

Tip 2: Idaho Strategic Resources

Beurs	NYSE
Land	Verenigde Staten
Ticker Symbol	IDR
ISIN Code	US6458272050
Sector	Basic Materials - Gold

Idaho Strategic Resources (IDR) is een kleine, maar groeiende goudproducent met een producerende mijn en diverse projecten in Idaho, VS.

De productie van 8247 ounces in 2023 was al 35% hoger dan die in 2022.

Dit jaar produceerde IDR's Golden Chest-mijn in de eerste drie kwartalen al 8% meer goud dan in 2023. Naar verwachting komt de productie dit jaar uit tussen de 10.000 en 15.000 ounces en de all-in kostprijs rond de \$1300 per ounce.

In het eerste kwartaal van 2025 wordt een nieuwe verwerkingsfaciliteit in gebruik genomen met meer capaciteit, waardoor de productie verder kan stijgen.

Een bijkomend voordeel van deze nieuwe faciliteit is dat deze grond kan verwerken vanuit het hele gebied rondom de huidige mijn.

De huidige mijn beslaat namelijk slechts 3% van het hele grondgebied in dit project. Er is in dit project dus nog enorm veel ruimte voor verdere exploratie.

Buiten het bestaande, producerende project heeft IDR het Eastern Star-project waar volop exploratie wordt verricht. Hier is al goud gevonden met dichtheden van 12 tot 65 gram per ton, terwijl 5 tot 8 gram per ton als zeer hoog wordt beschouwd.

In 2025 staat een nieuw exploratieprogramma op de planning.

Tot slot heeft IDR ook nog drie projecten met zeldzame aardmetalen (REE), waaronder grote hoeveelheden thorium en monaziet (magneten).

Amerika is vastberaden om zo veel mogelijk grondstoffen in eigen land te produceren. Daarom staan deze drie projecten hoog in de landelijke lijst met belangrijke projecten voor zeldzame aardmetalen.

Ook in deze projecten wordt veel geïnvesteerd in exploratie.

Wij kunnen bij dit bedrijf niet anders dan concluderen dat het een gouden toekomst tegemoet gaat. Insiders zijn het met ons eens. Zij bezitten 9% van de aandelen.

IDR heeft haar hoofdkantoor in Coeur d'Alene, Idaho (VS).

De harde cijfers: (bron: <https://www.zacks.com/>)

Naam	Idaho Strategic Resources	
Ticker Symbol	IDR	
Land	Verenigde Staten	
Beurs	NYSE	
Slotkoers	27 november 2024	\$11,81
Winst per aandeel	2022	- \$0,22
	2023	\$0,09
	2024 verwacht	\$0,71
	2025 verwacht	\$0,79
Verwachte jaarlijkse winstgroei	tot 2028	N/A
Eigen Vermogen per aandeel	30 september 2024	\$2,79
Terug te verdienen		\$9,02
Selectiecriteria		
Terugverdienperiode	Winst 2024	12,7 jaar
Gemiddelde winstgroei		70%
Koers Winst Verhouding	Winst 2025	14,9
Verwachte Winstgroei	2025	11%
Rendement op Eigen Vermogen	Winst 2024	25,4%
Hoogste koers laatste 12 maanden	21 oktober 2024	\$18,35
Laagste koers laatste 12 maanden	19 december 2023	\$5,58

Toelichting op de cijfers

We gaan in deze toelichting in op de selectiecriteria op basis waarvan we IDR hebben geselecteerd. (zie <https://rapport.topaandelen.com/rapport7beleggingstips.pdf>)

De financiële positie van IDR

IDR heeft een ijzersterke financiële positie. Per 30 september 2024 heeft IDR in totaal voor \$14 miljoen aan kortlopende activa, geld dus dat ze nu of op korte termijn tot hun beschikking hebben.

Daartegenover heeft IDR voor \$3 miljoen aan kortlopende schulden en voor \$2 miljoen aan langlopende schulden. Desgewenst kan IDR dus al haar schulden aflossen en dan nog houdt het bedrijf \$9 miljoen over in kas.

