



Marinomed

Update Q3

2022

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

Der Krieg in der Ukraine, die weiter steigende Inflation und Unsicherheiten in den Lieferketten fordern uns weiterhin heraus. Auch dieses schwierige Umfeld bietet Chancen und Marinomed ist bereit, diese zu nutzen. Wir arbeiten daran, unser Geschäft zu voranzutreiben und die Zahlen für das dritte Quartal unterstreichen einmal mehr, dass Marinomed auf Kurs ist. Das bestehende, umsatzgenerierende und nachhaltig wachsende Carrage-lose-Geschäft bildet ein starkes Fundament. Darüber hinaus arbeiten wir hart daran, unsere vielversprechenden Produktkandidaten in Richtung Kommerzialisierung und weiteres Wachstum für das Unternehmen voranzutreiben.

Virologie – Carrage-lose

Nach der Lizenzvereinbarung mit Procter & Gamble (P&G) für Carrage-lose arbeiten beide Teams nun gemeinsam an der Registrierung des Produkts in den USA. Der US-Markt für Cough, Cold and Allergy (CCA) ist mit einer Größe von USD 7,9 Mrd. der größte der Welt und im Vergleich zu Westeuropa fast doppelt so groß (Nicolas Hall OTC Yearbook 2022). Wenn wir mit der Markteinführung von Carrage-lose in den USA erfolgreich sind, eröffnet dies die Möglichkeit, die Umsätze auf ein neues Niveau zu heben. Ähnliche regulatorische Anstrengungen laufen auch mit unseren neuen Partnern in anderen Regionen. Mit der Entwicklung von SARS-CoV-2 zu einem saisonalen Virus und dem Comeback klassischer Erkältungsviren, wird der adressierbare globale Markt für unsere Produkte voraussichtlich wachsen. Mit neuen Partnerschaften, einer steigenden Nachfrage nach unseren Produkten und einer Pipeline neuer Produktkandidaten sind wir bestrebt, unseren Anteil an diesem spannenden Markt auszubauen.

Immunologie – Marinosolv

Die Marinosolv-Technologie ermöglicht lösliche Formulierungen für hydrophobe kleine Moleküle und Peptide. Marinomed wendet die patentierte Technologie für eigene F&E-Projekte in immunologischen Indikationen an. Unter der Marke SOLV^{4U} bieten wir unsere Technologie externen Partnern mit dem ultimativen Ziel an, neue innovative Produkte für unsere Kunden sowie zukünftige Einnahmequellen für Marinomed zu ermöglichen. Unsere beiden Marinosolv-basierenden Leitprodukte Budesolv und Tacrosolv befinden sich derzeit in einer postklinischen Entwicklungsphase. Regulatory Affairs, Geschäftsentwicklung und der Aufbau zukünftiger Lieferketten sind derzeit die Hauptaufgaben für Budesolv. Nach unserem ersten Deal mit dem in China ansässigen Unternehmen Luoxin Pharmaceutical unterstützen wir nun unseren Partner bei der Entwicklung von Budesolv gemäß den lokalen regulatorischen Anforderungen und bei der Vermarktung zur Behandlung von allergischer Rhinitis in China. Parallel zielen die Business Development-Aktivitäten darauf ab, neue Regionen zu erschließen.

Tacrosolv ist die solubilisierte Version des Immunmodulators Tacrolimus. Für diesen Produktkandidaten arbeiten wir sowohl an potenziellen kommerziellen Partnerschaften als auch am Entwicklungsplan für die Zielindikation herpetische stromale Keratitis – eine die Sehkraft beeinträchtigende Krankheit, bei der Tacrosolv-Augentropfen das Potenzial haben, einen bedeutenden Unterschied zu machen. Zusätzlich besteht die Möglichkeit, den Status eines Orphan Drugs zu erhalten und damit einen schnelleren und kostengünstigeren Weg zur Kommerzialisierung für Patienten einzuschlagen.

