

Karora Resources Quartalszahlen und PEA für das Nickelvorkommen

15.08.2022 | [Hannes Huster](#)

Am Freitag, vor Börseneröffnung in Kanada, legte Karora die Quartalszahlen per Ende Juni vor ([Link](#)), sowie die Daten der PEA (kanadische Version der Scoping-Studie) für das Nickel-Vorkommen in der Beta Hunt Mine: [Link](#).

Mit einer Rekordproduktion von 30.652 Unzen liegt [Karora Resources](#) sehr gut im Plan, die Prognosen für das Gesamtjahr zu erreichen. Die AISC für das 2. Quartal lagen bei 1.190 USD, was eine schöne Verbesserung zum 1. Quartal 2022 (1.396 USD) war. Im Vergleich zum 1. Quartal 2021 eine Kostensteigerung, was aber angesichts der Inflation zu erwarten war.

Für das erste Halbjahr liegt man nun bei 58.141 Unzen Gold zu AISC von 1.285 USD:

Table 1 - Highlights of operational results for the periods ended June 30, 2022 and 2021

| For the periods ended June 30, | Three months ended, | | Six months ended, | |
|--|---------------------|---------|-------------------|---------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Gold Operations (Consolidated) | | | | |
| Tonnes milled (000s) | 462 | 345 | 856 | 716 |
| Recoveries | 94 % | 94 % | 94 % | 93 % |
| Gold milled, grade (g/t Au) | 2.21 | 2.72 | 2.25 | 2.43 |
| Gold produced (ounces) | 30,652 | 29,831 | 58,141 | 54,524 |
| Gold sold (ounces) | 30,398 | 30,412 | 56,685 | 55,959 |
| Average exchange rate (USD/CAD) | 1.2768 | 1.2282 | 1.2715 | 1.2471 |
| Average realized price (US \$/oz sold) | \$1,860 | \$1,823 | \$1,881 | \$1,793 |
| Cash operating costs (US \$/oz sold) ¹ | \$1,130 | \$874 | \$1,214 | \$910 |
| All-in sustaining cost (AISC) (US \$/oz sold) ¹ | \$1,190 | \$996 | \$1,285 | \$1,020 |
| Gold (Beta Hunt Mine)¹ | | | | |
| Tonnes milled (000s) | 295 | 221 | 528 | 454 |
| Gold milled, grade (g/t Au) | 2.14 | 3.35 | 2.26 | 2.98 |
| Gold produced(ounces) | 19,169 | 22,354 | 36,277 | 40,615 |
| Gold sold (ounces) | 19,140 | 22,991 | 35,269 | 41,745 |
| Cash operating cost (US \$/oz sold) ¹ | \$1,130 | \$787 | \$1,133 | \$837 |
| Gold (HGO Mine) | | | | |
| Tonnes milled (000s) | 167 | 124 | 328 | 262 |
| Gold milled grade (g/t Au) | 2.32 | 1.99 | 2.24 | 1.77 |
| Gold produced (ounces) | 11,484 | 7,477 | 21,864 | 13,909 |
| Gold sold (ounces) | 11,257 | 7,421 | 21,416 | 14,214 |
| Cash operating cost (US \$/oz sold) ¹ | \$1,130 | \$1,141 | \$1,346 | \$1,120 |

¹ Non-IFRS: the definition and reconciliation of these measures are included in the Non-IFRS Measures section of this news release and Karora's MD&A dated August 12, 2022.

Das Management hat die Prognose für das Gesamtjahr etwas verfeinert. Die untere Spanne der Vorhersage wurde angehoben. Statt 110.000 - 135.000 Unzen geht man nun von 120.000 - 135.000 Unzen für das laufende Jahr aus. Die Kostenprognose wurde aber ebenfalls angepasst. Die sehr niedrigen Ziele von 950 - 1.050 USD musste man einkassieren und geht nun von AISC bei 1.100 - 1.200 USD aus.

Im zweiten Halbjahr müssten wir also mindestens 60.000 Unzen sehen und Kosten in etwa auf dem Niveau des zweiten Quartals.

Die Firma hat im Quartal wieder viel in die Minen investiert und ich war etwas erleichtert, als ich die Zahlen

gesehen habe. Der Rückgang der AISC im Vergleich zum 1. Quartal war erfreulich.

Dann hat Karora noch die Resultate der PEA für die Nickelvorkommen in der Beta Hunt Mine veröffentlicht.

Table 1: PEA Base Case and Upside Case Operating Summary

| Category | Item | Units | Base Case (Nickel Price US\$19,500/t) | Upside Case (Nickel Price US\$25,000/t) |
|--------------------------|---------------------------------------|-----------------------|---|---|
| Production | Mineralization Mined | '000 t | 862 | 862 |
| | Payable Nickel ¹ | t | 9,435 | 9,435 |
| Opex | Revenue/ore tonne ² | A\$/t | \$292 | \$375 |
| | Total Operating Costs | A\$/t | \$159 | \$159 |
| | Ni Net C1 Costs | A\$/t Ni ¹ | \$14,542 | \$14,542 |
| Capex & Total Costs | Total Capital Investment ³ | A\$M | \$18.67 | \$18.67 |
| | Ni Net AISC ⁴ | A\$/t Ni ¹ | \$16,946 | \$17,624 |
| Valuation ^{5,6} | NPV 5% (US\$19,500/t Ni) | A\$M | \$57.4 | \$110.6 |
| | IRR | % | 105 % | 232 % |

1. Payable nickel recovered to concentrate (payability x Ni to concentrate)

2. Revenue includes deductions for payability

3. Capital investment excludes closure costs

4. AISC: all-in sustaining cost includes site costs, offsite costs, royalties and sustaining capital

5. NPV includes operating cash flow and capital investment

6. Pre-tax NPV and IRR

Bei einem Nickel-Preis von 19.500 USD je Tonne (aktuell 22.650 USD) zeigt die PEA einen IRR von 105% an, was bedeutet, dass man die Investition von 18,67 Millionen AUD innerhalb eines Jahres wieder einspielen würde.

Im "Upside-Case", mit einem Nickelpreis von 25.000 USD, würde der IRR auf 232% springen (Rückzahlung innerhalb von weniger als 6 Monaten). Knapp 9.500 Tonnen Nickel zu AISC von rund 17.000 AUD (ca. 12.000) könnte man auf Beta Hunt zusätzlich abbauen.

Fazit:

Die zusätzliche Nickelproduktion erscheint als "No brainer", da die Investitionen sehr überschaubar sind und man das Nickel recht einfach über die bestehende Infrastruktur in der Mine mit etwas mehr Equipment und Personal zusätzlich aus der Mine schaffen könnte. Aufbereitet wird das Erz dann in der benachbarten Anlage von BHP.

Die Quartalszahlen waren okay und natürlich muss auch Karora versuchen, die Kosten auf diesen Niveaus zu festigen und den Rotstift entsprechend ansetzen. Der zweite Tunnel in den Beta Hunt Mine soll weiterhin im Zeit- und Kostenrahmen liegen und im 1. Quartal 2023 fertiggestellt werden.

Insgesamt also Zahlen mit denen man zufrieden sein kann.



© 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/548363-Karora-Resources-Quartalszahlen-und-PEA-fuer-das-Nickelvorkommen.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](#).