Medusa Mining Ltd.: Produktionsprognose

24.08.2021 | Hannes Huster

Goldproduzent Medusa Mining heute mit der Produktionsprognose für das neue Geschäftsjahr (01.07.2021 - 30.06.2022): Link.

Die Firma kalkuliert wie im Vorjahr mit 90.000 - 95.000 Unzen Gold und dies bei AISC von 1.250 - 1.300 USD (50 USD mehr als im Vorjahr).

Die etwas höheren AISC dienen der Vorsorge für steigende Lohnkosten und steigende Rohstoffpreise bei der Produktion. Offensichtlich will man die Kosten für die Tigerway Decline nun doch nicht auf die AISC addieren, was Sinn macht.

So hat man dies zumindest heute entsprechend erklärt und es sollen 15 Millionen USD an Kosten für den neuen Tunnel in diesem Geschäftsjahr eingeplant sein:

The Company's FY2022 guidance is for 90,000 to 95,000 ounces of gold production at an AISC of between US$1,250 to US$1,300 per ounce.

This guidance continues a consistent period of operational performance from Co-O over the last 5 years *(Refer Figure 1).* The marginal increase in AISC for FY2022 allows for a general increase in the costs of labour, production and raw materials.

The above-mentioned AISC guidance does not include any expenditure for the construction of the Tigerway Decline ("Tigerway") and the Company expects to incur approximately US$15 million on Tigerway in the forthcoming year. The total costs for Tigerway as reported is estimated to be US$54 million *(Refer ASX announcement dated 16 April 2021).*

AISC includes cash production costs, royalties, mine development, capital works and associated sustaining capital, exploration expenditure and corporate overheads.

Medusa remains completely unhedged and exposed to the prevailing spot gold price.

In den Quartalszahlen für das Juni-Quartal hatte Medusa die Kosten für den Tunnel noch auf die AISC aufgeschlagen, was ich entsprechend kommentiert habe.

Dies macht keinen Sinn, da man ja die Produktion auch ohne diesen Tunnel fortführen könnte. Diese separat auszuweisen, spiegelt die Realität auf der Kostenseite dann deutlich klarer wider.

Unglaüblich günstige Bewertüng:

Wie immer, kalkuliere ich mit den Mittelwerten der Produktionsprognosen, womit Medusa bei 92.500 Unzen Gold zu AISC von 1.275 USD liegen würde. Bei einem Goldpreis von 1.750 USD würde sich eine Marge von 475 USD je Unze ergeben und ein Überschuss auf das Jahr von 43,94 Millionen USD. Per 30.06.2021 hatte Medusa Mining einen Cash-Bestand von 72,2 Millionen USD und keine langfristigen Verbindlichkeiten.

Stand heute liegt der Börsenwert des Goldproduzenten bei 118 Millionen USD. Abzüglich der Cash-Position (72,2 Mio. USD) kommt man dann auf einen Enterprise-Value von 45,8 Millionen USD. Der Gewinn in den nächsten 12 Monaten könnte diesen EV bereits abdecken!

Ein profitabler und schuldenfreier Goldproduzent mit einer Jahresproduktion von knapp 100.000 Unzen Gold für unter 46 Millionen USD EV ist unter allen möglichen Umständen ein sensationelles Schnäppchen.

© 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/507003--Medusa-Mining-Ltd.~-Produktionsprognose.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.