Auf solidem Bestandsgeschäft aufbauen, neue Märkte erschließen

Unser bestehendes Geschäft mit Carragelose-Produkten befindet sich auf einem soliden Wachstumspfad. Für zukünftiges Wachstum gibt es eine Reihe von Verträgen, wobei P&G für die USA der wichtigste ist. Darüber hinaus befindet sich das Kombinationsprodukt Carravin, ein Produkt, das Carragelose und Xylometazolin enthält, in mehreren europäischen Ländern im Registrierungsprozess. Mit Budesolv verfügt Marinomed über ein Post-Phase-III-Produkt, das erste Umsätze generiert hat und auf dem Weg zur weiteren Kommerzialisierung ist. Mit dem Fortschritt des Phase-II-Produkts Tacrosolv zielt Marinomed auf den attraktiven Markt der Augenheilkunde ab.

Rekordumsätze und -wachstum in den ersten drei Quartalen 2022

Wir vermelden mit EUR 7,1 Mio. einen Rekordumsatz für die ersten neun Monate, der hauptsächlich von unseren Carragelose-Produkten generiert wird. Das Ergebnis zeigt einmal mehr, dass Carragelose eine nachhaltige Wachstumsstory ist. Das operative Ergebnis (EBIT) verbesserte sich auf EUR -3,8 Mio. (Q1-Q3/2021: EUR -5,2 Mio.). Neben gestiegenen Deckungsbeiträgen resultiert die Verbesserung aus dem Rückgang der F&E-Aufwendungen, insbesondere der klinischen Studien. Unsere Cash-Position von EUR 9,5 Mio. Euro zum 30. September 2022 spiegelt die Inanspruchnahme der letzten Tranche des EIB-Venture-Darlehens und ein kostenbewusstes Cash-Management in den ersten neun Monaten des Jahres 2022 wider.

Ausblick 2022 – Die richtige Richtung

Wir bestätigen unseren Ausblick für 2022. Für unser Carragelose-Geschäft erwarten wir weiteres Wachstum, da Erkältungsviren und die Übertragung von SARS-CoV-2 in der Saison 2022/23 in der nördlichen Hemisphäre voraussichtlich zunehmen und zu einem Umsatzwachstum im niedrigen zweistelligen Bereich führen werden. Das derzeitige unvorhersehbare geopolitische Umfeld könnte unsere Lieferketten weiterhin herausfordern, obwohl wir bereits Maßnahmen ergriffen haben, um dies abzumildern. Wir arbeiten hart daran, die erfolgreiche klinische Entwicklung unserer auf Marinosolv basierenden Produktkandidat in kommerziellen Erfolg umzusetzen, und erweitern unsere Pipeline auf relevante und vielversprechende Indikationen im Rx-Segment. Unsere F&E-Investitionen werden weiterhin ein wesentlicher Kostentreiber sein und somit kurzfristig zu höheren Aufwendungen als Erträgen führen, aber wir sind bestrebt, mittelfristig operative Profitabilität zu erreichen.

Wir danken unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihr anhaltendes herausragendes Engagement. Mit Hingabe, Fachwissen und Professionalität sind unsere Teams hervorragend darin, die herausfordernden Umstände zu bewältigen, mit denen wir konfrontiert sind. Wir danken allen unseren Investoren, die uns in volatilen Zeiten treu bleiben, und allen öffentlichen Förderstellen, unseren Partnern und unseren Kunden für das Vertrauen, das sie in die Ideen und wissenschaftlichen Fähigkeiten von Marinomed gesetzt haben.



