

2020

Marinomed Biotech AG

Update Q3



Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

nun ist sie da, die prognostizierte 2. Welle und wieder ist die Antwort ein Lockdown für praktisch das ganze Land. Die Folgen können selbst rational denkende Menschen in eine Art mentale Endlosschleife schicken, angesichts des menschlichen Leids und Milliarden Kosten allein in Österreich. Was sollen wir also tun?

Die angesehene Wissenschaftszeitschrift Lancet publizierte kürzlich: „Technologien liefern nur dann Gesundheitsversorgung oder retten Leben, wenn sie in ein ausreichend ausgestattetes Gesundheitssystem in die klinische Praxis integriert werden.“ Mit Carragelose®-Produkten steht eine kostengünstige Technologie genau dafür zur Verfügung. Die stark steigenden Umsätze beweisen, dass dieses Wissen nun mehr und mehr vorhanden ist.

Radikale Innovation Carragelose® wirksam gegen SARS-CoV-2

Zusätzlich zu Daten aus eigenen Zellkulturtests haben die Forscher aus der Gruppe von Prof. Schubert von der Friedrich-Alexander-Universität Erlangen nun präklinisch bestätigt, dass Carragelose® auch gegen das neue SARS-CoV-2 Virus wirksam ist. Ähnlich wie Antikörper kann Carragelose® die Viren neutralisieren und so die Zellen vor dem Virusbefall schützen. Gefördert von der Österreichischen Forschungsförderungsgesellschaft (FFG) arbeiten wir mit Hochdruck daran, zusätzlich zu den Labordaten nun auch klinische Daten zur Wirkung der Carragelose® bei SARS-CoV-2 Infektionen zu erheben.

Die Nachfrage nach Carragelose®-Produkten hat sich im dritten Quartal weiter beschleunigt. Wurden im ersten Halbjahr schon Rekordumsätze von EUR 2,3 Mio. erzielt, so konnte allein im dritten Quartal ein Umsatz von EUR 2,8 Mio. erzielt werden, gegenüber dem Vorjahreszeitraum ein Zuwachs von rund 68 %. Themen wie die Sicherstellung der Lieferketten bei Rekordauftragsvolumen sowie starke Nachfrage, stellen vor allem in Zeiten von Lockdowns eine beachtliche Herausforderung dar. Wir haben rasch darauf reagiert und arbeiten mit unseren Partnern intensiv daran, auch starke Nachfragesprünge schnellstmöglich bedienen zu können. Die positiven Daten gegen SARS-CoV-2 haben darüber hinaus zu erhöhtem Interesse von internationalen Unternehmen an Vertriebskooperationen geführt.

Verbreiterung der Marinosolv®-Plattform

Parallel haben wir die Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten für die Marinosolv®-Technologieplattform vorangetrieben. Die Ergebnisse sind durchwegs positiv und haben zu einer Verbreiterung der Pipeline geführt. Mit den neuen Projekten werden sich auch neue Märkte erschließen.

Die Genehmigungen für die Tacrosolv-Studie in der Indikation allergische Konjunktivitis sind vorhanden und die Studie wurde bereits formal initiiert. Der Startzeitpunkt der Studie hängt nun von den Umständen in Zusammenhang mit der Coronakrise ab und wird vom Studienarzt im Einvernehmen mit dem klinischen Zentrum bestimmt werden. Da die Gesundheit der

Probanden und ein möglichst niedriges Abbruchrisiko oberste Priorität haben, ist eine Verschiebung des Starts der Studie auf einen Zeitpunkt nach der Erkältungssaison nicht auszuschließen.

Beim antiallergischen Medikament Budesolv, dem ersten Leitprodukt der Marinosolv®-Technologieplattform, sind die Einreichung zur Vertriebszulassung und die Etablierung entsprechender Vertriebspartnerschaften die nächsten Meilensteine. Obwohl die COVID-19-Krise eine bremsende Wirkung hat, sind wir zuversichtlicher denn je, das Produkt erfolgreich auf den Markt zu bringen.

