

TIP 2:

Sabina Gold & Silver

Beurs	OTC
Land	Canada
Ticker Symbol	SGSVF
ISIN Code	CA7852461093
Sector	Basic Materials – Gold

Sabina Gold & Silver (SGSVF) is een goudproducent in wording.

Wat SGSVF zeer interessant maakt is dat het bedrijf een groot grondgebied in bezit heeft, dat maar liefst vijf potentiële goudmijnen huisvest, het Back River Project.

In totaal zijn tot dusverre al 6,3 miljoen ounces goud ontdekt. Dat terwijl pas boringen zijn gedaan in een klein gedeelte van het gebied.

De focus ligt als eerste op het Goose-project. Voor dit project zijn de vergunningen al binnen en is de bijkomende infrastructuur al grotendeels gebouwd. De bouw van de mijn start dit jaar, waarna de eerste productie begin 2025 wordt verwacht.

Op basis van de in maart 2021 gepubliceerde haalbaarheidsstudie zal de Goose-mijn 15 jaar lang gemiddeld 223.000 ounces goud per jaar produceren.

Afgelopen jaar is SGSVF echter doorgedaan met exploratie, waardoor de daadwerkelijke jaarlijkse productie een stuk hoger zal uitvallen.

Omdat het een open pit-mijn betreft én omdat het goudgehalte hoog is, zal de all-in kostprijs van Goose slechts \$775 per ounce goud bedragen.

Dit project zal enorme winsten opleveren, die worden geïnvesteerd in de verdere ontwikkeling van het George-project.

De eerste boringen hebben in dat project tot dusverre 1,2 miljoen ounces goud ontdekt, terwijl het goudgehalte in de bodem zelfs hoger is dan bij het Goose-project.

Op deze manier zullen uiteindelijk alle vijf de projecten producerende goudmijnen worden.

En omdat de vijf gebieden dicht bij elkaar liggen, kan voor de volgende projecten gebruik worden gemaakt van de infrastructuur van het Goose-project.

Door dit alles heeft SGSVF enorm potentieel om uit te groeien tot een grote, zéér winstgevende goudproducent.

SGSVF heeft haar hoofdkantoor in Vancouver, Canada.

Let op!

SGSVF staat genoteerd op de OTC en heeft daarnaast een notering op de Toronto Stock Exchange, met tickercode SBB.TO U kunt het aandeel desgewenst dus ook op de Canadese beurs kopen.

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

Naam	Sabina Gold & Silver	
Ticker Symbol	SGSVF	
Land	Canada	
Beurs	OTC	
Slotkoers	23 februari 2022	\$1,04
Winst per aandeel	2020	- \$0,01
	2021 verwacht	- \$0,03
	2022 verwacht	- \$0,01
	2023 verwacht	N/A
Verwachte jaarlijkse winstgroei	tot 2026	N/A
Eigen Vermogen per aandeel	30 september 2021	\$1,23
Terug te verdienen		- \$0,19
<i>Selectiecriteria</i>		
Terugverdienperiode	Winst 2022	N/A
Gemiddelde winstgroei		N/A
Koers Winst Verhouding	Winst 2023	N/A
Verwachte Winstgroei	2023	N/A
Rendement op Eigen Vermogen	Winst 2022	N/A
Hoogste koers laatste 12 maanden	23 februari 2021	\$2,02
Laagste koers laatste 12 maanden	31 januari 2022	\$0,95

Toelichting op de cijfers

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

De financiële positie van SGSVF

SGSVF heeft een ijzersterke financiële positie. Per 30 september 2021 heeft SGSVF in totaal voor \$40 miljoen aan kortlopende activa, geld dus dat ze nu of op korte termijn tot hun beschikking hebben. Daar tegenover heeft SGSVF voor \$35 miljoen aan kortlopende schulden. Per saldo heeft het bedrijf dus \$5 miljoen in kas.

Daarnaast bezit SGSVF voor \$466 miljoen aan vaste activa, waar \$42 miljoen aan langlopende schulden tegenover staan.

SGSVF heeft daarmee een ijzersterke balans en kan dus haar verschillende projecten verder ontwikkelen tot producerende zilvermijnen.

Terugverdienperiode

Omdat SGSVF nog geen winst maakt, zal de terugverdienperiode voorlopig negatief zijn.

Gemiddelde winstgroei

Van winstgroei is ook nog geen sprake zolang er geen winst wordt gemaakt.

Koers-winstverhouding

Pas als SGSVF winst maakt, heeft het zin om over de koers-winstverhouding te schrijven.

Rendement op Eigen Vermogen (RoE)

De RoE van SGSVF zal voorlopig nog negatief zijn.

Wat is de “juiste waardering” voor SGSVF?

Allereerst is het belangrijk om te benadrukken dat we met dit aandeel bewust een hoger risico nemen omdat het grootste deel van de productie nog op gang moet komen.

Maar SGSVF heeft met haar Back River-project iets unieks in handen. Eén gebied met vijf mijnen.

Begin 2025 zal de eerste goudmijn in productie gaan, waarna de andere vier mijnen (*als gevolg van dan al bestaande infrastructuur*) snel zullen volgen.

Verder ligt SGSVF's focus op verdere exploratie, waardoor goudreserves de komende jaren ook nog eens fors verder zullen stijgen.

En waardoor toekomstige goudproductie ook verder zal stijgen.

Als we dat combineren met de zeer fors stijgende goudprijs die we voor de komende jaren verwachten, dan weten we dat het koerspotentieel ongelofelijk hoog is.

Een koerspotentieel berekenen is onmogelijk, maar SGSVF heeft alles in huis om de komende jaren duizenden procenten in koers te stijgen.

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/SGSVF?p=SGSVF>

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

Investor Presentation (februari 2022):

<https://www.sabinagoldsilver.com/assets/docs/presentations/Corporate%20Presentation%20February%202022.pdf>