Andreas Grassauer



Eva Prieschl-Grassauer



Pascal Schmidt

Gesamtergebnisrechnung

alle Beträge in TEUR	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
Gewinn oder Verlust				
Umsatzerlöse	7.094,9	5.714,6	2.195,3	2.500,0
Sonstige betriebliche Erträge	624,8	1.402,6	83,0	146,7
Materialaufwand	-4.622,6	-3.897,7	-1.415,5	-1.716,7
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-1.227,6	-3.257,0	-427,1	-980,4
Personalaufwand	-3.538,5	-3.270,0	-1.079,2	-975,7
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-500,6	-435,7	-168,5	-150,9
Sonstige Aufwendungen	-1.661,1	-1.451,1	-497,3	-372,8
Betriebsergebnis (EBIT)	-3.830,5	-5.194,2	-1.309,3	-1.549,8
Finanzerträge	32,9	0,0	0,3	0,0
Finanzaufwendungen	-1.985,5	-1.105,1	-639,0	-374,1
Finanzergebnis	-1.952,5	-1.105,1	-638,8	-374,1
Ergebnis vor Steuern	-5.783,1	-6.299,3	-1.948,1	-1.923,9
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-5,8	-3,6	-1,0	-1,0
Periodenfehlbetrag	-5.788,8	-6.302,9	-1.949,1	-1.924,9
<i>Davon den Aktionären des Unternehmens zuzurechnen</i>	<i>-5.788,8</i>	<i>-6.302,9</i>	<i>-1.949,1</i>	<i>-1.924,9</i>
Sonstiges Ergebnis der Periode	-	-	-	-
Gesamtergebnis der Periode	-5.788,8	-6.302,9	-1.949,1	-1.924,9
<i>Davon den Aktionären des Unternehmens zuzurechnen</i>	<i>-5.788,8</i>	<i>-6.302,9</i>	<i>-1.949,1</i>	<i>-1.924,9</i>

Bilanz

alle Beträge in TEUR	30.09.2022	31.12.2021
VERMÖGENSWERTE		
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	1.875,4	2.007,3
Sachanlagen	6.281,8	6.431,7
Kautionen und sonstige langfristige Forderungen	9,1	20,5
	8.166,2	8.459,6
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	1.959,7	1.027,4
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	4.102,5	6.047,9
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9.503,9	5.802,1
	15.566,2	12.877,5
Summe Aktiva	23.732,4	21.337,0

alle Beträge in TEUR	30.09.2022	31.12.2021
PASSIVA		
Eigenkapital		
Grundkapital	1.506,2	1.480,2
Kapitalrücklage	44.093,3	42.068,8
Kumulierte Ergebnisse	-49.146,4	-43.357,6
	-3.546,9	191,4
Langfristige Verbindlichkeiten		
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	20.978,7	15.044,3
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	314,3	87,7
	21.293,0	15.132,0
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	2.032,2	754,0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.420,8	1.994,9
Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten und sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.533,4	3.264,8
	5.986,3	6.013,7
Summe Passiva	23.732,4	21.337,0

Kapitalfluss- rechnung

alle Beträge in TEUR	1-9/2022	1-9/2021
Cashflow aus der Betriebstätigkeit	-3.726,3	-4.827,7
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-159,6	-801,3
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	7.587,7	877,7
Gesamtveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3.701,8	-4.751,3
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Beginn der Periode	5.802,1	9.206,9
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode	9.503,9	4.455,6

Eigenkapital- veränderungsrechnung

alle Beträge in TEUR	Nominalkapital/ Grundkapital	Kapitalrücklage	Kumulierte Ergebnisse	Summe
31. Dezember 2020	1.472,7	41.351,2	-37.466,3	5.357,6
Periodenergebnis	-	-	-6.302,9	-6.302,9
Gesamtergebnis der Periode	-	-	-6.302,9	-6.302,9
ESOP 2019	3,7	362,5	-	366,1
30. September 2021	1.476,3	41.713,7	-43.769,2	-579,2
31. Dezember 2021	1.480,2	42.068,8	-43.357,6	191,4
Periodenergebnis	-	-	-5.788,8	-5.788,8
Gesamtergebnis der Periode	-	-	-5.788,8	-5.788,8
ESOP 2019	0,9	81,5	-	82,4
Wandelanleihen	25,1	1.943,0	-	1.968,2
30. September 2022	1.506,2	44.093,3	-49.146,4	-3.546,9