Daarnaast heeft IDR ook nog eens voor \$27 miljoen aan vaste materiële activa.

IDR heeft daarmee een zeer ijzersterke balans en voldoende geld in kas om haar projecten verder te ontwikkelen om productie, omzet en winst verder te doen stijgen.

Terugverdienperiode

Als we voor 1/13 miljoenste deel eigenaar willen worden van IDR moeten we op dit moment ongeveer \$11,81 betalen. Voor dat bedrag worden we voor datzelfde minideeltje bezitter van IDR's eigen vermogen ter waarde van \$2,79.

Dat is het bedrag dat iedere aandeelhouder zou ontvangen als IDR er vandaag mee zou stoppen, haar bezittingen zou verkopen, schulden zou afbetalen en wat overblijft zou verdelen onder de aandeelhouders.

Dit betekent dat van de huidige koers \$9,02 uit toekomstige winst bestaat. Als de winst dit jaar inderdaad gaat uitkomen op \$0,71 per aandeel, dan zou het 12,7 jaar duren voordat het eigen vermogen van IDR \$11,81 bedraagt.

Voor de komende jaren verwachten wij echter forse winstgroei, waardoor de werkelijke terugverdienperiode een stuk korter zal worden.

Gemiddelde winstgroei

De gemiddelde jaarlijkse winstgroei van IDR bedraagt 70%. Daarmee is de winstgroei veel hoger dan die van het gemiddelde beursgenoteerde bedrijf.

Koers-winstverhouding

Voor dit jaar is de koers-winstverhouding 16,6. Op basis van de voor volgend jaar verwachte winst is deze zelfs 14,9. Daarmee is de koers-winstverhouding een stuk lager dan het gemiddelde, terwijl de winstgroei dus juist veel hoger is.

Rendement op Eigen Vermogen (RoE)

IDR heeft een RoE van 25,4%. Dit betekent dat van iedere in het bedrijf geïnvesteerde dollar ruim 25 cent wordt terugverdiend. Een zeer goede indicatie dat de directie de winst op een juiste manier weet te herinvesteren om ook in de toekomst winstgroei te kunnen blijven behalen.

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 IDR?

Voor 2024 verwacht IDR een goudproductie van zo'n 12.500 ounces aan een gemiddelde all-in kostprijs van \$1300 per ounce.

De nieuwe verwerkingsfabriek die begin 2025 in productie gaat, heeft aanvankelijk een capaciteit die zo'n 11% hoger ligt dan de huidige, maar zal in een later stadium worden uitgebreid, waardoor de productie bijna 3 keer zo hoog zal zijn.

Bij een gelijkblijvende goudprijs en gelijkblijvende kosten zou de winst van IDR op termijn dus al moeten stijgen naar \$2,13 per aandeel.

Zouden beleggers dan bereid zijn om het beursgemiddelde van 18 keer de jaarwinst te betalen, dan zou IDR al een koers van \$38,34 noteren.

Dat geeft ons al 225% koerspotentieel.

Bij gelijkblijvende kosten én een gelijkblijvende goudprijs.

De directie geeft echter aan dat met de nieuwe faciliteit flink aan kosten zal worden bespaard, waardoor de all-in kostprijs per ounce dus zal dalen.

En uiteraard verwachten wij voor de komende jaren dat de goudprijs fors zal stijgen.

Hierdoor zal de marge en daarmee ook de winst voor IDR veel hoger uitvallen en zal ook het koerspotentieel véél hoger zijn dan bovengenoemde 225%.

Dáárbovenop komt dan nog de enorme waarde die IDR de komende jaren gaat creëren met de exploratieprogramma's voor goud en zeldzame aardmetalen.

Het koerspotentieel als gevolg van exploratie kunnen we niet berekenen, maar lijkt ons veel hoger dan dat van de bestaande mijn.

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://www.zacks.com/stock/quote/IDR>

Website bedrijf: <https://idahostrategic.com/>

Investor Presentation: <https://idahostrategic.com/wp-content/uploads/2024/11/IDR-Presentation-Winter-2024.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 éénzijdig 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, eenzijdig 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