

Danakali Ltd.: Kursziel von 1,05 AUD klingt gut

29.10.2016 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Somers und Partners hat ihr Research zu [Danakali](#) auf den neuesten Stand gebracht und das Kursziel auf 1,05 AUD je Aktie erhöht. Sie finden den Bericht unter folgendem [Link](#):



SOMERS
& PARTNERS

Equity Research
For Wholesale Clients only

Danakali Ltd^{4,1*}

DNK-ASX

26 October 2016

BUY

Last: **A\$0.39**

▲ Target: **A\$1.05**

A quarter of placements, MOUs and progress at Colluli

MOUs signed for 200ktpa of SOP-M complement MOUs for 800ktpa of SOP

Whilst MOUs are still a long way from binding offtake we are pleased to see discussions are well underway on the second potential product and revenue stream from the tier 1 Colluli project. We remain confident that there will be significant demand for the variable, high quality and flexible (SOP, SOP-M and MOP) product from Colluli. The ability to demonstrate a product from test work is a clear advantage over peers with brine projects that as yet have not produced product in test work. SOP-M could be produced at minimal additional cost from Colluli and is an example of the diverse and flexible product stream available from Colluli. SOP-M is currently supply constrained and trades at a premium to MOP and discount to the primary output from Colluli of SOP.

A\$6.7m placement strengthens balance sheet and institutional support

Whats changed?	Old	New
Rating	BUY	n.c.
Target (A\$)	\$1.03	\$1.05
SOP Production 2018E (kt)	337.00	337.00
SOP Production 2019E (kt)	404.71	404.71
SOP Production 2020E (kt)	418.51	418.51

Share Data	
Share o/s (m)	221.9
52-week high/low (A\$)	0.46/0.215
Average daily turnover of shares (,000)	195.2
Market cap (A\$m)*	\$77.25
EV (A\$m)*	\$62.32
Net cash (A\$m)*	\$14.93
Projected return*	174%
NAV0%/share	\$4.27
NAV8%/share	\$1.05
P/NAV0%	0.09
P/NAV8%	0.37

Die Vorstände sind aktuell noch in Eritrea und wie ich gehört habe, soll es um die ausstehende finale Abbaulizenz gehen. Ich denke das Unternehmen macht Druck beim Partner Enamco und wir werden sehen, was uns die beiden Direktoren nächste Woche in München erzählen können.

Fazit:

Das Kursziel von 1,05 AUD klingt gut und wäre eine tolle Geschichte für uns. Jedoch wäre dies angesichts des Gesamtpotentials des Projektes nur ein Bruchteil des fairen Wertes.

Wir müssen einfach sehen, wie es nun weitergeht. Danakali braucht die finale Lizenz und dann können die nächsten Schritte eingeleitet werden, wenn nicht ein interessierter Käufer dazwischenfunkt.



© 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 [Rohstoff-Welt.de](https://www.rohstoff-welt.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/59608--Danakali-Ltd.-Kursziel-von-105-AUD-klngt-gut.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 Rohstoff-Welt.de -1999-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).