

Marktkommentare über Wesdome Gold Mines Ltd.

23.11.2007 | [Martin Siegel](#)

23.11.2007 -- [Wesdome Gold Mines](#) (NA, MKP 148 Mio. A\$) meldet für das Septemberquartal eine Goldproduktion von 17.038 oz, was einer Jahresrate von 68.000 oz entspricht und nur leicht unter der von 75.000 auf 70.000 oz zurückgenommenen angestrebten Produktionsrate liegt. Die Produktion stammt aus 3 kanadischen Minen und soll 2008 leicht gesteigert werden. Bei Nettoproduktionskosten von 659 \$/oz und einem Verkaufspreis von 711 \$/oz erreichte die Bruttogewinnspanne 52 \$/oz. Nach hohen Entwicklungsausgaben und Abschreibungen verzeichnete Wesdome einen Verlust in Höhe von 11,4 Mio. A\$ oder 557 \$/oz. Auf der Basis einer jährlichen Produktion von 70.000 oz erreicht die Lebensdauer der Reserven 3,1 Jahre und die Lebensdauer der Ressourcen 8,6 Jahre. Wesdome hat keine Verpflichtungen aus Vorwärtsverkäufen. Am 30.09.07 (30.06.06) stand einem Cash- und Goldbestand von 15,6 Mio. A\$ (28,6 Mio. A\$) eine gesamte Kreditverpflichtung von 30,8 Mio. A\$ (19,9 Mio. A\$) gegenüber.

Beurteilung: Wesdome präsentiert sich als kleiner nordamerikanischer Goldproduzent, der seine Ziele in der Vergangenheit regelmäßig verfehlt hat. Negativ sind die schwache Gewinnentwicklung und die kurze Lebensdauer der Reserven und Ressourcen. Positiv sind die fehlenden Vorwärtsverkäufe und die niedrige Bewertung. Wesdome bleibt eine Verkaufsposition.

Empfehlung: Verkaufen und weiter beobachten, aktueller Kurs 1,33 C\$.

03.01.2007

Wesdome Gold Mines (NA, MKP 221 Mio. A\$) meldet den Beginn der Produktion in der Kiena Mine. Zusätzlich produziert Wesdome in der Eagle River Mine. Ursprünglich wollte Wesdome in den beiden Minen jährlich 100.000 oz Gold fördern. Das Produktionsziel wurde jedoch mittlerweile für 2006 auf 55.000 oz und für 2007 auf 75.000 oz zurückgenommen. Wesdome veröffentlicht keine Quartalsberichte. Die Ressource der Kiena Mine in Höhe von 230.000 oz deckt einen Produktionszeitraum von etwa 5 Jahren ab. In der Eagle River Mine liegt eine Reserve von 78.000 oz vor, die bei einer jährlichen Produktion einen Produktionszeitraum von etwa 2 Jahren abdeckt. Beide Projekte verfügen über ein hervorragendes Explorationspotential. Zusätzlich verfügt Wesdome in den Wesdome und Mishi Projekten über weitere Ressourcen in Höhe von 296.000 oz. Sollte Wesdome eine jährliche Produktion von 75.000 oz mit einer Gewinnspanne von 200 A\$/oz umsetzen können, würde das KGV auf 14,7 zurückfallen. Wesdome hat keine Verpflichtungen aus Vorwärtsverkäufen. Am 30.06.06 stand einem Cashbestand von 28,6 Mio. A\$ eine gesamte Kreditverpflichtung von 19,9 Mio. A\$ gegenüber.

Beurteilung: Wesdome präsentiert sich als kleiner nordamerikanischer Goldproduzent, der seine Ziele in der Vergangenheit regelmäßig weit verfehlt hat. Negativ ist die bereits hohe Bewertung, die auf viel Phantasie durch die zuletzt gemeldeten Explorationserfolge zurückzuführen ist. Sollten die aktuellen Ergebnisse nicht in eine höhere Produktion oder Verlängerung der Lebensdauer der Reserven umgesetzt werden können, wäre der aktuelle Aktienkurs nicht gerechtfertigt. Insgesamt stehen unterdurchschnittlichen Chancen relativ große Risiken gegenüber.

