

## DIAGONAL BIO: SNABBANALYS

Diagonal Bio är ett bioteknikbolag som utvecklar och säljer en analysplattform för identifiering av främst infektionssjukdomar. Plattformen erbjuder snabbare och billigare analyser än standardmetoden PCR-testning, vilket möjliggör både tids- och kostnadsbesparingar. Diagonal Bio befinner sig i tidig kommersiell fas, men strävar efter att förändra analysmarknaden genom att göra avancerad infektionsanalys mer tillgänglig och därigenom påskynda nödvändiga åtgärder.

### Analys av dagens och framtidens infektionssjukdomar

Diagonal Bios produktportfölj består av plattformarna LAMPlify och Panviral, som båda är baserade på bolagets patentskyddade teknologi med giltighet till 2041. Tekniken möjliggör vårdnära analys av dagens och framtidens infektionssjukdomar på endast 10–15 minuter från provtagningstillfället. LAMPlify CE-märktes 2023 och är anpassad för marknadssegment som veterinärvård, jordbruk, boskap, fiskodlingar och livsmedel. Panviral är i regulatorisk utvecklingsfas med stor marknadspotential inom humandiagnostik/-patientvård.

### Formgivande period väntar

Under de kommande tolv månaderna kommer bolaget fokusera på att fortsätta validera och kommersialisera LAMPlify, med fokus på häst-, gris- och fisksegmentet. Den kommersiella strategin bygger på att initiera pilottester för att demonstrera och validera teknikens effektivitet i praktiska tillämpningar sk. Product/Market Fit. Dessa tester ska skapa ett starkt underlag som banar väg för att omvandla pilottester till regelbunden försäljning. Vi anser att bolagets fokus på en nischad marknad som kan hanteras med begränsade resurser i kombination med tidigare framgångsrika tester stärker möjligheten att omvandla pilottester till försäljning. Under hösten 2024 sålde bolaget en LAMPlify-plattform till Danska Tekniska Universitet (DTU) för användning i ett fiskodlingsprojekt som leds av DTU. Den 29 januari mottog Diagonal Bio en order på 0,15 MSEK från Daniel Redén på StallZet, som följde efter ett nyligen avslutat pilottest med positiva resultat, vilket ökar förtroendet för bolagets strategi.

### Outlook

Diagonal Bio har hittills ingått tio pilottester och siktar på att nå totalt 40 under 2025. Målet är att leverera 40 LAMPlify-system till slutanvändare och därigenom uppnå marknadsacceptans. Bolaget förväntar sig att 50,0 procent av dessa projekt ska omvandlas till regelbunden försäljning, vilket skulle bekräfta den kommersiella potentialen. Vi bedömer att framgångsrika externa valideringar av LAMPlify tillsammans med ökad omsättningstillväxt kommer vara de främsta värde drivarna för aktien. Trots framstegen den senaste tiden är värderingen fortsatt låg och vi anser att aktiemarknaden ännu inte har prisat in någon betydande försäljning. Om Diagonal Bio kan nå sina mål och bevisa den kommersiella potentialen finns det stor möjlighet till en uppvärdering. Investerares bör vara medvetna om att utfallsintervallet är brett och att risken såväl som uppsidan är hög för bolag i tidigt skede.

**Läs den fullständiga analysen här**

**För mer information, vänligen kontakta:**

---

**Erik Lundberg**, analytiker (erik.lundberg@kalqyl.se)

**Pontus Fredriksson**, analytiker (pontus@kalqyl.se)

**Om Kalqyl**

---

Kalqyl är ett nytänkande analysbolag med en snabbväxande plattform och en unik räckvidd bland nordiska investerare. Analyserna skiljer sig från mängden och syftar till att vara förklarande, vilket gör innehållet enklare att förstå och tillgängligt för alla.