufgrund einer Änderung ihrer Bevorratungspolitik kein Ameluz. Infolgedessen beliefen sich die Umsatzerlöse aus den USA im Berichtszeitraum auf 2.064 TEUR (9M 2023: 17.461 TEUR) erwirtschaftet. In diesem Zeitraum wurden nur Lampen an Biofrontera Inc. verkauft, was zu einem enormen Rückgang des weltweiten Umsatzes im Vergleich zum Vorjahreszeitraum führte.

Im Rahmen des mit der Maruho Ltd. geschlossenen Lizenzvertrags wurden in der Berichtsperiode 118 TEUR Einnahmen aus Serviceleistungen und Lieferung von Prüfmedikation für die klinische Entwicklung generiert (Vorjahr: 96 TEUR).

Insgesamt erzielte die Biofrontera-Gruppe im Zeitraum 1. Januar bis 30. September 2024 einen Gesamtumsatz von 10.724 TEUR gegenüber 24.799 TEUR im Jahr 2023, ein Minus von rund 57%. Der Grund für den Rückgang im Berichtszeitraum ist die Änderung der Wiederbelegungspolitik unseres Hauptkunden Biofrontera Inc. Die ausgewiesenen Umsätze mit diesem Kunden beziehen sich ausschließlich auf den Verkauf von Lampen. Das Bruttoergebnis vom Umsatz belief sich in den ersten neuen Monaten auf 7.309 TEUR, verglichen mit 19.991 TEUR im gleichen Zeitraum des Vorjahres. Die Bruttomarge betrug 68 % (Vorjahr 81 %) aufgrund der Gewichtung der Lampenverkäufe mit geringerer Marge.

Infolge des Rückgangs der weltweiten Umsätze verringerte sich das Betriebsergebnis im Berichtszeitraum 1. Januar bis 30. September 2024 und betrug -5.545 TEUR gegenüber 4.129 TEUR in den ersten neun Monaten 2023. Das EBITDA lag in der Berichtsperiode bei -4.460 TEUR (Vorjahr: 4.851 TEUR). Das EBIT betrug in den ersten neun Monaten -5.063 TEUR im Vergleich zu 4.349 TEUR in den ersten drei Quartalen 2023.

Auf der Ausgabenseite wurden im Berichtszeitraum notwendige Maßnahmen zur Verringerung der Aufwendungen ergriffen. Die aufgewandten Forschungs- und Entwicklungskosten betrugen in der Berichtsperiode 4.583 TEUR im Vergleich zu 6.241 TEUR im Vorjahreszeitraum, dies entspricht einem prozentualen Rückgang von 27 %. Wie bereits zum Halbjahr 2024 berichtet, resultiert diese Kostenreduzierung aus Auslagerung der klinischen Studien seit dem 1. Juni 2024.

Die allgemeinen Verwaltungskosten beliefen sich in den ersten neun Monaten des Jahres 2024 auf insgesamt 3.276 TEUR, was einem Rückgang um 1.177 TEUR im Vergleich zum Vorjahr (4.453 TEUR) darstellt. Die rückläufigen Aufwendungen sind in erster Linie auf deutlich gesenkte Personalkosten, Kosten für IR, Versicherungen und Beratungen zurückzuführen.

Die Vertriebskosten verringerten sich im ersten neun Monaten 2024 auf insgesamt 4.995 TEUR, im Vergleich zu 5.168 TEUR im Vorjahr.

Die Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente betrugen im Konzern zum 30. September 2024 1.849 TEUR (30. September 2023: 2.105 TEUR).

Im August 2024 hat das Unternehmen eine Vereinbarung mit der Leo Pharma GmbH zur Vermarktung von zwei ihrer etablierten dermatologischen Marken in Deutschland unterzeichnet. Die Produkte - Advantan® (Methylprednisolon Aceponat) zur Behandlung von atopischer Dermatitis und Neurodermitis sowie Skinoren® (Azelaensäure) zur topischen Behandlung von Akne vulgaris - sind weit verbreitete Behandlungen zur Unterstützung von Patienten, die an den zugrunde liegenden Krankheiten leiden, sowohl bei Dermatologen als auch bei Allgemeinmedizinern.