Empfehlung: Verkaufen und weiter beobachten, aktueller Kurs 2,27 C\$.

08.05.2006

[Wesdome Gold Mines](#) (NA, MKP 225 Mio. A\$) hat zum 02.01.06 River Gold (NA) vollständig übernommen. Jeweils 1 River Gold Aktie wurde in 0,65 Wesdome Aktien getauscht, was einem Gegenwert von 1,48 C\$ je River Gold Aktie entspricht. In den beiden Untertageminen, Kiena und Eagle River sollen jährlich 90.000 bis 100.000 oz Gold gefördert werden. Zuletzt hatte River Gold ihr Produktionsziel von jährlich 70.000 oz weit verfehlt. Ein Quartalsbericht oder Jahresbericht aus dem sich der Erfolg der Gesellschaft ableiten lassen könnte, wurde nach der Fusion noch nicht veröffentlicht. Die Goldreserven belaufen sich auf 78.000 oz und die Goldressourcen auf 623.000 oz, so daß die angestrebte Produktionshöhe nicht realisiert werden kann. Zuletzt meldete Wesdome gute Bohrergebnisse, die allerdings noch nicht in eine Ausweitung der Ressourcen umgesetzt werden konnte. Im Geschäftsjahr 2005 lag die Produktion der Eagle River Mine 53.100 oz. Am 31.12.05 stand einem Cashbestand von 0,4 Mio. A\$ eine gesamte Kreditbelastung von 7,4 Mio. A\$ gegenüber. Durch eine Kapitalerhöhung in Höhe von 9,0 Mio. Aktien zu 2,20 C\$ konnten am 23.03.05 insgesamt 19,8 Mio. A\$ aufgenommen werden.

Beurteilung: Wesdome präsentiert sich als kleiner nordamerikanischer Goldproduzent, der seine Ziel absehbar nicht umsetzen kann. Negativ ist die bereits hohe Bewertung, die auf viel Phantasie durch die zuletzt gemeldeten Explorationserfolge zurückzuführen ist. Sollten die aktuellen Ergebnisse nicht in eine höhere Produktion oder Verlängerung der Lebensdauer der Reserven umgesetzt werden können, wäre der

aktuelle Aktienkurs nicht gerechtfertigt. Insgesamt stehen unterdurchschnittlichen Chancen relativ große Risiken gegenüber.

Empfehlung: Verkaufen und weiter beobachten, aktueller Kurs 2,28 C\$.

Dieser Artikel stammt von [GoldSeiten.de](https://www.goldseiten.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.goldseiten.de/artikel/119478--Marktkommentare-ueber-Wesdome-Gold-Mines-Ltd.html>

Für den Inhalt des Beitrages ist allein der Autor verantwortlich bzw. die aufgeführte Quelle. Bild- oder Filmrechte liegen beim Autor/Quelle bzw. bei der vom ihm benannten Quelle. Bei Übersetzungen können Fehler nicht ausgeschlossen werden. Der vertretene Standpunkt eines Autors spiegelt generell nicht die Meinung des Webseiten-Betreibers wieder. Mittels der Veröffentlichung will dieser lediglich ein pluralistisches Meinungsbild darstellen. Direkte oder indirekte Aussagen in einem Beitrag stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf-/Verkauf von Wertpapieren dar. Wir wehren uns gegen jede Form von Hass, Diskriminierung und Verletzung der Menschenwürde. Beachten Sie bitte auch unsere [AGB/Disclaimer!](#)

Die Reproduktion, Modifikation oder Verwendung der Inhalte ganz oder teilweise ohne schriftliche Genehmigung ist untersagt!
Alle Angaben ohne Gewähr! Copyright © by GoldSeiten.de 1999-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).