

2021

Marinomed Biotech AG

Update Q3



Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

Das bisherige Jahr zeigt, dass sich SARS-CoV-2 als endemisches Virus herausgebildet hat, ständig mutiert und daher auf absehbare Zeit eine Bedrohung für die öffentliche Gesundheit bleiben wird. Außerdem ist die „normale“ Erkältung wieder zurückgekehrt. Marinomed hat in den ersten neun Monaten des Jahres 2021 die antiviralen Carrage-lose-Produkte weiter vorangetrieben. Mit Perrigo für Frankreich und Skandinavien sowie mit M8 für Brasilien und Mexiko wurden neue Partnerschaften angekündigt. Außerdem wurde der erste Deal für ein Produkt der Marinosolv-Plattform unterzeichnet. Dies unterstreicht, dass Marinomed einen wichtigen Meilenstein erreicht hat, der den angekündigten Wachstumskurs des Unternehmens und die Fähigkeit, mit der Marinosolv-Plattform Einnahmen zu erzielen, bestätigt. Auf der Finanzierungsseite hat sich Marinomed kurz nach Ende des Berichtszeitraumes über ein flexibles Convertible Notes Funding Program (CNFP) der Schweizer Investmentgesellschaft Nice & Green SA zusätzliche Mittel in Höhe von insgesamt bis zu 5,4 Mio. € gesichert, um die Weiterentwicklung der wissenschaftlichen und klinischen Programme voranzutreiben.

Carrage-lose: Die Erkältung ist zurück und es gibt Anzeichen für Saisonalität in der Coronavirus-Pandemie

Labordaten weisen darauf hin, dass Carrage-lose auch gegen neue besorgniserregende Varianten wirksam ist, und der Wirkmechanismus von Carrage-lose sollte auch durch zukünftige Mutationen nicht beeinträchtigt werden. Immer mehr wissenschaftliche Erkenntnisse zeigen, dass Carrage-lose eine sichere und wirksame Ergänzung

zu Impfstrategien ist, insbesondere für diejenigen, die zu jung sind oder aus anderen Gründen nicht für eine Impfung in Frage kommen. Der aktuelle Anstieg von SARS-CoV-2-Fällen in Schlüsselmärkten könnte die Nachfrage nach Carrage-lose-Produkten weiter verstärken. Da es 2020/21 so gut wie keine Husten- und Schnupfensaison gab, sagen Experten eine stärkere Saison 2021/22 voraus. Diese Nachfrage trifft auf Produktlager, die in der letzten Erkältungszeit angewachsen sind. Eine steigende Produktnachfrage würde sich daher frühestens auf den Umsatz im Jahr 2022 auswirken, wenn die Partner ihre Lagerbestände vor der Saison 2022/23 auffüllen müssen. Die neuen Partnerschaften mit Perrigo und M8 Pharmaceuticals bieten Carrage-lose weitere Wachstumsaussichten.

Marinosolv: Der erste Deal ist gemacht

Mit dem ersten Deal für ein Produkt der Marinosolv-Plattform hat Marinomed einen wichtigen Meilenstein erreicht, der den Wachstumskurs des Unternehmens und die Fähigkeit, mit der Marinosolv-Plattform Umsätze zu generieren, bestätigt hat. Der neue Partner Luoxin Pharmaceutical wird Budesolv für die chinesischen Märkte mitentwickeln und dabei für die klinische Entwicklung und die Erreichung der chinesischen Marktzulassung verantwortlich sein. Dies umfasst den Aufbau von Produktionskapazitäten, das Halten der exklusiven Vertriebsrechte sowie die letztendliche Verantwortung für die Herstellung und Vermarktung von Budesolv. Im Rahmen der Vereinbarung wird Marinomed im 4. Quartal 2021 eine Upfrontzahlung in Höhe von 2 Millionen US-Dollar erhalten.

Marinomed hat Anfang des Jahres die Top-Line-Ergebnisse einer klinischen Phase-II-Studie für Tacrosolv, einer vollständig gelösten (solubilisierten) Formulierung des hochwirksamen Immunsuppressivums Tacrolimus, veröffentlicht. Das Programm wurde im 3. Quartal 2021 weiter vorangetrieben, da die Studienergebnisse auf das hohe Potenzial von Tacrolimus als wirksame Behandlung von Augenentzündungen hindeuten. Dies ermöglicht die Entwicklungen in mehreren möglichen Indikationen.

