

Element 25 Ltd.: Super Expansionsstudie!

03.12.2020 | [Hannes Huster](#)

Dann noch ein Blick auf [Element 25 Ltd.](#), eine Aktie, die ich seit vielen Jahren halte und auch hier im Goldreport regelmäßig bespreche. Das Unternehmen gab heute eine neue Studie zu verschiedenen Expansionsszenarien für das Butcher-Bird Mangan-Projekt bekannt: [Link](#).

Schauen wir uns zunächst die wichtigsten Daten an:

- This update builds on the Pre-Feasibility Study (PFS) released in May 2020 and updates key macro-economic and other study parameters whilst also adding **expansion option** study results.
- Compelling **Base Case and Expansion Case** economics.

	Base Case (1.3M tpa)	Expansion Case (2X)	Expansion Case (3X)
NPVs (Real) (Pre-tax)	A\$583M	A\$926M	A\$1,138M
NPVs (Real) (Post-tax)	A\$421M	A\$652M	A\$798M
IRR (Real)	387%	342%	359%
Mine Life	40	20	15



Alle heute veröffentlichten Daten sind kein "Hexenwerk" oder Fantasie der Firma, sondern basieren auf der PFS vom Mai dieses Jahres und auf den vorhandenen nachgewiesenen Ressourcen. Das BASE-CASE ist die Phase, in der sich die Firma aktuell befindet und an deren Umsetzung man bereits arbeitet. Der Start der Produktion für diese Phase ist für das 1. Quartal 2021 geplant!

Allein hier sehen wir gigantische Zahlen mit einem NPV von 421 Millionen AUD nach Steuern, einem IRR von 387% bei einem Minenleben von 40 Jahren. Die erste Expansions-Phase zeigt dann einen NPV nach Steuern von 652 Millionen AUD bei einem IRR von 342% und einem Minenleben von 20 Jahren.

Die dritte Phase erreicht dann schon die "magischen Zahlen" wie einen NPV von 1,1 Milliarden AUD (vor Steuern).

Was das Unternehmen mit dem heutigen Update getan hat, ist recht einfach. Element 25 plant die erste Phase, basierend auf der PFS vom Mai, im 1. Quartal 2021 zu starten und mit der Produktion des Mangan-Konzentrates zu starten. 341.000 Tonnen fertiges Endprodukt sollen so pro Jahr produziert und verkauft werden.

Nach dem ersten Jahr will man dann mit dem erwirtschafteten Cash-Flow die Produktion auf 682.000 Tonnen verdoppeln. Mit diesem Schritt erhöht sich der NPV in kürzester Zeit um mehr als 200 Millionen AUD!

Table 1. Butcherbird Financial Summary – Years 1 to 5

Key Economic Metrics	Unit	Base Case Yr 1 + Expansion in Year 2		
		Base Case 1.3Mtpa	2X Throughput 2.6Mtpa	3X Throughput 3.9Mtpa
Ore Mined	ktpa	1,300	2,600	3,900
Manganese Concentrate Produced	ktpa	341	682	1,023
Manganese Concentrate Grade	Mn%	33	33	33
Manganese Price (Roskill Sept 2020)	US\$/dmtu 33%Mn FOB Port Hedland	4.37	4.37	4.37
Exchange Rate	A\$/USD	0.70	0.70	0.70
Undiscounted Cashflow	A\$M pa	35.4	56.2	81.5
Mine Life	Years	40	20	15
NPV ₅ (Real) (Pre-Tax)	A\$M	583	926	1,138
NPV ₅ (Real) (Post-Tax)	A\$M	421	652	798
IRR (pre-tax)	%	387	342	359
Operating Cost	A\$/dmtu 33% FOB Port Hedland	4.55	3.89	3.73
	U\$/dmtu 33% FOB Port Hedland	3.19	2.76	2.65
Capital Cost (Base Case)	Project Capital A\$M	15.1	15.1	15.1
	Expansion Capital	-	+13.4	+18.0
	Contingency A\$M	1.9	+1.7	+2.3
	Working Capital A\$M	3.3	0	0
	Total Capital A\$M	20.3	35.4	40.6

In einer dritten Phase könnte man dann mit weiterhin geringem Kapitalbedarf (bezahlt aus dem Cash-Flow) die Produktion auf über 1 Million Tonnen Mangan-Konzentrat ausweiten und die ursprüngliche Produktion verdreifachen.

Möglich ist das alles aufgrund der Beschaffenheit des Projektes. Ein oberflächennaher Mangan-Erzkörper mit einem hohen Gehalt, der nur sehr flach abfällt.

Fazit:

Sehr gute Aussichten, die uns heute mit dem Expansionsszenario geliefert wurden. Der Börsenwert von ELEMENT 25 hat sich in den vergangenen 6 Monaten vervielfacht und wir konnten entsprechend stark profitieren.

Die heute veröffentlichte Studie zeigt ein gewaltiges Wachstumspotential, das man heben möchte. Noch gar nicht angerissen, das Potential für den Batterie-Sektor, im Falle einer Produktion von Mangan-Metall bzw. Mangan-Sulfat. Ich habe einen sehr langen Atem bewiesen und halte diese Aktie nun rund 10 Jahre.

Für viele Anleger eine unvorstellbare Haltedauer. Ich werde auch weiter halten und schaue mir nun die Umsetzung der 1. Phase an. Klappt hier alles, dann werden die Investoren noch mehr Vertrauen fassen und deutlich höhere Kurse sind dann möglich.



© 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](#)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.goldseiten.de/artikel/474476--Element-25-Ltd.--Super-Expansionsstudie.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 [Datenschutzrichtlinen](#).