

Element 25 Ltd.: Nun bezahlt sich das Durchhalten richtig aus!

09.12.2020 | [Hannes Huster](#)

Geduld ist eine Tugend. Viele Jahre habe ich an [Element 25](#), früher Montezuma Mining festgehalten und musste auch immer wieder Kritik einstecken, weil die Aktie auf niedrigstem Niveau dahindümpelte.

Heute gab die Firma bekannt, dass man für die 2. Expansionsphase einen Abnahmevertrag abgeschlossen hat, der gleichzeitig mit einer kleinen Finanzierung gekoppelt ist: [Link](#).

Semeru Energy möchte 50% des Mangan-Konzentrates kaufen, das Element 25 in der zweiten Expansionsphase auf dem Projekt produzieren wird.

Semeru wird pro Jahr 175.000 bis 200.000 Tonnen abnehmen und dies zunächst für einen Zeitraum von 5 Jahren mit der Option auf weitere Prolongation.

Im Zuge dieses Abnahmevertrages wird Semeru 5 Millionen USD als Kredit bereitstellen, für den die Firma 6,50% Zinsen bezahlt. Das ist für das Minengeschäft sehr günstig. Zusätzlich erhält Semeru eine kleine Royalty von 1,50%, diese ist aber auf 175.000 Tonnen p.a. begrenzt.

Einschätzung:

Erneut eine hervorragende Meldung von Element 25. Das Management kümmert sich bereits jetzt um die nächsten Schritte und so kann gewährleistet werden, dass man bei einem erfolgreichen Produktionsstart (Q1 2021) voraussichtlich nahtlos expandieren kann.

Ich denke auch, dass es das noch nicht gewesen ist. Bislang sprechen wir "nur" von der Mangan-Konzentrat-Produktion. Das Endprodukt ist derzeit gefragt, da es Lieferschwierigkeiten aus Südafrika gibt und Unternehmen sichere Lieferquellen aus Ländern wie Australien haben möchten. Was jedoch noch offen ist, ist das Batterie-Potential, das ELEMENT 25 besitzt, wenn man in einem weiteren Schritt Mangan-Sulfat bzw. Mangan-Metall produziert.

Broker erhöht Kursziel

Der australische Broker EUROZ hat heute das Kursziel für die Aktie von 1,08 AUD auf 1,75 AUD angehoben. Witzigerweise wurde das neue Kursziel heute schon so gut wie erreicht:

RESOURCES

Euroz Hartleys Securities Limited approves and authorises the distribution of this Research Report to Euroz Hartleys Limited clients

Element 25 Ltd

(E25 \$1.37) Speculative Buy

EUROZ HARTLEYS

Analyst	Date	Price Target
Steven Clark	9 th December 2020	\$1.75/sh ▲ from \$1.08/sh

Butcherbird PFS Update and Expansion Option Studies

Investment case

The release of expansion option studies comes as no surprise given the scalability of the Butcherbird flowsheet and 42-year mine life contemplated in the May'20 concentrate export start-up PFS. We now assume a 3x expansion in throughput rates to 3.9mtpa (and accordingly avg. 33%Mn concentrate production of ~1mtpa) at the commencement of the second year of production as our base case scenario. We reiterate that the success of all stages of the Butcherbird project remains contingent on the success of inductive and optical ore sorting in beneficiating the ore to a concentrate grading at 33%Mn, and as such we retain the risk adjustment factor of 70% applied to our NPV₁₀ valuation. Our revised val and PT excludes any nominal valuation of the upside we see in the inevitable expansion to electrolytic Mn metal and high purity Mn sulphate production. Speculative Buy maintained.

Element 25 Ltd	Year End 30 June
Share Price	1.37 A\$/sh
Price Target	1.75 A\$/sh
Valuation	1.75 A\$/sh

Shares on issue	144	m (dil)
Market Capitalisation	197	A\$m
Enterprise Value	185	A\$m
Debt (est. Dec 20)	-	A\$m
Cash (est. Dec 20)	12	A\$m
Largest Shareholder	Directors	10.2%