Im Oktober 2024 schloss Biofrontera Pharma GmbH eine Vereinbarung mit Galenica AB, einem etablierten schwedischen Pharmaunternehmen, um deren Markenprodukt Ovixan® (Mometason) in Großbritannien exklusiv zu bewerben und zu vertreiben. Ovixan® ist eine verbesserte topische Formulierung des führenden Kortikosteroids Mometason für die Behandlung von entzündlichen Manifestationen der atopischen Dermatitis und Psoriasis, Hautkrankheiten, von denen mehr als zwei Millionen Menschen in Großbritannien betroffen sind.

Diese beiden Vereinbarungen unterstreichen das Engagement von Biofrontera als führendes Unternehmen in der Dermatologie, sein Geschäft auf dem europäischen Markt auszubauen.

Ende Oktober gab Biofrontera Inc. hochsignifikante Ergebnisse der Phase 3 Studie zur Ameluz®-Photodynamischen Therapie (PDT) zur Behandlung des oberflächlichen Basalzellkarzinoms (sBCC) bekannt. Diese neue Indikation wird einen neuen Nischenmarkt für Biofrontera Inc. in den USA eröffnen

## Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage des Biofrontera Konzerns

### Ertragslage des Konzerns

Die Ertragslage stellt sich zum 30. September 2024 wie folgt dar:

in TEUR	01.01 -	01.01 -30.09.2023	01.07 -30.09.2024	01.07 -30.09.2023
	30.09.2024			
	ungeprüft	ungeprüft	ungeprüft	ungeprüft
Umsatzerlöse	10.724	24.799	3.518	7.015
- davon Deutschland	5.497	4.568	1.942	1.547
- davon Spanien	1.185	1.225	262	267
- davon UK	696	601	230	243
- davon restliches Europa	1.164	848	17	134
- davon US	2.064	17.461	1.024	4.771
- davon sonstige Regionen	118	96	43	53
Bruttoergebnis vom Umsatz	7.309	19.991	2.708	5.772
Forschungs- und Entwicklungskosten	-4.583	-6.241	-763	-2.315
Allgemeine Verwaltungskosten	-3.276	-4.453	-1.376	-1.010
Vertriebskosten	-4.995	-5.168	-1.689	-1.505
<b>Ergebnis aus der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>-5.545</b>	<b>4.129</b>	<b>-1.119</b>	<b>942</b>
Sonstige Aufwendungen und Erträge	510	220	49	50
<b>EBITDA</b>	<b>-4.460</b>	<b>4.851</b>	<b>-903</b>	<b>1.108</b>
<b>EBIT</b>	<b>-5.063</b>	<b>4.349</b>	<b>-1.098</b>	<b>992</b>
Finanzergebnis	-1.211	-8.973	168	-3.437
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>-6.274</b>	<b>-4.624</b>	<b>-931</b>	<b>-2.445</b>
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>-6.274</b>	<b>-6.286</b>	<b>-931</b>	<b>-3.141</b>

### Umsatz

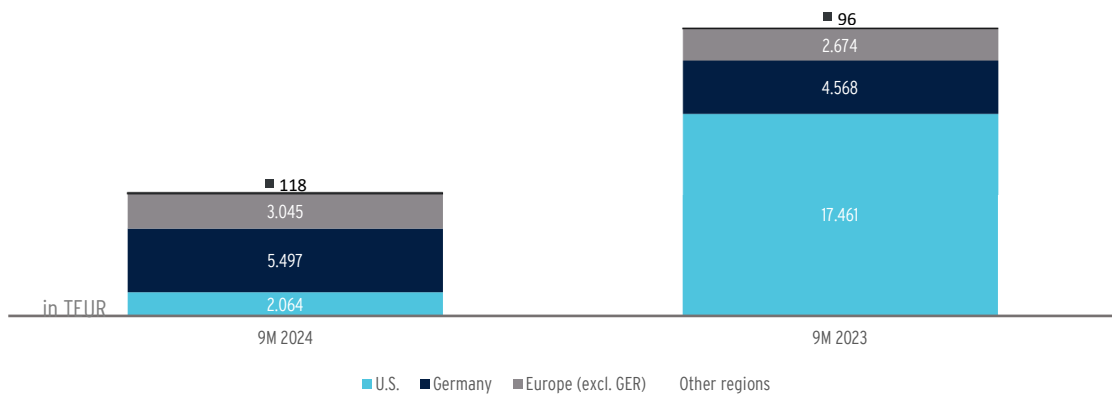
Die Biofrontera Gruppe erzielte im Berichtsjahr 2024 insgesamt Umsätze in Höhe von 10.724 TEUR, ein Minus von 14.075 TEUR gegenüber dem Wert des Vorjahres (im Vorjahr: 24.799 TEUR).

