

Dicot

Uppdragsanalys

2023-10-27



Analytiker: Axel Stenman
axel@stockpicker.se

Stockpicker släpper en uppdragsanalys av läkemedelsföretaget Dicot. Det svenska bolaget, noterat på Spotlight Stock Market, inledde nyligen fas 1-studier för att utvärdera läkemedelskandidaten LIB-01:s säkerhetsprofil i människa.

Unik position och stor adresserbar marknad

Efter lanseringen av PDE-5-hämmare, såsom Viagra och Cialis, har det skett väldigt få framsteg inom området för behandling av erektil dysfunktion. Av de som använt PDE-5-hämmare, antas cirka 50% sluta med medicineringen till följd av biverkningar, utebliven effekt eller att medicineringen kräver planering av sexuell aktivitet.

Dicot avser ändra på detta genom sin läkemedelskandidat LIB-01, som bland annat har visat förlängd effektduration och en differentierad verkningsmekanism, vilket gör den annorlunda från de läkemedel som finns tillgängliga idag. Den globala marknaden för medicinering av erektil dysfunktion och behandling av för tidig utlösning väntas i år uppgå till nästan 5 miljarder respektive 3 miljarder USD. På grund av bland annat demografiska trender, väntas bägge marknaderna även fortsätta växa framgent.

Hög risk men stor potential

Dicots läkemedelskandidat LIB-01 har potential att bli ett förstahandsval när det gäller erektil dysfunktion. Fas 1-studierna startade dock för bara några månader sedan och det är många bitar som behöver falla på plats innan en marknads lansering blir aktuell. På kort sikt fokuserar Dicot på den kliniska fas I-studien, förberedelser inför fas 2a och att hitta en partner för att finansiera och utveckla LIB-01 vidare till ett registrerat läkemedel.

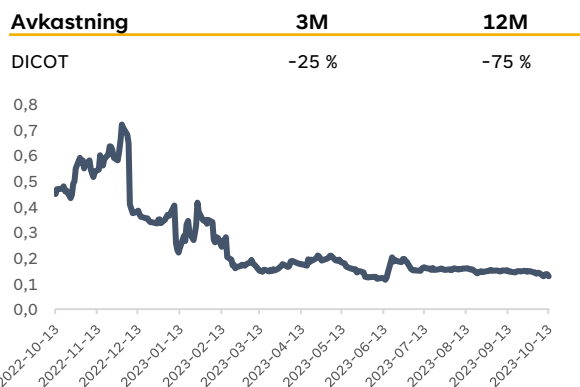
Dicots kassaläge får beskrivas som stabilt efter den framgångsrika emissionen i januari, som tecknades till 110%, samt att 83% valde att nyttja sina teckningsoptioner i juni. Teckningsperioden för Dicots TO5 optioner löper från 1 – 15 november och kommer att tillföra bolaget ytterligare likviditet.

Stockpickers värdering resulterar i ett motiverat värde per aktie på 0,26 SEK i ett basscenario, vilket indikerar en betydande uppsida i aktien. Osäkerheten i våra prognoser är dock hög och bygger på ett antal antaganden. För ett läkemedelsbolag i tidig fas som Dicot, betraktar vi risknivån som hög.

Dicot

Risk	Hög
Sektor	Hälsovård
Bransch	Läkemedel
Lista	Spotlight
Ticker	DICOT
VD	Elin Trampe
Senaste Rapport	Q2 2023 24 augusti 2023
Nästa Rapport	Q3 2023 31 oktober 2023
Aktiekurs	0,12 SEK
Börsvärde	75 MSEK
Antal aktier (milj.)	625,1
Free Float	98 %
Datum	2023-10-27

Källa: Stockpicker (data från Börndata & Holding)



Källa: Stockpicker (kursdata från Börndata)

Motiverat Värde

Bear	Base	Bull
0,15 SEK	0,26 SEK	0,69 SEK

Källa: Stockpicker



Om oss

Stockpicker grundades år 1997 som ett medieföretag och försåg svenska privatinvestorer med den digitala aktietidningen Newsletter. Nyhetsbrevets fokus var, och är fortfarande, att förse sina läsare med aktieanalyser, krönikor, topplistor och intressanta case. Sedan start har Stockpicker utökat sitt erbjudande till privata investorer och börsbolag. Idag tillhandahåller Stockpicker sex olika nyhetsbrev via e-post, till en publik på långt över 50 000 läsare. B2B-erbjudandet har utvecklats från marknadsföring av emissioner och börsintroduktioner, till ett komplett utbud av tjänster för små- och medelstora noterade företag. En viktig del av en rättvis värdering av ett börsnoterat bolag är stödet av uppdragsanalys. Eftersom Stockpicker har lång erfarenhet av företagsanalys och ett team av välutbildade analytiker är tjänsterna mycket uppskattade bland våra börsnoterade kunder.

Disclaimer

Detta material har sammanställts av Stockpicker i informationssyfte och ska inte ses som rådgivning. Denna analys har Stockpicker erhållit betalning för. Stockpicker gör från tid till annan analyser och andra publikationer på uppdrag och mot ersättning från det analyserade bolaget. Innehållet har grundats på

information från allmänt tillgängliga källor, vilka bedömts vara tillförlitliga. Sakinnehållets riktighet och fullständighet, liksom lämnade prognoser och rekommendationen kan inte garanteras och det kan förekomma felaktigheter. Stockpicker lämnar inte i

Kontaktuppgifter:

Adress: Strandvägen 7 A , 114 56 Stockholm
E-post: staff@stockpicker.se
Telefon: +46 (0)8-662 06 69
Webbsida: www.stockpicker.se

förväg ut slutsatser eller omdömen i materialet. Åsikter som lämnats i materialet är analytikerns åsikter vid tillfället för upprättandet av materialet och dessa kan ändras.

Det lämnas ingen försäkran om att framtida händelser kommer vara i enlighet med åsikter framförda i materialet. Stockpicker fransäger sig allt ansvar för direkt eller indirekt skada som kan grunda sig på detta material. Placeringar i finansiella instrument är förenade med ekonomisk risk och att en placering historiskt haft en god värdeutveckling är ingen garanti för framtida avkastning. Stockpicker fransäger sig därmed allt ansvar för eventuell förlust eller skada av vad slag det må vara som grundar sig på användandet av materialet.

Analytikern(a) äger inga aktier i det bolag som varit föremål för denna analys.