Production F/Cast	2021f	2022f	2023f
33%Mn Concentrate (kt)	31	362	1,007

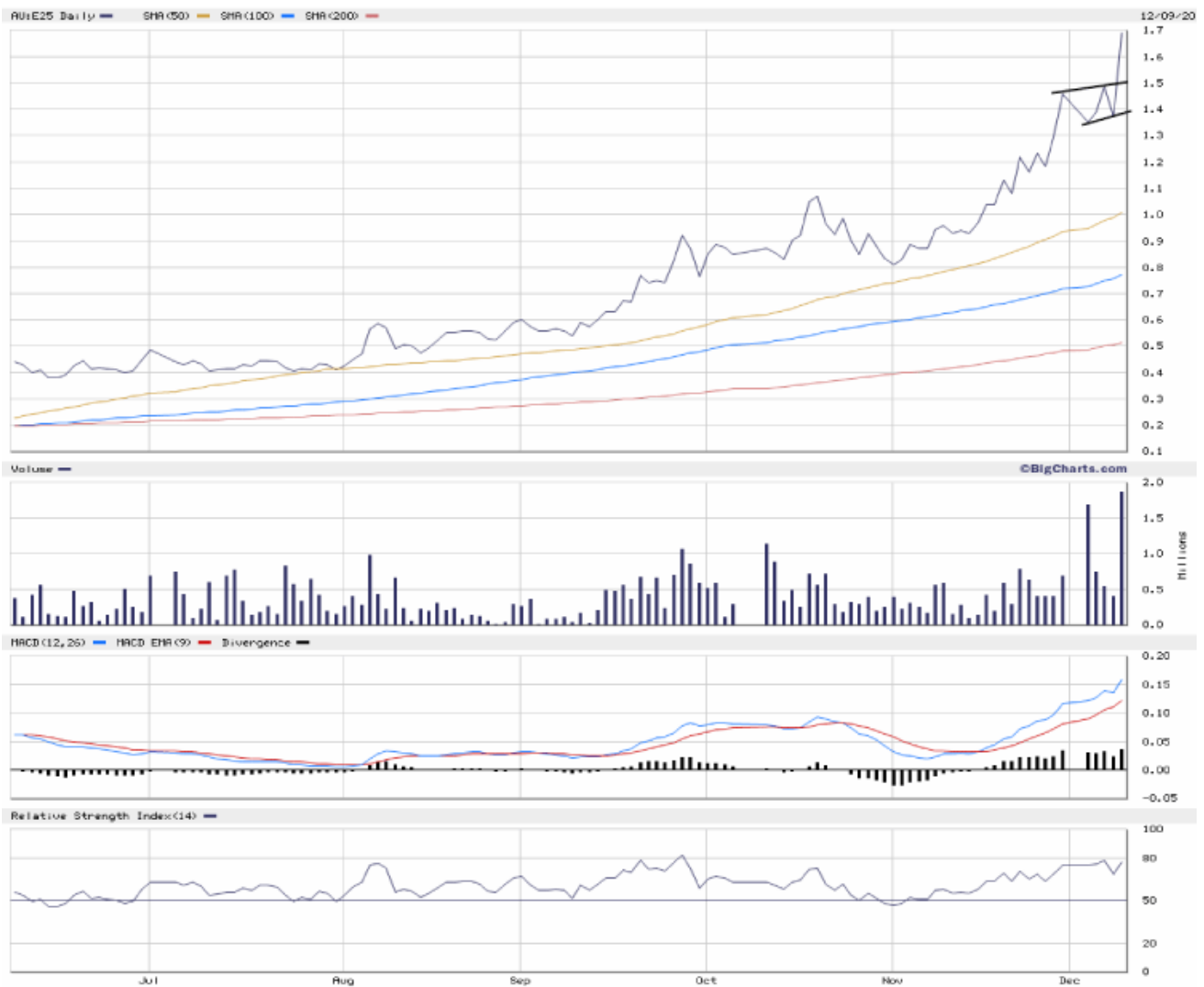
Assumptions	2021f	2022f	2023f
33%Mn FOB PH (US\$/dmtu)	4.38	4.55	4.63
AISC (US\$/dmtu)	2.71	2.71	2.75
AUD/USD (x)	0.71	0.71	0.72

Key Financials	2021f	2022f	2023f
Revenue (A\$m)	6	77	214
EBITDA (A\$m)	2	30	86
NPAT (A\$m)	0	25	60
Cashflow (A\$m)	-1	25	63

Für das Finanzjahr 2022 (01.07.2021 - 30.06.2022) sieht der Analyst bereits Umsätze von 77 Millionen AUD bei einem EBITDA von 30 Millionen AUD für die Firma! Im Folgejahr 214 Millionen AUD Umsatz bei einem EBITDA von 86 Millionen AUD!!

Fazit:

Ein Traum. Die Aktie heute mit einem gewaltigen Schub von mehr als 20% auf 1,69 AUD auf ein neues Allzeithoch!



© 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/475188--Element-25-Ltd.--Nun-bezahlt-sich-das-Durchhalten-richtig-aus.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](#).