In den Vereinigten Staaten konnten im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2024 lediglich Produktumsätze in Höhe von 2.029 TEUR generiert werden, was einem Rückgang von 88% im Vergleich zum Vorjahreszeitraum (17.334 TEUR) entspricht. Mit der Biofrontera Inc. wurden überdies Serviceleistungen in Höhe von 35 TEUR verrechnet (Vorjahresperiode: 127 TEUR). Alle Umsätze betreffen ausschließlich Lampen. Im Berichtszeitraum wurde kein Ameluz an Biofrontera Inc. verkauft.

Die Gesamtumsätze in Europa haben sich gegenüber dem Vorjahr um 18 % auf 8.542 TEUR erhöht (Vorjahr: 7.242 TEUR). Die Umsätze in Deutschland stiegen gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 20 % auf 5.497 TEUR (Vorjahr: 4.568 TEUR). Im übrigen Europa stiegen die Gesamtumsätze insgesamt um 14% auf 3.045 TEUR (im Vorjahr: 2.674 TEUR).

Die Umsätze aus sonstigen Regionen betragen im Geschäftsjahr 118 TEUR (Vorjahr: 96 TEUR) und beinhalten sowohl Lizenzerlöse als auch Erlöse aus dem Verkauf von Studienmaterialien.

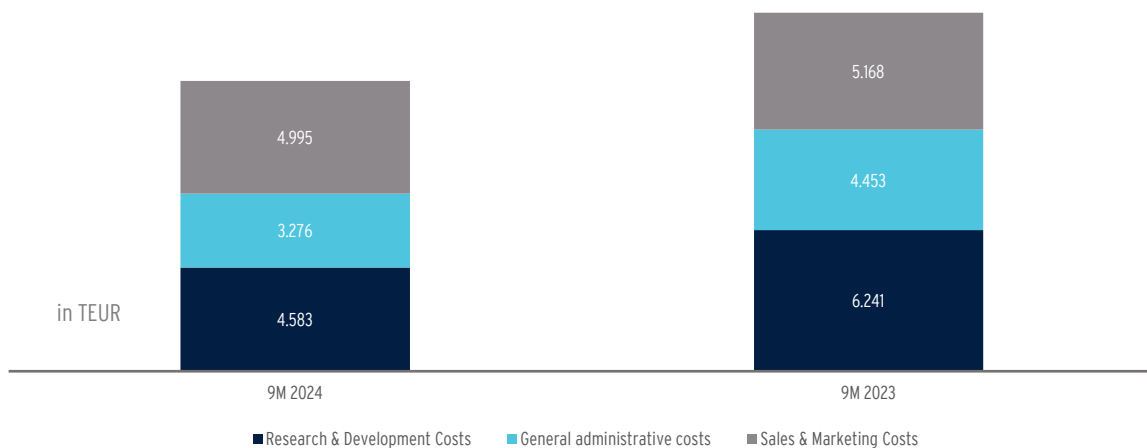




in TEUR	01.01.-30.9.2024			01.01.-30.9.2023		
	Produkt- verkäufe	Dienstleistungs- umsätze	Lizenz- erlöse	Produkt- verkäufe	Dienstleistungs- umsätze	Lizenz- erlöse
Deutschland	5.497	0	0	4.568	0	0
Europa	1.881	0	1.164	1.826	0	848
USA	0	35	2.029	0	127	17.334
Sonstige Regionen	118	0	0	0	0	96
<b>Gesamt</b>	<b>7.496</b>	<b>35</b>	<b>3.193</b>	<b>6.394</b>	<b>127</b>	<b>18.278</b>

### Bruttoergebnis vom Umsatz

Das Bruttoergebnis vom Umsatz verringerte sich um 12.682 TEUR im Berichtszeitraum 2024 auf 7.309 TEUR gegenüber 19.991 TEUR im Vorjahreszeitraum. Die Bruttomarge sank aufgrund des Kunden- und Produktmix (Lampen und Ameluz®) von 81 % im Jahr 2023 auf 68 % im Geschäftsjahr 2024.



