

TIP 3:

Silex Systems

Beurs	OTC
Land	Australië
Ticker Symbol	SILXF
ISIN Code	AU000000SLX4
Sector	Technology - Semiconductors

Silex Systems (SILXF) is een Australisch technologisch bedrijf dat is gespecialiseerd in het scheiden van isotopen door gebruikmaking van lasers.

De technologie van SILXF kan worden gebruikt in diverse markten. Op deze manier kan het bedrijf bijvoorbeeld siliconen verrijken, waardoor deze geschikt worden voor gebruik in kwantumcomputers bij Artificial Intelligence.

De commerciële test van dit project is in augustus afgerond. Nu is een project gestart van 3,5 jaar waarin deze technologie commercieel in productie wordt gebracht.

Ondanks dat de markt voor AI een enorme groeimarkt is, zien wij als belangrijkste toepassing voor de technologie van SILXF de verrijking van uranium.

Voor de ontwikkeling van deze technologie heeft SILXF een joint venture opgericht met uraniumproducent Cameco. Samen bouwen zij in Wilmington, North Carolina (VS) een test- en productiefaciliteit waar halverwege 2024 de eerste commerciële tests worden verwacht en vanaf 2028 commerciële productie van verrijkt uranium.

Deze unieke fabriek gaat drie vormen van verrijkt uranium produceren. LEU wordt gebruikt in oudere generaties kernreactoren, LEU+ in de huidige generatie kernreactoren en HALEU in komende generaties reactoren en SMR's.

Als enige producent van verrijkt uranium in Noord-Amerika, met de snelste en goedkoopste manier van verrijking, gaat SILXF straks enorm profiteren van de verdrievoudiging van het aandeel nucleaire energie die de VS en vele andere westerse landen hebben aangekondigd.

En omdat de VS op dit moment voor de productie, scheiding en verrijking van uranium grotendeels afhankelijk is van het buitenland, krijgt de samengestelde joint venture alle steun van de Amerikaanse overheid.

Mede hierdoor is het project al flink versneld, want oorspronkelijk werd pas na 2030 de eerste productie verwacht.

Let op!

SILXF noteert aan de OTC en heeft daar een laag volume. Onder tickercode **SILXY** is ook een ADR verkrijgbaar (5 aandelen **SILXF**). De hoofdnotering van het aandeel is te vinden aan de Australische beurs onder tickercode **SLX.AX**.

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

Naam	Silex Systems	
Ticker Symbol	SILXF	
Land	Australië	
Beurs	OTC	
Slotkoers	27 december 2023	\$2,82
Winst per aandeel	2022 (jul21 t/m jun22)	- \$0,03
	2023 (jul22 t/m jun23)	- \$0,03
	2024 verwacht	- \$0,05
	2025 verwacht	N/A
Verwachte jaarlijkse winstgroei	tot 2027	N/A
Eigen Vermogen per aandeel	29 juni 2023	\$0,43
Terug te verdienen		\$2,39
Selectiecriteria		
Terugverdienperiode	Winst 2024	N/A
Gemiddelde winstgroei		N/A
Koers Winst Verhouding	Winst 2025	N/A
Verwachte Winstgroei	2025	N/A
Rendement op Eigen Vermogen	Winst 2024	N/A
Hoogste koers laatste 12 maanden	21 februari 2023	\$3,50
Laagste koers laatste 12 maanden	17 augustus 2023	\$1,88

Toelichting op de cijfers

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

De financiële positie van SILXF

SILXF heeft een ijzersterke financiële positie. Per 29 juni 2023 heeft SILXF in totaal voor \$101 miljoen aan kortlopende activa, geld dus dat ze nu of op korte termijn tot hun beschikking hebben. Daar heeft SILXF voor \$2 miljoen aan kortlopende en voor \$0,4 miljoen aan langlopende schulden tegenover staan.

Het bedrijf kan dus desgewenst al haar schulden aflossen en dan nog houdt het bijna \$100 miljoen over in kas.

SILXF heeft daarmee een ijzersterke balans, en alle financiële mogelijkheden om de diverse toepassingen van haar unieke lasertechnologie verder te onderzoeken en richting commerciële productie te brengen.

Terugverdienperiode

SILXF heeft tot nu toe nog geen winst gemaakt, waardoor er nog geen sprake kan zijn van een terugverdienperiode.

Gemiddelde winstgroei

Omdat SILXF nog geen winst boekt, is het zinloos om de gemiddelde winstgroei te berekenen.

Koers-winstverhouding

Omdat SILXF nog geen winst maakt, kunnen we geen koers-winstverhouding berekenen

Rendement op Eigen Vermogen (RoE)

Omdat SILXF nog geen winst maakt, is er geen RoE.

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 SILXF?

Het is vrijwel onmogelijk om voor SILXF een accurate waardering in te schatten.

Wat we wel weten is dat zowel de markt voor kwantumcomputers/AI als de markt voor het scheiden en verrijken van uranium enorme groeimarkten zijn.

Met name de markt voor verrijkt uranium, want door de oorlog in Oekraïne wil de westerse wereld af van de afhankelijkheid van Rusland, dat de uraniummarkt al jaren domineert. Tegelijk wil dezelfde westerse wereld het aandeel aan nucleaire energie de komende jaren verdrievoudigen.

Met de vernieuwende lasertechnologie om isotopen te scheiden, heeft SILXF een technologie in handen die goedkoper, sneller en accurater is dan de huidige methoden via centrifuge of met gassen, waardoor de nog te bouwen productiefaciliteit voor de gehele westerse wereld interessant zal zijn.

Daarbij geeft de directie van SILXF in de investor presentation aan dat alleen al de royalty's die het bedrijf kan ontvangen voor het gebruik van de lasertechnologie in de joint venture kunnen oplopen tot wel \$80 miljoen per jaar.

Dat is al \$0,34 winst per aandeel, wat zou betekenen dat het aandeel nu slechts 8 keer die winst noteert en de koers van het aandeel al met 125% zou moeten stijgen om als normaal gewaardeerd te kunnen bestempelen.

En dan hebben we het alleen nog maar over de royalty's over één project.

Nog niet over een uitrol naar meerdere van dit soort fabrieken bij stijgende vraag. En nog niet over een verder stijgende uraniumprijs de komende jaren.

Of over de inkomsten van SILXF uit de joint venture vanuit het belang dat het bedrijf erin heeft. Of over de andere projecten van SILXF, zoals de verrijkte siliconen.

We kunnen daarom wel vaststellen dat het koerspotentieel van SILXF vele honderden procenten bedraagt.

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/SILXF?p=SILXF>

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

Investor Presentation: <https://clients3.weblink.com.au/pdf/SLX/02735015.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