

TIP 1:

Adriatic Metals

Beurs	OTC
Land	Verenigd Koninkrijk
Ticker Symbol	ADMLF
ISIN Code	AU0000004772
Sector	Basic Materials – Silver

Adriatic Metals (ADMLF) is een toekomstige zilverproducent met een mijn in aanbouw in Bosnië-Herzegovina en een exploratieproject in Servië.

De focus van ADMLF ligt nu vooral op de Vares mijn, waarvan de bouw voor 60% klaar is, en die in het derde kwartaal in productie zal gaan.

Het unieke van de Vares mijn is dat de all-in productiekosten slechts \$7,25 per ounce zilver zijn, en daarmee tot de laagste ter wereld behoren (*zie p.6 van IP*).

Hierdoor zal ADMLF de investering voor het bouwen van de Vares mijn in slechts 8,5 maanden tijd terugverdienen.

Voor 2024 verwacht ADMLF dat de Vares mijn \$284 miljoen aan *free cashflow* oplevert, ofwel \$1,05 per aandeel.

Daarmee kunnen we ADMLF rustig als een spotgoedkoop zilveraandeel bestempelen.

Tegelijk geldt dat de directie enorm veel potentieel ziet om de Vares mijn in de komende jaren uit te breiden.

Het bedrijf zet volop in op exploratie, met als doel om toekomstige jaarlijkse productie te verhogen en de levensduur van de mijn te verlengen.

In onze ogen heeft dit aandeel daarom alles in huis om een megaklapper te worden.

En dan hebben we nog niet eens rekening gehouden met de stijgende goud- en zilverprijs die wij voor de komende jaren verwachten.

ADMLF heeft haar hoofdkantoor in Cheltenham, Verenigd Koninkrijk.

Let op!

ADMLF noteert aan de OTC en heeft daar een laag handelsvolume. Het bedrijf heeft haar hoofdnotering aan de Londonse beurs onder tickercode **ADT1.L** en heeft daar een hoger handelsvolume. U kunt het aandeel dus desgewenst ook aan de Londonse beurs aankopen.

De harde cijfers: <https://finance.yahoo.com/>

Naam	Adriatic Metals	
Ticker Symbol	ADMLF	
Land	Verenigd Koninkrijk	
Beurs	OTC	
Slotkoers	22 februari 2023	\$2,21
Winst per aandeel	2021	- \$0,06
	2022 verwacht	N/A
	2023 verwacht	N/A
	2024 verwacht	N/A
Verwachte jaarlijkse winstgroei	tot 2026	N/A
Eigen Vermogen per aandeel	30 juni 2022	\$0,53
Terug te verdienen		\$1,68
Selectiecriteria		
Terugverdienperiode	Winst 2023	N/A
Gemiddelde winstgroei		N/A
Koers Winst Verhouding	Winst 2023	N/A
Verwachte Winstgroei	2024	N/A
Rendement op Eigen Vermogen	Winst 2023	N/A
Hoogste koers laatste 12 maanden	21 februari 2023	\$2,30
Laagste koers laatste 12 maanden	24 oktober 2022	\$1,12

Toelichting op de cijfers

We gaan in deze toelichting in op de selectiecriteria op basis waarvan we ADMLF hebben geselecteerd. ([klik hier voor het rapport met onze selectiecriteria](#))

De financiële positie van ADMLF

Per 30 juni 2022 heeft ADMLF in totaal voor \$91 miljoen aan kortlopende activa, geld dus dat ze nu of op korte termijn tot hun beschikking hebben. Daar tegenover heeft ADMLF voor slechts \$4 miljoen aan kortlopende schulden.

Daarnaast bezit ADMLF voor \$78 miljoen aan vaste activa, waar voor \$20 miljoen aan langlopende schulden tegenover staan. De totale financiële positie van ADMLF is daarmee ijersterk te noemen.

Terugverdienperiode

ADMLF heeft tot nu toe nog geen winst gemaakt, waardoor er geen sprake is van een terugverdienperiode.

Gemiddelde winstgroei

Omdat ADMLF tot dit jaar verlies leed, is het zinloos om de gemiddelde winstgroei te berekenen.

Koers-winstverhouding

Ondanks dat ADMLF vanaf het derde kwartaal omzet gaat maken, hebben analisten nog geen winstverwachting afgegeven.

Rendement op Eigen Vermogen (RoE)

Omdat ADMLF nog geen winst maakt, is er geen RoE. De verwachting is dat het de RoE in 2024 tot fors boven 15% zal stijgen.