### **Forschungs- und Entwicklungskosten**

Die Forschungs- und Entwicklungskosten verringerten sich im Berichtszeitraum wegen der Auslagerung von klinischen Forschungsaktivitäten um 27% auf 4.583 TEUR gegenüber 6.241 TEUR im Vorjahreszeitraum. Die Forschungs- und Entwicklungskosten beinhalten neben den Kosten für klinische Studien auch die Aufwendungen für Regulatory, also für die Erteilung, Aufrechterhaltung und Ausweitung unserer Zulassungen.

### **Allgemeine Verwaltungskosten**

Die allgemeinen Verwaltungskosten betragen in der ersten neun Monaten 2024 3.276 TEUR (Vorjahr: 4.453 TEUR) und verringerten sich damit um insgesamt 1.177 TEUR gegenüber dem Vorjahr. Kostenseitig fielen zusätzliche Ausgaben für Rechts- und Beratungskosten an bedingt durch die Klage durch DUSA Pharma, einen Wettbewerber von Biofrontera Inc. die sowohl gegen die Biofrontera Inc. als auch die Biofrontera AG erhoben wurde.

### **Vertriebskosten**

Die Vertriebskosten betragen 4.995 TEUR in der ersten neun Monaten 2024 und haben sich damit gegenüber dem Vorjahr (5.168 TEUR) um 173 TEUR verringert. Die Vertriebskosten beinhalten die Kosten für unseren eigenen Außendienst in Deutschland, Spanien und Großbritannien sowie Marketingaufwendungen.

### **EBITDA und EBIT**

Das EBITDA des Konzerns enthält den Gewinn vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen auf Sachanlagen sowie Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und verringerte sich im Berichtszeitraum um 9.311 TEUR auf -4.460 TEUR gegenüber dem Vorjahreszeitraum (Vorjahr: 4.851 TEUR) als Folge der oben beschriebenen Umstände.

Das EBIT enthält das Ergebnis vor Zinsen und Steuern und verringerte sich gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf -5.063 TEUR (Vorjahr: 4.349 TEUR).

### **Finanzergebnis**

Das Finanzergebnis in Höhe von -1.211 TEUR (Vorjahr: - 8.973 TEUR) enthält neben dem Zinsergebnis auch die Aufwendungen aus der Folgebewertung des Beteiligungsbuchwertes an der Biofrontera Inc. in Höhe von 1.241 TEUR (Vorjahr: -8.982 TEUR).

### **Sonstige Aufwendungen und Erträge**

Die sonstigen Aufwendungen und Erträge betragen im Berichtszeitraum insgesamt 510 TEUR (Vorjahr: 220 TEUR), hier sind vor allem Aufwendungen und Erträge aus Währungsumrechnungen und der Auflösung von Rückstellungen enthalten.

### **Ertragsteuern**

Der Gesamtbetrag der Steuern vom Einkommen und vom Ertrag betrug in den ersten neun Monaten 2024 0 TEUR (Vorjahreszeitraum: 1.662 TEUR). In dieser Position werden tatsächliche Ertragsteuern in Höhe von 0 TEUR (Vorjahreszeitraum: 712 TEUR) ausgewiesen, sowie latente Steueraufwendungen in Höhe von 0 TEUR (Vorjahr: 950 TEUR) aus der Herabsetzung von steuerlich ansetzbaren Verlustvorträgen bei der Biofrontera Pharma GmbH.

