

TIP 3:

Paladin Energy

Beurs	OTC
Land	Australië
Ticker Symbol	PALAF
ISIN Code	AU000000PDN8
Sector	Basic Materials – Industrial metals & minerals

Paladin Energy (PALAF) is een Australische uraniumproducent die in 2018 haar Langer Heinrich mijn heeft stilgelegd omdat ze haar kostbare uranium niet tegen de toen geldende lage uraniumprijs wilde verkopen.

De afgelopen jaren heeft PALAF gebruikt om haar mijn te optimaliseren, zodat uranium nu tegen de zeer lage kostprijs van \$27,40 per pond kan worden geproduceerd.

Nu de uraniumprijs fors hoger is, en alle seinen op groen staan voor verdere stijging, heeft PALAF bekend gemaakt dat ze de Langer Heinrich weer in productie gaat brengen.

De mijn zal in het eerste kwartaal van 2024 weer in productie gaan, en zal 6 miljoen pond per jaar produceren tegen een kostprijs van slechts \$27,40 per pond.

Waardoor de mijn ook aan de huidige uraniumprijs zeer winstgevend zal zijn.

Daarnaast heeft PALAF drie veelbelovende exploratieprojecten, die samen nu al goed zijn voor 318 miljoen pond aan uraniumreserves.

PALAF zal vanaf 2024 de cashflow van de Langer Heinrich mijn gebruiken om de uraniumreserves van deze drie projecten verder te doen stijgen én ze uit te bouwen tot producerende uraniummijnen.

Waardoor de korte én lange termijn toekomst er voor PALAF zéér rooskleurig uitziet.

PALAF heeft haar hoofdkantoor in Perth, Australië.

Let op!

PALAF noteert aan de OTC, en het is mogelijk dat u het onder deze ticker niet via IB kunt aankopen. Het bedrijf heeft haar hoofdnotering aan de Australische beurs onder tickercode **PDN.AX**. Daarnaast heeft het een notering op de beurs van Frankfurt onder ticker **PUR.F**. U kunt het aandeel dus ook aan de Australische of de Duitse beurs aankopen.

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

Naam	Paladin Energy	
Ticker Symbol	PALAF	
Land	Australië	
Beurs	OTC	
Slotkoers	28 september 2022	\$0,50
Winst per aandeel	2021 (jul20-jun21)	-\$0,02
	2022 (jul21-jun22)	-\$0,01
	2023 verwacht	-\$0,01
	2024 verwacht	\$0,01
Verwachte jaarlijkse winstgroei	tot 2027	N/A
Eigen Vermogen per aandeel	30 juni 2022	\$0,13
Terug te verdienen		\$0,37
Selectiecriteria		
Terugverdienperiode	Winst 2023	N/A
Gemiddelde winstgroei		38%
Koers Winst Verhouding	Winst 2024	50
Verwachte Winstgroei	2024	100%
Rendement op Eigen Vermogen	Winst 2023	N/A
Hoogste koers laatste 12 maanden	15 november 2021	\$0,73
Laagste koers laatste 12 maanden	13 juni 2022	\$0,36

Toelichting op de cijfers

We gaan in deze toelichting in op de selectiecriteria op basis waarvan we PALAF hebben geselecteerd. (zie <http://www.topaandelen.com/topcrit1.pdf>)

De financiële positie van PALAF

Per 31 december 2021 heeft PALAF in totaal voor \$190 miljoen aan kortlopende activa, geld dus dat ze nu of op korte termijn tot hun beschikking hebben. Daar tegenover heeft PALAF voor \$3 miljoen aan kortlopende schulden.

Daarnaast bezit PALAF voor \$291 miljoen aan vaste activa, waar \$120 miljoen aan langlopende schulden tegenover staan.

PALAF heeft daarmee een ijzersterke balans waar ze voorlopig mee vooruit kan.

Terugverdienperiode

Omdat PALAF nog geen winst maakt, zal de terugverdienperiode voorlopig negatief zijn. Vanaf 2024 zal de terugverdiëntijd snel korter worden.

Gemiddelde winstgroei

Omdat PALAF nu nog een klein verlies lijdt, is het zinloos om gemiddelde winstgroei te berekenen. Vanaf boekjaar 2024 zal de gemiddelde winstgroei fors stijgen.

Koers-winstverhouding

Onze verwachting is dat PALAF in boekjaar 2024 een winst van \$0,04 per aandeel zal behalen. Op basis daarvan noteert PALAF 12,5 keer de jaarwinst.

Rendement op Eigen Vermogen (RoE)

De RoE van PALAF is dit boekjaar nog negatief, maar zal vanaf boekjaar 2024 positief zijn en snel stijgen.

Wat is de “juiste waardering” voor PALAF?

PALAF's productie zal na 2024 snel stijgen naar 6 miljoen pond uranium per jaar.

Tegelijk is onze overtuiging dat uranium de komende jaren naar minstens \$200 per pond zal stijgen.

In die situatie zal PALAF bijna \$172 per pond uranium verdienen, wat leidt tot een winst per aandeel van \$0,37.

Daar komt bij dat de verkoopwaarde van de drie exploratieprojecten (*318 miljoen pond uranium, en stijgend*) fors zal stijgen.

Onze verwachting is daarom dat PALAF minimaal 25 keer de jaarwinst zal noteren.

Als de komende jaren inderdaad bereid zijn om 25 keer de jaarwinst te betalen, dan zal de koers stijgen naar \$9,25.

Dat geeft een koerspotentieel van 1750%.

Wel is het belangrijk om te beseffen dat de koers op korte termijn fors kan bewegen, zowel omhoog als omlaag.

Interessante links voor meer informatie:

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

Website bedrijf: <https://www.paladinenergy.com.au/>

Investor Presentation (aug22): <https://wcsecure.weblink.com.au/pdf/PDN/02548598.pdf>