Die Marinosolv®-Plattform hat zudem Bestätigung durch zahlende Kunden erhalten. In ersten Machbarkeitsstudien konnte mehreren Kunden gezeigt werden, dass sich deren Wirkstoffe in Lösung bringen lassen. Wir sehen in diesem Geschäftsbereich langfristig großes Wachstumspotenzial.

Ausblick 2020 und darüber hinaus

Die Auftragslage für das restliche Geschäftsjahr 2020 und für Anfang 2021 ist sehr gut, sodass eine Fortsetzung des Umsatzwachstums absehbar ist. Getragen wird dieses von der anhaltend starken Nachfrage nach Carragelose®-Produkten. Zur vollen Ausschöpfung des Potenzials unserer beiden Plattformen investieren wir weiter kräftig in Forschung und Entwicklung und werden daher das Geschäftsjahr 2020 wie prognostiziert mit Verlust abschließen. Damit liegen wir in unseren Planungen, die mittelfristig operative Gewinne anvisieren. Der Vorstand dankt dem Marinomed-Team für den Einsatz in den letzten Quartalen, der uns trotz der COVID-19-Krise mit großer Zuversicht in die Zukunft blicken lässt.

Andreas Grassauer

Eva Prieschl-Grassauer

Pascal Schmidt

Gesamtergebnis- rechnung

| alle Beträge in TEUR | 1-9/2020 | 1-9/2019 | 7-9/2020 | 7-9/2019 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Gewinn oder Verlust | | | | |
| Umsatzerlöse | 5.061,4 | 3.315,5 | 2.778,8 | 1.657,4 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 793,4 | 472,1 | 318,8 | 178,5 |
| Sonstige Gewinne (Verluste), saldiert | -13,4 | 1,9 | -2,5 | 0,2 |
| Materialaufwand | -3.561,2 | -2.248,6 | -2.004,0 | -1.141,4 |
| Aufwendungen für bezogene Leistungen | -2.018,2 | -2.194,9 | -1.044,9 | -555,8 |
| Personalaufwand | -2.962,9 | -2.847,7 | -945,8 | -841,8 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | -313,2 | -245,4 | -111,2 | -81,4 |
| Sonstige Aufwendungen | -1.276,8 | -1.537,6 | -386,6 | -443,9 |
| Betriebsergebnis (EBIT) | -4.290,9 | -5.284,7 | -1.397,4 | -1.228,2 |
| Finanzerträge | 0,1 | 0,2 | -0,0 | 0,1 |
| Finanzaufwendungen | -492,7 | -864,5 | -158,4 | -19,0 |
| Finanzergebnis | -492,7 | -864,3 | -158,4 | -18,9 |
| Ergebnis vor Steuern | -4.783,6 | -6.149,0 | -1.555,8 | -1.247,1 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | -2,6 | -3,5 | -0,9 | -0,9 |
| Periodenfehlbetrag | -4.786,2 | -6.152,5 | -1.556,7 | -1.248,0 |
| Sonstiges Ergebnis der Periode | - | - | - | - |
| Gesamtergebnis der Periode | -4.786,2 | -6.152,5 | -1.556,7 | -1.248,0 |

Die gesamten Ergebnisse sind den Aktionären des Unternehmens zuzurechnen.

Bilanz

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| alle Beträge in TEUR | | |
| VERMÖGENSWERTE | | |
| Langfristige Vermögenswerte | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | 1.814,1 | 1.625,4 |
| Sachanlagen | 4.957,0 | 2.491,0 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | - | 35,0 |
| Kautionen und sonstige langfristige Forderungen | 11,8 | 12,5 |
| | 6.782,9 | 4.163,9 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | | |
| Vorräte | 588,5 | 97,5 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen | 4.879,6 | 3.220,4 |
| Steuerforderungen | 0,0 | 0,0 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 5.256,5 | 12.019,6 |
| | 10.724,6 | 15.337,5 |
| Summe Aktiva | 17.507,5 | 19.501,5 |