## Vermögenslage des Konzerns

Die Vermögenslage stellt sich zum 30. September 2024 wie folgt dar:

in TEUR	30.9.2024	31.12.2023
Langfristige Vermögenswerte	11.359	8.066
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	5.789	9.297
Übrige kurzfristige Vermögenswerte	5.911	6.656
<b>Summe Aktiva</b>	<b>23.058</b>	<b>24.019</b>
<hr/>		
Eigenkapital	16.960	13.888
Langfristige Verbindlichkeiten	361	854
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	2.040	5.575
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	3.698	3.702
<b>Summe Passiva</b>	<b>23.058</b>	<b>24.019</b>

### Langfristige Vermögenswerte

Die langfristigen Vermögenswerte zum 30. September 2024 in Höhe von insgesamt 11.359 TEUR (Vorjahr: 8.066 TEUR) beinhalten die bilanzierten aktiven latenten Steuern auf steuerliche Verlustvorträge bei der Biofrontera Pharma GmbH in Höhe von 6.818 TEUR (Vorjahr: 3.425 TEUR), Sachanlagen in Höhe von 3.003 TEUR (Vorjahr: 3.370 TEUR) sowie immaterielle Vermögenswerte (1.041 TEUR; Vorjahr: 1.197 TEUR) und sonstige langfristige Vermögenswerte in Höhe von 497 TEUR (Vorjahr: 74 TEUR).

### Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte

Die kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte betragen zum 30. September 2024 insgesamt 5.789 TEUR (Vorjahr: 9.297 TEUR). Darin enthalten sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 1.849 TEUR (Vorjahr: 2.105 TEUR), Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Forderungen gegen assoziierte Unternehmen in Höhe von 2.338 TEUR (Vorjahr: 5.815 TEUR) sowie sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte in Höhe von 1.584 TEUR (Vorjahr: 1.342 TEUR) und übrige vertragliche Vermögenswerte in Höhe von 18 TEUR (Vorjahr: 36 TEUR).

### Übrige kurzfristige Vermögenswerte

Die übrigen kurzfristigen Vermögenswerte enthalten im Wesentlichen das Vorratsvermögen. Dieses verringerte sich zum 30. September 2024 auf 4.840 TEUR (Vorjahr: 5.728 TEUR). Im Berichtszeitraum wurden keine Wertminderungen auf Vorratsvermögen (Vorjahr: 0 TEUR) vorgenommen.

In den sonstigen kurzfristigen Vermögenswerten sind auch kurzfristige Forderungen in Höhe von TEUR 220 (Vorjahr: TEUR 113) sowie aktive Rechnungsabgrenzungsposten in Höhe von insgesamt TEUR 851 (Vorjahr: TEUR 814) enthalten.

### Eigenkapital

Der Konzern weist nach IFRS ein Eigenkapital in Höhe von 16.960 TEUR aus (Vorjahr: 13.888 TEUR). Die Eigenkapitalquote erhöhte sich von 58% auf 74%.

### Langfristige Verbindlichkeiten

In den langfristigen Finanzschulden sind nach IFRS 16 zu bilanzierende Verbindlichkeiten aus Leasingverträgen in Höhe von 361 TEUR (Vorjahr: 763 TEUR) ausgewiesen.



### **Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten**

Die kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten beinhalten insbesondere Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 1.533 TEUR (Vorjahr: 5.066 TEUR) und Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen von 0 TEUR (Vorjahr: 0 TEUR) als auch die kurzfristigen Finanzschulden in Höhe von 461 TEUR (Vorjahr: 466 TEUR) und sonstige finanzielle Verbindlichkeiten in Höhe von 46 TEUR (Vorjahr: 43 TEUR).

In den kurzfristigen Finanzschulden sind die kurzfristig fälligen Verbindlichkeiten aus Leasingverträgen nach IFRS 16 in Höhe von 461 TEUR (Vorjahr: 466 TEUR) enthalten.

### **Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten**

Die übrigen kurzfristigen Verbindlichkeiten betragen 3.698 TEUR (Vorjahr: 3.702 TEUR) und beinhalten insbesondere Rückstellungen in Höhe von 512 TEUR (Vorjahr: 693 TEUR) sowie sonstige abzugrenzende Verbindlichkeiten in Höhe von 2.573 TEUR (Vorjahr: 2.142 TEUR). Außerdem enthält diese Position Ertragssteuerrückstellung in Höhe von 613 TEUR (Vorjahr 867 TEUR).

## **Finanzlage des Konzerns**

### **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente**

Die Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente betragen im Konzern zum 30. September 2024 1.849 TEUR (Vorjahr: 2.105 TEUR).