Mit dem ersten erfolgreich abgeschlossenen Deal und ermutigenden klinischen Daten für Tacrosolv will Marinomed umso entschlossener das Potenzial der Marinosolv-Plattform voll ausschöpfen.

Solv4U: Der neue Service für unsere Kunden

Anfang November 2021 hat Marinomed den Start seines neuen Geschäftsbereichs Solv4U bekannt gegeben, der die Entwicklung innovativer Formulierungen in Technologiepartnerschaften auf Basis der klinisch erprobten Marinosolv-Plattform ermöglicht. Solv4U wurde entwickelt, um Kunden bei der Formulierungsentwicklung zu unterstützen, um sowohl die Löslichkeit als auch die Bioverfügbarkeit von hydrophoben kleinen Molekülen und Peptiden in allen Phasen der Wirkstoffforschung und -entwicklung zu erhöhen. Es wurde klinisch gezeigt, dass Marinosolv eine deutliche Reduzierung der Wirkstoffmenge in einer Formulierung mit verbesserter therapeutischer Wirkung ermöglicht, was eine gezieltere, präzisere und nachhaltigere Behandlung im Vergleich zu bestehenden Optionen nahelegt.

Wir freuen uns, dass die Vorteile von Marinosolv jetzt mit Solv4U für Pharma- und Biotech-Kunden durch neue Technologiepartnerschaften verfügbar sind. Eine hohe Bioverfügbarkeit ist eine Schlüsselanforderung in der Arzneimittelentwicklung und mit Solv4U-Partnerschaften bieten wir eine klinisch validierte Lösung.

Unsere Marinosolv-Technologieplattform hat bereits große Fortschritte gemacht und es kann noch viel mehr erwartet werden. In diesem Segment sehen wir viel weiteres Potenzial, da wir es langfristig als wesentlichen Werttreiber unseres Unternehmens betrachten.

Wachstum im Q1-Q3/2021

Nach einem starken ersten Quartal kehrte die Nachfrage nach Carragelose-Produkten in den darauffolgenden zwei Quartalen zur Saisonalität wie vor der Pandemie zurück. Wir konnten unseren Umsatz in den ersten drei Quartalen 2021 um 12,9 % auf 5,7 Mio. EUR steigern (Q1-Q3/2020: 5,1 Mio. EUR). Darüber hinaus wurde durch staatliche Unterstützung für unsere Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten und sonstige Erträge weitere 1,4 Mio. EUR erzielt, dies entspricht einem Anstieg unserer Gesamterlöse um 21,2 % auf 7,1 Mio. EUR (Q1-Q3/2020: 5,9 Mio. EUR). Unsere Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen für die beiden Plattformen Carragelose und Marinosolv lagen bei 6,1 Mio. EUR, hauptsächlich aufgrund zusätzlicher klinischer Studien (Q1-Q3/2020: 3,9 Mio. EUR). Damit lag der Verlust für Q1-Q3/2021 mit 6,3 Mio. EUR voll im Rahmen unserer Erwartungen (Q1-Q3/2020: 4,8 Mio. EUR).

Ausblick auf das Geschäftsjahr

Die neun Monate bis 30. September 2021 waren noch durch die Pandemie geprägt, jedoch haben wir auch erste Anzeichen einer Rückkehr zur regulären Saisonalität gesehen. Die Saison 2021/22 könnte aufgrund normaler Erkältungen zu einer zusätzlichen Nachfrage nach Carrageelose-Produkten führen. Der jüngste Anstieg der SARS-CoV-2-Fälle in mehreren unserer Schlüsselmärkte könnte ebenfalls zu einer erhöhten Nachfrage beitragen, aber potenziell höhere Umsätze werden wahrscheinlich erst im Jahr 2022 realisiert. Daher bestätigen wir unsere Erwartung, dass der Carrageelose-Umsatz im Jahr 2021 weiterwachsen wird, jedoch unter dem sehr guten Wachstumsniveau 2020 liegen wird. Die Upfront-Zahlung aus dem Bundesolv-Deal wird zusätzlich zur Top-Line beitragen. Die F&E-Ausgaben werden voraussichtlich leicht steigen, wobei wir uns noch stärker auf die Marinosolv-Plattform konzentrieren werden, da wir vom erheblichen ungenutzten Zukunftspotenzial für Produkte mit hohem medizinischem Bedarf überzeugt sind.

