

DIAXONHIT - ACHETER

0,48 € au 12/01/16

Objectif : 1,0 € (108,3%)

B/H 12M	0,43/0,79 €
Vol. 3M	315514 titres/jour
Capi. Bours.	36 M€
Flottant	85%

Chgt BPA corrigé (€)	12/15e	12/16e
Nouveau	-0,06	-0,05
Ancien	-0,07	-0,06
Var.	ns	ns

	12/14	12/15e	12/16e	12/17e
CA (M€)	31,7	31,7	35,2	39,7
BNPG (M€)	-5,3	-5,0	-4,2	-2,7
ROP/CA	-16,6%	-17,3%	-12,9%	-7,0%
Marge nette				
Gearing	-61,5%	-60,6%	-61,2%	-68,9%
BPA corrigé (€)	-0,07	-0,06	-0,05	-0,03
PE	ns	ns	ns	ns
VE/CA	0,75	0,85	0,83	0,76
Rendement	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

janvier 2016 : CA 15

Guillaume Cuvillier

Analyste Financier

+33 (0) 1 40 22 41 72

guillaume.cuvillier@gilbertdupont.fr

Damien Choplain

Analyste Financier

+33 (0) 1 40 22 41 69

damien.choplain@gilbertdupont.fr

Communiqué / Succès du transfert d'AlloMap® en Europe

Diaxonhit et son partenaire américain CareDx annoncent avoir exécuté avec succès le transfert du test AlloMap® au Laboratoire Central d'Immunologie des Hôpitaux Universitaires de Strasbourg (HUS) où les échantillons de tous les patients européens pourront être testés.

En parallèle, la société a initié le processus d'obtention du remboursement du test AlloMap® en Europe avec la réalisation d'études médico-économiques. Par ailleurs, le ministère de la santé français a approuvé le financement d'une telle étude visant à démontrer la non-infériorité d'AlloMap par rapport à une biopsie standard.

Pour rappel, AlloMap® est un test sanguin non-invasif dédié à la surveillance des implants cardiaques. D'ici 7 ans, nous pensons que le groupe devrait dégager un CA de plus de 20 M€ avec ce test (sachant que cette hypothèse suppose une extension du *coverage* géographique de Diaxonhit). Pour rappel, ce test est d'ores et déjà commercialisé aux Etats-Unis et y réalise plus de 23 M\$. Le test présente un grand nombre d'avantages comparatifs par rapport à l'actuel standard (la biopsie) : 1/ le phénomène de rejet du cœur greffé peut être rapidement détecté de manière non-invasive ; 2/ la méthode est moins onéreuse ; 3/ des études ont mis en avant la non-infériorité de ce test par rapport à une biopsie classique.

Acheter réitéré avec un objectif de cours de 1,0 € (SOP)

Gilbert Dupont assure la liquidité du titre et opère en qualité de Liquidity Provider. Gilbert Dupont a un engagement de recherche sur la société.

PEA PME

DIAXONHIT - ACHETER

0,43 € au 11/12/15

Objectif : 1,0 € (132,6%)

B/H 12M	0,43/0,79 €
Vol. 3M	273888 titres/jour
Capi. Bours.	32 M€
Flottant	85%

Chgt BPA corrigé (€)	12/15e	12/16e
Nouveau	-0,06	-0,05
Ancien	-0,07	-0,06
Var.	ns	ns

	12/14	12/15e	12/16e	12/17e
CA (M€)	31,7	31,7	35,2	39,7
BNPG (M€)	-5,3	-5,0	-4,2	-2,7
ROP/CA	-16,6%	-17,3%	-12,9%	-7,0%
Marge nette				
Gearing	-61,5%	-60,6%	-61,2%	-68,9%
BPA corrigé (€)	-0,07	-0,06	-0,05	-0,03
PE	ns	ns	ns	ns
VE/CA	0,63	0,73	0,73	0,67
Rendement	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

janvier 2016 : CA 15

Guillaume Cuvillier

Analyste Financier

+33 (0) 1 40 22 41 72

guillaume.cuvillier@gilbertdupont.fr

Damien Choplain

Analyste Financier

+33 (0) 1 40 22 41 69

damien.choplain@gilbertdupont.fr

Gilbert Dupont assure la liquidité du titre et opère en qualité de Liquidity Provider. Gilbert Dupont a un engagement de recherche sur la société.

Communiqué / Recrutement du 1000^{ème} patient de l'étude CITHY

Diaxonhit annonce le recrutement du dernier patient de l'étude européenne CITHY ayant pour objectif de valider les performances du test moléculaire Dx15 dans le cancer de la thyroïde. Ce test devrait permettre de réduire le nombre de chirurgies thyroïdiennes inutiles lorsque les résultats des cytoponctions à l'aiguille fine se trouvent indéterminés. Par ailleurs, la société annonce être en avance sur le calendrier initial et indique que les résultats consolidés définitifs sont attendus au T1 17.

Acheter réitéré avec un objectif de cours de 1,0 € (SOP)