Altijd beleggen in aandelen met een RoE hoger dan 15% levert op termijn een rendement op dat tot drie keer hoger ligt dan de beursindices.

Wat is de “juiste waardering” voor ADMLF?

ADMLF geeft aan dat ze in 2024 een *free cash flow* (dus daadwerkelijk binnenkomende dollars) van \$1,05 per aandeel verwacht.

Als het aandeel op dat moment gemiddeld wordt gewaardeerd, dan moet de koers stijgen naar \$18.90.

Dat geeft al een koerspotentieel van 760%.

Stijgt zilver komend jaar naar \$30, dan zal die free cashflow stijgen naar \$1,42 per aandeel.

Op basis daarvan stijgt het koerspotentieel al naar 1060%.

Daar bovenop komt het enorme exploratiepotentieel, leidend tot een stijgende zilverproductie in de komende jaren.

Voor de jaren na 2024 verwachten wij dat zilver fors hoger zal stijgen dan \$30 zal stijgen.

En dat ADMLF's jaarlijkse productie de komende jaren verder zal stijgen.

Stijgende jaarproductie in combinatie met een stijgende zilverprijs leidt tot explosief stijgende winst.

Wij verwachten daarom dat het koerspotentieel voor ADMLF de komende jaren in de duizenden procenten zal liggen.

En daarmee houden we nog geen rekening met veelbelovende Raska zilver/zinkproject in Servië.

Wel is het belangrijk om er rekening mee te houden dat de koers op korte termijn nog alle kanten op kan bewegen, zowel omhoog als omlaag.

Interessante links voor meer informatie:

Financiële website: <https://finance.yahoo.com/quote/ADMLF?p=ADMLF>

Website bedrijf: <https://www.adriaticmetals.com/>

Investor Presentation (feb23): [https://www.adriaticmetals.com/downloads/corporate-presentations/2023/adt_corporate-presentation_feb2023\[90\].pdf](https://www.adriaticmetals.com/downloads/corporate-presentations/2023/adt_corporate-presentation_feb2023[90].pdf)

Disclaimer:

De websites TopAandelen.com, GoedNieuwsBeleggen.com en StockTradingNieuws.com zijn eigendom van Investforprofit NV. Onze sites bevatten soms informatie die is verkregen uit andere bronnen. Wij beschouwen deze bronnen als betrouwbaar, maar wij kunnen juistheid van de inhoud van deze bronnen niet garanderen.

De inhoud van onze websites en onze mails bevat de mening van de auteur en kan dan ook niet worden aangemerkt als beleggingsadvies, en is niet geschreven om als leidraad te dienen voor de ontwikkeling van uw persoonlijke financiële situatie. De inhoud kan onderhevig zijn aan veroudering en auteur is niet verplicht om alle informatie actueel te houden.

Auteur, medewerkers en aanverwanten zijn vrij om posities in te nemen in de aandelen die worden gepubliceerd via de services van bovenstaande websites. Eventuele inname van posities zal altijd pas na publicatie plaatsvinden. Deze regels zijn een bevestiging van het feit dat wij enkel aandelen publiceren waar wij volledig achter kunnen staan en voorkomen verstrengeling van belangen.

Alle bovengenoemde websites, inclusief strategieën en bijbehorende publicaties, content en afbeeldingen zijn eigendom van Investforprofit NV. Informatie van onze betaalde abonnementenservices mag onder geen beding met derden worden gedeeld. Artikelen uit onze wekelijkse nieuwsbrief en op onze blogs mogen vrij worden gereproduceerd onder voorwaarde van bronvermelding.

Oneigenlijk gebruik van de content van Investforprofit NV wordt gezien als inbreuk op het intellectueel eigendom van Investforprofit NV. Bij misbruik behoudt Investforprofit NV zich het recht om eventuele abonnementen van misbruiker ééenzijdig te beëindigen en om geleden schade te verhalen. Als misbruik kan worden gezien: het delen van wekelijkse updates, rapporten en aandelenanalyses; het reproduceren van teksten zonder toestemming en/of bronvermelding en andere handelingen, ééenzijdig te beoordelen door Investforprofit NV.

Zoals wij in al onze publicaties aangeven is het belangrijk om vooraf zelf informatie in te winnen over bedrijven, producten en services waarvan u gebruik wilt maken.

© Investforprofit NV