

TIP 2:

MamaMancini's Holdings

Beurs	OTC
Land	Verenigde Staten
Ticker Symbol	MMMB
ISIN Code	US56146T1034
Sector	Food - Miscellaneous

MamaMancini's Holdings, Inc. (MMMB) is fabrikant en distributeur van speciale kant-en-klare, bevroren en gekoelde volledig natuurlijke Italiaanse maaltijden en voedingsproducten.

De producten van het bedrijf zijn verkrijgbaar op meer dan 45.000 locaties in de hele VS, waaronder grote retailers zoals Walmart.

MMMB's recepten stammen af van de Italiaanse grootmoeder van oprichter chef Dan Mancini en zijn volledig natuurlijk, zonder kunstmatige ingrediënten.

De vraag naar gezonde kant-en-klaar producten in de supermarkt stijgt met 8% tot 10% per jaar.

Daarnaast richt MMMB zich nu ook op klanten die geen dierlijk vlees eten. Sinds oktober 2019 werkt het bedrijf samen met Beyond Meat, een first class producent van plantaardig vlees.

Een zeer slimme zet, want de markt voor plantaardig vlees groeit razendsnel. Van \$4,5 miljard in 2019 naar \$85 miljard in 2030.

Sinds halverwege dit jaar zijn de producten van MMMB ook verkrijgbaar in Food Service Markets, zoals op universiteiten, ziekenhuizen en in restaurants. Hierdoor bereikt MMMP een hele nieuwe doelgroep en is de afzetmarkt verdubbeld.

MMMB groeit razendsnel. Omzet steeg van \$13 miljoen in 2016 naar \$42 miljoen in het op 31 januari eindigende boekjaar 2021. Komend boekjaar zal de omzet verder stijgen richting \$55 miljoen.

Door de schaalvergroting die MMMB continu realiseert gaan de productiekosten per geproduceerde maaltijd omlaag, en de winstmarges omhoog.

Waardoor MMMB enorme winstgroei realiseert.

Belangrijk om nog te vermelden is dat maar liefst 47% van de aandelen in handen is van insiders. Bijna de helft van alle aandelen is dus in handen van mensen die de tent runnen. Dat vinden wij zeer prettig gezelschap!

MMMB heeft haar hoofdkantoor in East Rutherford, New Jersey en is opgericht in 2010.

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

Naam	MamaMancini's Holdings	
Ticker Symbol	MMMB	
Land	Verenigde Staten	
Beurs	OTC	
Slotkoers	27 januari 2021	\$1,92
Winst per aandeel	2019 <i>(feb18-jan19)</i>	\$0,02
	2020 <i>(feb19-jan20)</i>	\$0,04
	2021 verw. <i>(feb20-jan21)</i>	\$0,10
	2022 verw. <i>(feb21-jan22)</i>	\$0,19
Verwachte jaarlijkse winstgroei	Tot 2025	N/A
Eigen Vermogen per aandeel	31 oktober 2020	\$0,16
Terug te verdienen		\$11,76
Selectiecriteria		
Terugverdienperiode	Winst 2021	17,6 jaar
Gemiddelde winstgroei		97%
Koers Winst Verhouding	Winst 2022	10,1
Verwachte Winstgroei	2022	90%
Rendement op Eigen Vermogen	Winst 2021	62,4%
Hoogste koers laatste 12 maanden	14 september 2020	\$2,43
Laagste koers laatste 12 maanden	25 maart 2020	\$0,77

Toelichting op de cijfers

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

De financiële positie van MMMB

MMMB heeft een ijzersterke financiële positie. Per 31 oktober 2020 heeft MMMB in totaal voor \$7,3 miljoen aan kortlopende activa, geld dus dat ze nu of op korte termijn

tot hun beschikking hebben. Daar tegenover heeft MMMB voor \$3,7 miljoen aan kortlopende schulden.

