

Endeavour Mining Plc: Quartalszahlen wie aus dem Bilderbuch

04.05.2025 | [Hannes Huster](#)

Unser Depotschwergewicht [Endeavour Mining](#) am 1. Mai Feiertag mit den Quartalszahlen: [Link](#). Eine Präsentation zum Zahlenwerk finden Sie hier: [Link](#).

Produziert wurden 341.000 Unzen Gold zu AISC von 1.129 USD, die dann zu durchschnittlich 2.783 USD verkauft wurden. Eine satte Marge, die sich dann auch in den Finanzzahlen widerspiegelt. Der operative Cash-Flow lag bei 592 Millionen USD, nach 356 Millionen USD im Vorquartal. Der freie Cash-Flow bei 409 Millionen USD, nach 268 Millionen USD im Vorquartal.

Das bereinigte EBITDA ist von 546 auf 613 Millionen USD gestiegen! Im Vergleichsquarter 2024 waren es nur 213 Millionen USD. Eine Vervielfachung des EBITDAs, wenn wir das 1. Quartal 2024 als Vergleich hernehmen. Der Gewinn je Aktie im ersten Quartal sprang auf 0,90 USD (ca. 1,24 CAD).

Die Netto-Verschuldung wurde um über 350 Millionen USD auf nur noch 378 Millionen USD zurückgeführt:

Table 1: Operating and financial highlights

All amounts in US\$ million unless otherwise specified	THREE MONTHS ENDED			
	31 March 2025	31 December 2024	31 March 2024	Δ Q1-2025 vs. Q4-2024
OPERATING DATA				
Gold Production, koz	341	363	219	(6)%
Gold sold, koz	353	356	225	(1)%
Total Cash Cost ¹ , \$/oz	929	979	1,007	(5)%
All-in Sustaining Cost ¹ , \$/oz	1,129	1,141	1,186	(1)%
Realised Gold Price ² , \$/oz	2,783	2,590	2,041	+7%
CASH FLOW				
Operating Cash Flow before changes in working capital	592	356	137	+66%
Operating Cash Flow before changes in working capital ¹ , \$/sh	2.43	1.46	0.56	+66%
Operating Cash Flow	494	381	55	+30%
Operating Cash Flow ¹ , \$/sh	2.03	1.56	0.22	+30%
Free Cash Flow ^{1,3}	409	268	(132)	+53%
Free Cash Flow ^{1,3} , \$/sh	1.68	1.10	(0.54)	+53%
PROFITABILITY				
Net Earnings Attributable to Shareholders	173	(119)	(20)	n.a.
Net Earnings, \$/sh	0.71	(0.49)	(0.08)	n.a.
Adj. Net Earnings Attributable to Shareholders ¹	219	110	41	+99%
Adj. Net Earnings ¹ , \$/sh	0.90	0.45	0.17	+100%
EBITDA ^{1,4}	540	357	156	+51%
Adj. EBITDA ^{1,4}	613	546	213	+12%
SHAREHOLDER RETURNS¹				
Shareholder dividends paid	—	100	100	n.a.
Share buybacks	40	8	13	+400%
FINANCIAL POSITION HIGHLIGHTS¹				
Net Debt	378	732	831	(48)%
Net Debt / LTM Trailing adj. EBITDA ⁴	0.22x	0.55x	0.80x	(60)%

¹This is a non-GAAP measure, refer to the non-GAAP Measures section for further details. ²Realised gold prices are inclusive of the Sabodala-Massawa stream and the realised gains/losses from the Group's revenue protection programme. ³From all operations; calculated as Operating Cash Flow less Cash used in investing activities. ⁴Last Twelve Months ("LTM") Trailing EBITDA adj includes EBITDA generated by discontinued operations.

Die Zahlen sehen nicht nur auf den ersten Blick gut aus, sondern auch im Vergleich zu den Analystenschätzungen. Endeavour konnte alle Erwartungen der Analysten deutlich überbieten.

Fazit:

Ganz hervorragende Zahlen von Endeavour Mining und dieses Zahlenwerk lässt erwarten, dass die Dividende für dieses Jahr wieder gut ausfallen sollte. Geplant sind erneut zwei Zahlungen, eine pro Halbjahr.

Das Unternehmen hat Wort gehalten und Mitte 2024 die Phase der hohen Investitionen verlassen, um sich nun wieder stärker auf die Schaffung von Shareholder-Value zu fokussieren.

Die Aktie konnte, in einem allgemein schwachen Umfeld, nur knapp 2% zulegen, was lächerlich ist.



© 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/656127--Endeavour-Mining-Plc--Quartalszahlen-wie-aus-dem-Bilderbuch.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](#).