Wir bestätigen erneut einen operativen Verlust für 2021 im Einklang mit unserem Geschäftsplan. Mittelfristig streben wir an, profitabel zu werden.

Wir möchten uns noch einmal herzlich bei unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihren fortwährend herausragenden Einsatz in diesen außergewöhnlichen Zeiten bedanken. Ihr Engagement und ihr Know-how lassen uns trotz der noch immer herausfordernden Rahmenbedingungen mit großer Zuversicht in die Zukunft blicken. Unser Dank gilt auch all unseren Kunden und Partnern, unseren Investoren und öffentlichen Geldgebern für das Vertrauen, das sie in Marinomeds Ideen, Visionen und das wissenschaftliche Potenzial setzen.

Andreas Grassauer

Eva Prieschl-Grassauer

Pascal Schmidt

Gesamtergebnis- rechnung

alle Beträge in TEUR	1-9/2021	1-9/2020	7-9/2021	7-9/2020
Gewinn oder Verlust				
Umsatzerlöse	5.714,6	5.061,4	2.500,0	2.778,8
Sonstige betriebliche Erträge	1.382,9	793,4	144,5	318,8
Sonstige Gewinne (Verluste), saldiert	10,9	-13,4	-0,5	-2,5
Materialaufwand	-3.897,7	-3.561,2	-1.716,7	-2.004,0
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-3.257,0	-2.018,2	-980,4	-1.044,9
Personalaufwand	-3.270,0	-2.962,9	-975,7	-945,8
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-435,7	-313,2	-150,9	-111,2
Sonstige Aufwendungen	-1.442,3	-1.276,8	-370,2	-386,6
Betriebsergebnis (EBIT)	-5.194,2	-4.290,9	-1.549,8	-1.397,4
Finanzerträge	0,0	0,1	0,0	-0,0
Finanzaufwendungen	-1.105,1	-492,7	-374,1	-158,4
Finanzergebnis	-1.105,1	-492,7	-374,1	-158,4
Ergebnis vor Steuern	-6.299,3	-4.783,6	-1.923,9	-1.555,8
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-3,6	-2,6	-1,0	-0,9
Periodenfehlbetrag	-6.302,9	-4.786,2	-1.924,9	-1.556,7
<i>Davon den Aktionären des Unternehmens zuzurechnen</i>	-6.302,9	-4.786,2	-1.924,9	-1.556,7
Sonstiges Ergebnis der Periode	-	-	-	-
Gesamtergebnis der Periode	-6.302,9	-4.786,2	-1.924,9	-1.556,7
<i>Davon den Aktionären des Unternehmens zuzurechnen</i>	-6.302,9	-4.786,2	-1.924,9	-1.556,7

Bilanz

	30.09.2021	31.12.2020
alle Beträge in TEUR		
VERMÖGENSWERTE		
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	2.100,5	2.056,8
Sachanlagen	6.450,8	6.036,4
Kautionen und sonstige langfristige Forderungen	14,3	12,2
	8.565,6	8.105,4
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	1.801,0	926,1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	2.935,8	5.263,1
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.455,6	9.206,9
	9.192,4	15.396,1
Summe Aktiva	17.757,9	23.501,6

alle Beträge in TEUR	30.09.2021	31.12.2020
PASSIVA		
Eigenkapital		
Grundkapital	1.476,3	1.472,7
Kapitalrücklage	41.713,7	41.351,2
Kumulierte Ergebnisse	-43.769,2	-37.466,3
	-579,2	5.357,6
Langfristige Verbindlichkeiten		
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	14.057,2	12.457,1
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	106,5	78,5
	14.163,6	12.535,6
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	354,1	356,8
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.047,0	1.975,8
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	10,3	-
Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten und sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.762,1	2.512,7
Rückstellungen	-	763,0
	4.173,5	5.608,4
Summe Passiva	17.757,9	23.501,6