Daarnaast heeft MMMB voor \$4,5 miljoen aan langlopende activa, waar voor \$2,4 miljoen aan langlopende schulden tegenover staan.

MMMB heeft daarmee een ijzersterke balans met meer dan genoeg ruimte om een crisis te overleven en er misschien juist van te profiteren door concurrenten voor een zacht prijsje op te kopen.

Terugverdienperiode

Als we voor 1/35 duizendste deel eigenaar willen worden van MMMB moeten we op dit moment ongeveer \$1,92 betalen. Voor dat bedrag worden we voor datzelfde minideeltje bezitter van MMMB's eigen vermogen ter waarde van \$0,16. Het bedrag dat iedere aandeelhouder zou ontvangen als MMMB 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 \$1,76 bestaat uit toekomstige winst. Als de winst dit boekjaar uitkomt op \$0,10 per aandeel én als die winst in de volgende jaren niet meer zou groeien, dan zou het 17,6 jaar duren voordat het eigen vermogen van MMMB \$1,92 bedraagt. Voor komend jaar wordt echter forse winstgroei verwacht, waardoor de werkelijke terugverdienperiode waarschijnlijk een stuk korter zal zijn.

Gemiddelde winstgroei

De gemiddelde winstgroei van MMMB bedraagt 97%. Vooral door de winstgroei die voor dit jaar en voor volgend jaar wordt verwacht.

Koers-winstverhouding

Voor boekjaar 2020 is de koers-winstverhouding 19,2. Dat is hoger dan gewoonlijk, maar omdat volgende maand boekjaar 2020 afloopt, kijken we vooral naar de koers-winstverhouding van boekjaar 2021. Die is slechts 10,1. Daarmee is de koers-winstverhouding veel lager dan het gemiddelde, terwijl de gemiddelde winstgroei fors hoger is.

Rendement op Eigen Vermogen (RoE)

MMMB heeft een RoE van 62,4%. Dit betekent dat van iedere in het bedrijf geïnvesteerde dollar 62 cent wordt terugverdiend.

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 MMMB?

Analisten verwachten dat MMMB dit jaar een winst van \$0,10 per aandeel zal realiseren en verwachten voor volgend jaar \$0,19. Voor de komende jaren is geen winstverwachting afgegeven.

We zien daardoor een winstverwachting van 97% voor volgend jaar. Gezien de prestaties van het bedrijf de afgelopen jaren en de kansen die we zien in de markt zijn wij het hier volledig mee eens.

Door het inspelen op de snelgroeiende markt voor plantaardig vlees en de hogere winstmarges als gevolg van schaalvergroting, verwachten wij dat MMMB de jaren daarna minimaal 35% jaarlijkse winstgroei zal realiseren.

Als MMMB deze verwachting waarmaakt, zal het bedrijf in 2024 een winst van \$0,47 per aandeel realiseren.

Als beleggers dan bereid zijn om het gemiddelde van 18 keer de jaarwinst te betalen, leidt dat tot een koers van \$8,46.

Dat geeft een koerspotentieel van 340%.

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

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

Investor Presentation (sep20): <https://investors.mamamancinis.com/wp-content/uploads/2020/09/MMMB-Investor-Presentation-September-2020.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 LXFR 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 een 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.

Noot voor affiliates: Investforprofit heeft een affiliateprogramma dat is gebaseerd op deling in de opbrengsten. Heeft u een website of nieuwsbrief die raakvlakken heeft met de services die Investforprofit NV biedt en wilt u gebruik maken van ons affiliateprogramma, neemt u dan contact met ons op via info@stocktradingnieuws.com.

Investforprofit NV kan op zijn beurt eveneens participeren in affiliateprogramma's van anderen. Participatie in dergelijke programma's zal echter geen invloed hebben op aanbevelingen van producten en services van anderen en zal eveneens geen invloed hebben op de prijsstelling van onze producten of die van anderen.

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