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| alle Beträge in TEUR | | |
| PASSIVA | | |
| Eigenkapital | | |
| Grundkapital | 1.472,4 | 1.469,8 |
| Kapitalrücklage | 41.281,7 | 40.848,1 |
| Kumulierte Ergebnisse | -36.242,2 | -31.451,9 |
| | 6.511,9 | 10.866,0 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | | |
| Finanzverbindlichkeiten | 4.747,1 | 4.505,4 |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 69,0 | 104,1 |
| | 4.816,1 | 4.609,5 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | |
| Finanzverbindlichkeiten | 223,4 | 135,2 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 1.293,8 | 1.002,4 |
| Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten und sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 3.389,4 | 1.615,4 |
| Rückstellungen | 1.273,0 | 1.273,0 |
| | 6.179,6 | 4.026,0 |
| Summe Passiva | 17.507,5 | 19.501,5 |

Kapitalfluss- rechnung

| alle Beträge in TEUR | 1-9/2020 | 1-9/2019 |
|---|----------|----------|
| Cashflow aus der Betriebstätigkeit | -4.488,4 | -6.205,2 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -2.305,1 | -1.606,3 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | 30,4 | 16.434,5 |
| Netto-Cashflow | -6.763,1 | 8.623,1 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Beginn der Periode | 12.019,6 | 1.715,5 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode | 5.256,5 | 10.338,5 |

Eigenkapital- veränderungsrechnung

| alle Beträge in TEUR | Nominalkapital/ Grundkapital | Kapitalrücklage | Kumulierte Ergebnisse | Summe |
|---|---------------------------------|-----------------|--------------------------|------------------|
| 1. Januar 2019 | 1.000,0 | 6.968,3 | -24.235,4 | -16.267,1 |
| Periodenergebnis | - | - | -6.152,5 | -6.152,5 |
| Gesamtergebnis der Periode | - | - | -6.152,5 | -6.152,5 |
| ESOP 2019 | - | 281,8 | - | 281,8 |
| Eingezahltes Kapital nach Abzug von Transaktionskosten | 299,0 | 20.336,3 | - | 20.635,3 |
| Wandlung Wandelanleihe | 170,8 | 13.117,0 | - | 13.287,8 |
| 30. September 2019 | 1.469,8 | 40.703,4 | -30.387,9 | 11.785,3 |
| 1. Januar 2020 | 1.469,8 | 40.848,1 | -31.451,9 | 10.866,0 |
| Periodenergebnis | - | - | -4.786,2 | -4.786,2 |
| Gesamtergebnis der Periode | - | - | -4.786,2 | -4.786,2 |
| ESOP 2019 | 2,7 | 433,5 | - | 436,2 |
| Erstkonsolidierung Marino Immo GmbH | - | - | -4,1 | -4,1 |
| 30. September 2020 | 1.472,4 | 41.281,7 | -36.242,2 | 6.511,9 |

Segmentberichterstattung

| Periode zum 30. September 2019 | Carragelose | Marinosolv | Corporate | Summe |
|--|--------------------|-------------------|------------------|-----------------------|
| alle Beträge in TEUR | | | | |
| Summe Umsatzerlöse | 3.300,5 | 15,0 | - | 3.315,5 |
| <i>Davon Verkauf von Handelswaren</i> | <i>3.009,7</i> | - | - | <i>3.009,7</i> |
| <i>Österreich</i> | - | - | - | - |
| <i>Sonstige europäische Länder</i> | <i>1.910,4</i> | - | - | <i>1.910,4</i> |
| <i>Drittländer</i> | <i>1.099,3</i> | - | - | <i>1.099,3</i> |
| <i>Davon Sonstige Erlöse</i> | <i>290,8</i> | <i>15,0</i> | - | <i>305,8</i> |
| <i>Österreich</i> | <i>55,0</i> | <i>15,0</i> | - | <i>70,0</i> |
| <i>Sonstige europäische Länder</i> | <i>63,2</i> | - | - | <i>63,2</i> |
| <i>Drittländer</i> | <i>172,6</i> | - | - | <i>172,6</i> |
| Wareneinsatz | -2.172,0 | - | - | -2.172,0 |
| Fremdleistungen Forschung | -262,2 | -1.437,4 | - | -1.699,6 |
| Personalaufwand | -527,4 | -837,3 | -1.483,1 | -2.847,7 |
| Übrige sonstige Erträge/Aufwendungen | -327,3 | 128,8 | -759,8 | -958,3 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | -120,3 | -55,9 | -69,2 | -245,4 |
| Einmalige Posten | - | - | -677,2 | -677,2 |
| Betriebsergebnis (EBIT) | -108,7 | -2.186,8 | -2.989,3 | -5.284,7 |