Kapitalfluss- rechnung

	1-9/2021	1-9/2020
alle Beträge in TEUR		
Cashflow aus der Betriebstätigkeit	-4.827,7	-4.488,4
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-801,3	-2.305,1
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	877,7	30,4
Gesamtveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-4.751,3	-6.763,1
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Beginn der Periode	9.206,9	12.019,6
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode	4.455,6	5.256,5

Eigenkapital- veränderungsrechnung

alle Beträge in TEUR	Nominalkapital/ Grundkapital	Kapitalrücklage	Kumulierte Ergebnisse	Summe
31. Dezember 2019	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
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

Segmentberichterstattung

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>-</i>	<i>-</i>	4.750,6
<i>Österreich</i>	<i>69,9</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	69,9
<i>Sonstige europäische Länder</i>	<i>2.944,1</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	2.944,1
<i>Drittländer</i>	<i>1.736,6</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	1.736,6
<i>Davon Sonstige Erlöse</i>	<i>271,3</i>	<i>39,0</i>	<i>0,5</i>	310,8
<i>Österreich</i>	<i>169,4</i>	<i>-</i>	<i>0,5</i>	169,9
<i>Sonstige europäische Länder</i>	<i>60,4</i>	<i>39,0</i>	<i>-</i>	99,4
<i>Drittländer</i>	<i>41,5</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	41,5
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
Periode zum 30. September 2021				
alle Beträge in TEUR				
Summe Umsatzerlöse	5.683,8	26,5	4,3	5.714,6
<i>Davon Verkauf von Handelswaren</i>	<i>5.436,6</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	5.436,6
<i>Österreich</i>	<i>218,3</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	218,3
<i>Sonstige europäische Länder</i>	<i>3.781,3</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	3.781,3
<i>Drittländer</i>	<i>1.437,0</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	1.437,0
<i>Davon Sonstige Erlöse</i>	<i>247,2</i>	<i>26,5</i>	<i>4,3</i>	278,0
<i>Österreich</i>	<i>198,8</i>	<i>-</i>	<i>4,3</i>	203,1
<i>Sonstige europäische Länder</i>	<i>36,8</i>	<i>0,1</i>	<i>-</i>	36,9
<i>Drittländer</i>	<i>11,6</i>	<i>26,4</i>	<i>-</i>	37,9
Wareneinsatz	-3.608,0	-	-	-3.608,0
Fremdleistungen Forschung	-1.432,4	-1.198,0	-	-2.630,4
Personalaufwand	-850,8	-931,6	-1.487,5	-3.270,0
Übrige sonstige Erträge/Aufwendungen	-324,6	134,1	-1.074,3	-1.264,8
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-199,5	-106,2	-130,0	-435,7
Einmalige Posten	300,0	-	-	300,0
Betriebsergebnis (EBIT)	-431,5	-2.075,2	-2.687,5	-5.194,2

Forschungs- und Entwicklungsaufwand

Periode zum 30. September	1-9/2021	1-9/2020	7-9/2021	7-9/2020
alle Beträge in TEUR				
Personalaufwand	-1.430,3	-1.261,3	-386,1	-391,3
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-2.730,7	-1.603,9	-787,1	-912,8
Materialaufwand	-320,1	-162,1	-76,6	-89,6
Sonstige Aufwendungen	-243,1	-132,1	-72,9	-57,5
Abschreibungen	-295,7	-215,4	-105,0	-74,3
Finanzaufwendungen	-1.040,2	-490,8	-355,7	-167,6
Summe	-6.060,1	-3.865,7	-1.783,5	-1.693,2

Impressum

Marinomed Biotech AG

Hovengasse 25
2100 Korneuburg
Österreich
www.marinomed.com

Kontakt

Pascal Schmidt, Chief Financial Officer
Tel. +43 2262 90 300-223
ir@marinomed.com

Beratung und Konzept

MC Services AG

Inhouse produziert mit ns.publish

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

Dieser Bericht 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. Dieser Bericht stellt keine Empfehlung oder Einladung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren der Marinomed Biotech AG dar.

Druck- und Satzfehler vorbehalten.
Veröffentlicht im November 2021