Weitere Informationen zur Liquidität der Biofrontera Gruppe und der Biofrontera AG sind im Abschnitt "Ausblick" zu finden.

## Prognose

Im April 2024 hat das Unternehmen eine Prognose für das Geschäftsjahr 2024 abgegeben, in der sowohl auf der Umsatz- als auch auf der Ertragsseite Ergebnisse erwartet wurden, die deutlich unter denen des Vorjahres liegen werden. Im Wesentlichen hängt diese von der Entwicklung der Lagerbestände unseres Hauptkunden Biofrontera Inc. ab. Die Biofrontera Inc. hat im vergangenen Jahr durch eine aggressive Bevorratungspolitik einen hohen Lagerbestand an Ameluz® aufgebaut, der nun liquiditätsschonend verwertet werden soll. Dies hat dazu geführt, dass unser Hauptkunde in den ersten drei Quartalen 2024 keine Verkaufsware bei uns bestellt hat. In Q4 wird eine Lieferung erfolgen.

Die Biofrontera AG wurde Ende Juni von einem Wettbewerber in den USA mit dem Argument verklagt, Biofrontera verletze einige Lampenpatente dieses Wettbewerbers. Der Wettbewerber hat zwei verschiedene Verfahren eingereicht, eines wegen zweier Patentverletzungen vor dem Bezirksgericht und ein zweites vor dem ITC (International Trade Commission), mit dem Ziel, den Import der Biofrontera XL Lampe in die USA zu verbieten. Die Biofrontera AG und ihre Tochtergesellschaften haben eine Vereinbarung zur gemeinsamen Verteidigung mit der Biofrontera Inc. unterzeichnet, um die Rechtskosten zu teilen. Es wird erwartet, dass sich die Kosten des ITC-Verfahrens über einen Zeitraum von 18 Monaten auf 5 Millionen US-Dollar belaufen werden, die zwischen den beiden Unternehmen aufgeteilt werden. Die Prognose für das Geschäftsjahr 2024 wurde entsprechend dieser neuen Informationen überprüft.

Die Verteidigung der anderen Prozesse wird sich auf etwa 1,5 bis 3 Millionen belaufen. Obwohl alle diese Aufwendungen in den nächsten Jahren (zwischen 18 und 36 Monaten) anfallen und bezahlt werden, sind wir aufgrund der Rechnungslegungsgrundsätze gezwungen, den Großteil davon im Jahr 2024 zurückzustellen. Die Prognose für das Wirtschaftsjahr 2024 wurde auf der Grundlage dieser neuen Informationen angepasst.

Die überarbeiteten Prognosen für die wichtigsten Leistungsindikatoren lauten wie folgt:

	Prognose Halbjahresbericht 2024	Überarbeitete Prognose 2024
Konzernumsatz	20-23 Mio. EUR	20-23 Mio. EUR
EBITDA	-2 Mio. bis 0 Mio. EUR	-4,5 Mio. bis -2,5 Mio. EUR
EBIT	-3 Mio. bis -1 Mio. EUR	-5,5 Mio. bis -3,5 Mio. EUR
Zahlungsmittel und -äquivalente zum 31. Dezember	1-3 Mio. EUR	1-3 Mio. EUR

Zum 30. September 2024 verfügt der Biofrontera-Konzern über liquide Mittel in Höhe von 1.849 TEUR, basierend auf der aktuellen Unternehmensplanung 2024 wird der Konzern über ausreichend Liquidität verfügen um für 12 weitere Monate, ab Aufstellungszeitraum, sämtliche Verpflichtungen nachzukommen. Bei plangemäßer Entwicklung der Aufwendungen und Erträge sowie der zuvor dargestellten Kapitalmaßnahme plant der Konzern zum 31. Dezember 2024 mit einem Bestand an liquiden Mitteln zwischen 1 und 3 Mio. EUR.