Segmentberichterstattung

Periode zum 30. September 2021	Virologie	Immunologie	Sonstiges	Summe
alle Beträge in TEUR				
Summe Umsatzerlöse	5.683,8	1,8	29,0	5.714,6
<i>Davon Verkauf von Handelswaren</i>	5.436,6	-	-	5.436,6
<i>Österreich</i>	218,3	-	-	218,3
<i>Sonstige europäische Länder</i>	3.781,3	-	-	3.781,3
<i>Drittländer</i>	1.437,0	-	-	1.437,0
<i>Davon Sonstige Erlöse</i>	247,2	1,8	29,0	278,0
<i>Österreich</i>	198,8	-	4,3	203,1
<i>Sonstige europäische Länder</i>	36,8	0,1	-	36,9
<i>Drittländer</i>	11,6	1,7	24,7	37,9
Wareneinsatz	-3.608,0	-	-	-3.608,0
Fremdleistungen Forschung	-1.432,4	-1.198,0	-	-2.630,4
Personalaufwand	-850,8	-827,2	-1.592,0	-3.270,0
Übrige sonstige Erträge/Aufwendungen	-324,6	162,6	-1.102,8	-1.264,8
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-199,5	-97,2	-139,0	-435,7
Einmalige Posten	300,0	-	-	300,0
Betriebsergebnis (EBIT)	-431,5	-1.957,9	-2.804,8	-5.194,2
Periode zum 30. September 2022	Virologie	Immunologie	Sonstiges	Summe
alle Beträge in TEUR				
Summe Umsatzerlöse	7.038,2	-	56,8	7.094,9
<i>Davon Verkauf von Handelswaren</i>	6.545,3	-	-	6.545,3
<i>Österreich</i>	231,0	-	-	231,0
<i>Sonstige europäische Länder</i>	3.657,8	-	-	3.657,8
<i>Drittländer</i>	2.656,6	-	-	2.656,6
<i>Davon Sonstige Erlöse</i>	492,8	-	56,8	549,6
<i>Österreich</i>	294,8	-	-	294,8
<i>Sonstige europäische Länder</i>	37,3	-	25,5	62,8
<i>Drittländer</i>	160,7	-	31,3	192,0
Wareneinsatz	-4.476,4	-	-	-4.476,4
Fremdleistungen Forschung	-545,0	-177,1	-0,2	-722,4
Personalaufwand	-1.008,0	-1.130,1	-1.400,3	-3.538,5
Übrige sonstige Erträge/Aufwendungen	-454,9	-93,2	-1.139,6	-1.687,7
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-181,0	-183,0	-136,5	-500,6
Betriebsergebnis (EBIT)	372,8	-1.583,4	-2.619,9	-3.830,5

Forschungs- und Entwicklungsaufwand

alle Beträge in TEUR	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
Personalaufwand	-1.542,5	-1.430,3	-431,1	-386,1
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-851,0	-2.730,7	-305,6	-787,1
Materialaufwand	-184,2	-320,1	-50,6	-76,6
Sonstige Aufwendungen	-313,3	-243,1	-98,1	-72,9
Abschreibungen	-371,0	-295,7	-124,2	-105,0
Finanzaufwendungen	-1.687,6	-1.040,2	-612,5	-355,7
Summe	-4.949,6	-6.060,1	-1.622,1	-1.783,5

Impressum

Marinomed Biotech AG

Hovengasse 25
2100 Korneuburg
Österreich
www.marinomed.com

Kontakt

Pascal Schmidt, Chief Financial Officer
Stephanie Kniep, Investor Relations
Tel. +43 2262 90 300
ir@marinomed.com

Hinweise

Inhouse produziert mit ns.publish

Personenbezogene Begriffe wie „Mitarbeiter“ werden aus Gründen der Lesbarkeit geschlechtsneutral verwendet. Durch die kaufmännische Rundung von Einzelpositionen in diesem Update kann es zu geringfügigen Rechendifferenzen kommen.

Der vorliegende verkürzte konsolidierte Zwischenabschluss der Marinomed Biotech AG wurde weder einer vollständigen Prüfung noch einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen.

Dieses Update enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf Basis aller zum aktuellen Zeitpunkt zur Verfügung stehenden Informationen getroffen wurden. Die tatsächlichen Entwicklungen können aufgrund verschiedener Faktoren von den hier dargestellten Erwartungen abweichen. Die Marinomed Biotech AG wird diese zukunftsbezogenen Aussagen nicht aktualisieren, weder aufgrund geänderter tatsächlicher Umstände noch aufgrund geänderter Annahmen oder Erwartungen. Dieses Update stellt keine Empfehlung oder Einladung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren der Marinomed Biotech AG dar.

Druck- und Satzfehler vorbehalten.
Veröffentlicht im November 2022



www.marinomed.com