

# Ein genauerer Blick auf die Fusion von Beadell Resources und Great Panther Silver

24.12.2018 | [Hannes Huster](#)

Um nochmals einen genaueren Blick auf die anstehende Fusion von [Beadell Resources Ltd.](#) und [Great Panther Silver Ltd.](#) zu bekommen, nachfolgend die Bewertung der fusionierten Firma auf einen Blick:

<b>Beadell/Great Panther</b>	<b>Evaluierung fusionierte Firma</b>	<b>Beadell</b>	<b>Great Panther</b>
Aktien ausstehend	273.000.000		
Kurs in USD	\$0,58		
Marktkapitalisierung in USD	158.340.000		
Cash in USD	74.000.000		
Schulden in USD	85.000.000		
Netto-Position	-11.000.000		
<b>Goldproduktion p.a.</b>	<b>187.000</b>	<b>163.000</b>	<b>24.000</b>
<b>Silberproduktion p.a.</b>	<b>2.000.000</b>	<b>0</b>	<b>2.000.000</b>
Goldpreis	1.250		
Silberpreis	15		
All-In-Kosten Gold	950		
All-In-Kosten Silber	11		
Marge Gold je Unze	300		
Marge Gold auf Jahresproduktion	56.100.000		
Marge Silber	4		
Marge Silver auf Jahresproduktion	8.000.000		
<b>Marge komplett</b>	<b>64.100.000</b>		
<b>voraussichtliches vereinfachtes KGV</b>	<b>2,47</b>		
Goldreserven	1.473.000	1.473.000	0
Goldressourcen	4.007.000	3.390.000	617.000
Silberressourcen	11.700.000	0	11.700.000
<b>Bewertung je Unze Gold im Boden (USD)</b>	<b>28,89</b>		
<b>Bewertung je Unze Silver im Boden (USD)</b>	<b>13,53</b>		
Gold-Äquivalent (Ratio 80)	5.626.250		
Bewertung je Unze Gold-Äquivalent	\$28,14		

Die Angaben stammen alle aus der Präsentation zum Zusammenschluss.

Die fusionierte Firma kommt aktuell auf einen Börsenwert von 158 Millionen USD, bei 74 Millionen USD Cash und 85 Millionen USD Schulden.

Wenn die Prognosen eingehalten werden, dann wird das Unternehmen mit den Minen einen jährlichen

Überschuss von 64,1 Millionen USD erzielen.

Das vereinfachte KGV würde dann bei 2,47 liegen, was nicht haltbar wäre. Eine Kursverdopplung ist daher das Minimum, was ich mir nach dem Zusammenschluss erwarte, soweit die Prognosen eingehalten werden!



© Hannes Huster

Quelle: Auszug aus dem Börsenbrief "[Der Goldreport](#)"

### **Pflichtangaben nach §34b WpHG und FinAnV**

Wesentliche Informationsquellen für die Erstellung dieses Dokumentes sind Veröffentlichungen in in- und ausländischen Medien (Informationsdienste, Wirtschaftspresse, Fachpresse, veröffentlichte Statistiken, Ratingagenturen sowie Veröffentlichungen des analysierten Emittenten und interne Erkenntnisse des analysierten Emittenten).

Zum heutigen Zeitpunkt ist das Bestehen folgender Interessenkonflikte möglich: Hannes Huster und/oder Der Goldreport Ltd. mit diesen verbundene Unternehmen:

- 1) stehen in Geschäftsbeziehungen zu dem Emittenten.
- 2) sind am Grundkapital des Emittenten beteiligt oder könnten dies sein.
- 3) waren innerhalb der vorangegangenen zwölf Monate an der Führung eines Konsortiums beteiligt, das Finanzinstrumente des Emittenten im Wege eines öffentlichen Angebots emittierte.
- 4) betreuen Finanzinstrumente des Emittenten an einem Markt durch das Einstellen von Kauf- oder Verkaufsaufträgen.
- 5) haben innerhalb der vorangegangenen zwölf Monate mit Emittenten, die selbst oder deren Finanzinstrumente Gegenstand der Finanzanalyse sind, eine Vereinbarung über Dienstleistungen im Zusammenhang mit Investmentbanking-Geschäften geschlossen oder Leistung oder Leistungsversprechen aus einer solchen Vereinbarung erhalten.

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

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.goldseiten.de/artikel/399837--Ein-genauerer-Blick-auf-die-Fusion-von-Beadell-Resources-und-Great-Panther-Silver.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](#).