# Konzernabschluss zum 30. September 2024

## Konzern-Bilanz zum 30. September 2024

### Aktiva

in TEUR	30.9.2024 ungeprüft	30.9.2023 ungeprüft
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Sachanlagen	3.003	3.370
Immaterielle Vermögenswerte	1.041	1.197
Latente Steuern	6.818	3.425
Langfristige vertragliche Vermögenswerte	497	74
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>	<b>11.359</b>	<b>8.066</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Finanzielle Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.338	5.815
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.584	1.342
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.849	2.105
Kurzfristige vertragliche Vermögenswerte	18	36
Summe finanzielle Vermögenswerte	5.789	9.297
Übrige kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	4.840	5.728
Sonstige Vermögenswerte	1.070	928
Summe übrige Vermögenswerte	5.911	6.656
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>11.699</b>	<b>15.953</b>
<b>Summe Aktiva</b>	<b>23.058</b>	<b>24.019</b>

## Passiva

in TEUR	30.9.2024 Ungeprüft	30.9.2023 ungeprüft
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	6.077	63.807
Kapitalrücklage	137.497	137.157
Rücklage aus Währungsumrechnung	50	-2
Kumuliertes Ergebnis Vorjahre	-120.390	-180.789
Jahresergebnis	-6.274	-6.286
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>16.960</b>	<b>13.888</b>
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>		
Finanzschulden	361	763
Übrige Verbindlichkeiten	0	91
<b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>361</b>	<b>854</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.533	5.066
Finanzschulden	461	466
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	46	43
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>2.040</b>	<b>5.575</b>
<b>Übrige Verbindlichkeiten</b>		
Ertragsteuern	613	867
Sonstige Rückstellungen	512	693
Sonstige Verbindlichkeiten	2.573	2.142
<b>Summe übrige Verbindlichkeiten</b>	<b>3.698</b>	<b>3.702</b>
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>5.737</b>	<b>9.277</b>
<b>Summe Passiva</b>	<b>23.058</b>	<b>24.019</b>

## Konzern-Gesamtergebnisrechnung für die ersten neun Monate der Geschäftsjahre 2023 und 2024

in TEUR	01.01.-30.9.2024 ungeprüft	01.01.-30.9.2023 ungeprüft	01.07. -30.09.2024 ungeprüft	01.07. -30.09.2023 ungeprüft
Umsatzerlöse	10.724	24.799	3.518	7.015
Umsatzkosten	-3.415	-4.807	-810	-1.243
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>7.309</b>	<b>19.991</b>	<b>2.708</b>	<b>5.772</b>
<b>Betriebliche Aufwendungen:</b>				
Forschungs- und Entwicklungskosten	-4.583	-6.241	-763	-2.315
Allgemeine Verwaltungskosten	-3.276	-4.453	-1.376	-1.010
Vertriebskosten	-4.995	-5.168	-1.689	-1.505
<b>Ergebnis aus der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>-5.545</b>	<b>4.129</b>	<b>-1.119</b>	<b>942</b>
Abschreibungen**	602	502	195	116
Sonstige Aufwendungen	-97	-157	-29	-77
Sonstige Erträge	607	376	78	127
<b>EBITDA</b>	<b>-4.460</b>	<b>4.851</b>	<b>-903</b>	<b>1.108</b>
Abschreibungen	-602	-502	-195	-116
<b>EBIT</b>	<b>-5.063</b>	<b>4.349</b>	<b>-1.098</b>	<b>992</b>
Sonstiger Zinsaufwand	-8	-12	-2	-4
Zinserträge	37	21	27	20
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	0	-8.982	0	-3.453
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>-6.274</b>	<b>-4.624</b>	<b>-931</b>	<b>-2.445</b>
Ertragsteuern	0	-1.662	0	-696
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>-6.274</b>	<b>-6.286</b>	<b>-931</b>	<b>-3.141</b>
Ergebnisanteil auf die Eigentümer des Mutterunternehmens entfallend	-6.274	-6.286	-931	-3.141
<b>Sonstiges Ergebnis nach Ertragsteuern</b>				
Posten die unter bestimmten Bedingungen zukünftig in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden.	49	-2	33	0
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-6.225</b>	<b>-6.288</b>	<b>-898</b>	<b>-3.141</b>
Verwässertes Ergebnis je Aktie in EUR	-1,03	-0,10	-0,15	-0,08

\*\* Hinzurechnung der Abschreibungen zur transparenten Ermittlung des Leistungsindikators EBITDA