| Periode zum 30. September 2020 | Carragelose | Marinosolv | Corporate | Summe |
|--|--------------------|-------------------|------------------|-----------------------|
| alle Beträge in TEUR | | | | |
| Summe Umsatzerlöse | 5.021,9 | 39,0 | 0,5 | 5.061,4 |
| <i>Davon Verkauf von Handelswaren</i> | <i>4.750,6</i> | - | - | <i>4.750,6</i> |
| <i>Österreich</i> | <i>69,9</i> | - | - | <i>69,9</i> |
| <i>Sonstige europäische Länder</i> | <i>2.944,1</i> | - | - | <i>2.944,1</i> |
| <i>Drittländer</i> | <i>1.736,6</i> | - | - | <i>1.736,6</i> |
| <i>Davon Sonstige Erlöse</i> | <i>271,3</i> | <i>39,0</i> | <i>0,5</i> | <i>310,8</i> |
| <i>Österreich</i> | <i>169,4</i> | - | <i>0,5</i> | <i>169,9</i> |
| <i>Sonstige europäische Länder</i> | <i>60,4</i> | <i>39,0</i> | - | <i>99,4</i> |
| <i>Drittländer</i> | <i>41,5</i> | - | - | <i>41,5</i> |
| Wareneinsatz | -3.430,4 | - | - | -3.430,4 |
| Fremdleistungen Forschung | -1.071,9 | -473,9 | - | -1.545,8 |
| Personalaufwand | -663,1 | -827,6 | -1.472,2 | -2.962,9 |
| Übrige sonstige Erträge/Aufwendungen | -124,1 | 45,5 | -1.021,4 | -1.100,0 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | -156,7 | -64,2 | -92,4 | -313,2 |
| Einmalige Posten | - | - | - | - |
| Betriebsergebnis (EBIT) | -424,4 | -1.281,1 | -2.585,4 | -4.290,9 |

Forschungs- und Entwicklungsaufwand

| alle Beträge in TEUR | 1-9/2020 | 1-9/2019 | 7-9/2020 | 7-9/2019 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Personalaufwand | -1.261,3 | -832,1 | -391,3 | -259,4 |
| Aufwendungen für bezogene Leistungen | -1.603,9 | -1.756,6 | -912,8 | -438,7 |
| Materialaufwand | -162,1 | -105,7 | -89,6 | -21,1 |
| Sonstige Aufwendungen | -132,1 | -85,0 | -57,5 | -24,0 |
| Abschreibungen | -215,4 | -171,1 | -74,3 | -56,5 |
| Finanzaufwendungen | -490,8 | -240,3 | -167,6 | -18,0 |
| Summe | -3.865,7 | -3.190,8 | -1.693,2 | -817,8 |

Impressum

Marinomed Biotech AG

Veterinärplatz 1
1210 Wien
Österreich
www.marinomed.com

Kontakt

Pascal Schmidt, Chief Financial Officer
Tel. +43 2262 90300
ir@marinomed.com

Hinweise

Inhouse produziert mit ns.publish

Personenbezogene Begriffe wie „Mitarbeiter“ werden aus Gründen der Lesbarkeit geschlechtsneutral verwendet.

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

Durch die kaufmännische Rundung von Einzelpositionen in diesem Update kann es zu geringfügigen Rechendifferenzen kommen.

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 2020

