

Troy Resources Ltd.: Exzellentes Quartal: Aktie zieht deutlich

26.04.2018 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Troy legte heute die endgültigen Zahlen für das abgelaufene Quartal vor ([Link](#)).

Hier hat es sich gelohnt, dass ich für uns die Vorabzahlen genau analysiert habe und die möglichen Auswirkungen auf die Umsätze, Margen und Kreditrückzahlungen kalkuliert habe! [Troy Resources](#) konnte 21.703 Unzen produzieren und 23.046 Unzen verkaufen. Die Gehalten zogen deutlich von 2,42 auf 3,27 g/t und die Ausbeute ebenfalls von 96,60% auf 96%. Dies führte dann zu massiv fallenden All-In-Kosten auf 720 USD je Unze:

Table 1: Quarterly and YTD Production & Costs Summary

Operations	September 2017 Quarter	December 2017 Quarter	March 2018 Quarter	9 months to March 2018
<i>Open Pit Mining</i>				
Total mined (t)	1,988,435	1,519,308	1,106,369	4,614,112
Ore Mined (t)	276,915	277,177	271,492	825,584
Mine Grade (g/t)	1.72	2.74	2.49	2.32
<i>Mill Production</i>				
Processed (t)	238,646	222,785	214,681	676,112
Head Grade Gold (g/t)	1.84	2.42	3.27	2.48
Recovery Gold (%)	91.3	93.6	96.0	94.1
Gold Produced (oz.)	12,885	16,109	21,703	50,697
Gold Sold (oz.)	12,771	15,385	23,046	51,202
Cash Cost (US\$/oz.)	1,005	832	539	748
AISC (US\$/oz.)	1,240	1,017	720	943
Gold Price Realised (US\$/oz.) ⁽¹⁾	1,274	1,276	1,328	1,293

(1) Before impact of hedging.

Die Umsätze lagen bei 30,6 Millionen USD, was einem durchschnittlichen Verkaufspreis von 1.328 USD je Unze entspricht.

Das Unternehmen konnte im abgelaufenen Quartal die zwei fälligen Kreditrückzahlungen (3 Mio. USD im Januar und 4 Mio. USD im März) bezahlen und somit sind die ausstehenden Verbindlichkeiten an Investec auf 16,19 Millionen USD gefallen. Ende März hatte Troy nach diesen Zahlungen 9,6 Millionen AUD in Gold und Cash!

FINANCIAL INFORMATION

At the end of the quarter, the Company had total liquidity of \$9.6 million, including available cash of \$3.8 million and gold inventories at market value of \$5.8 million.

Key movements in cash flow are illustrated in Figure 7 below:-

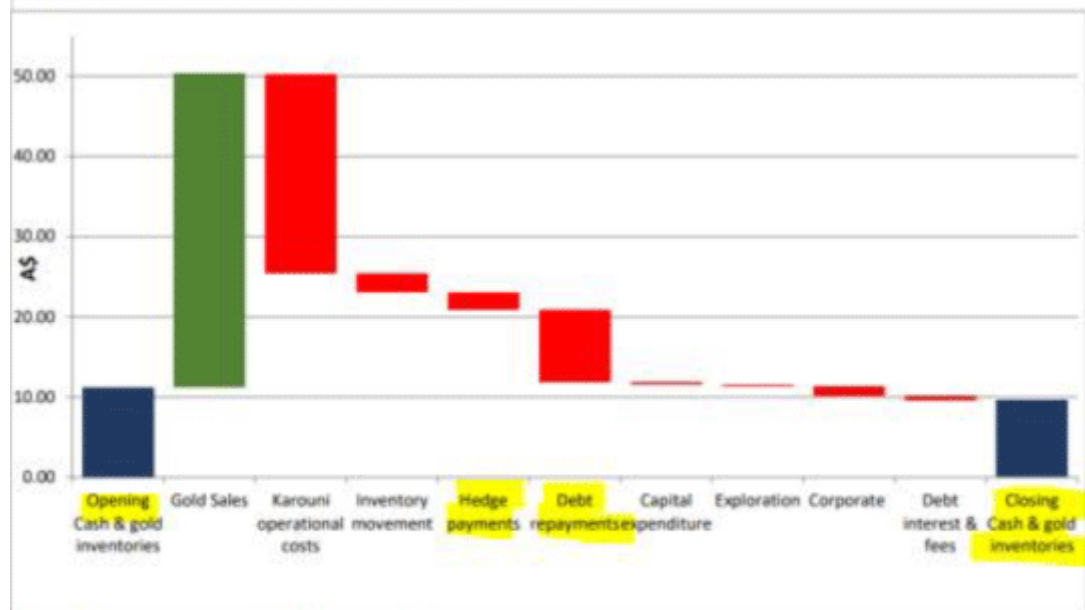


Figure 7: March Quarter Cash Movements

Notes:

1. Key movements - unaudited
2. Liquid assets include cash, gold doré and GIC at market value

Debt Facility

The Company repaid US\$7 million of its Debt Facility with Investec during the quarter including the US\$3 million paid on 3 January 2018 as noted in the December 2017 quarterly report. The loan balance as at 31 March 2018 was US\$16.192 million.

Die nächste Kreditrate ist Ende Juni fällig (5 Mio. USD) und diese hat Troy bereits jetzt auf dem Konto (9,6 Mio. AUD):

Date	Existing Repayment Schedule		Amended Repayment Schedule	
	Facility Limit (US\$'000)	Repayment (US\$'000)	Facility Limit (US\$'000)	Repayment (US\$'000)
Current	24,192		24,192	
30-Sep-17	21,192	-3,000	23,192	-1,000
31-Dec-17	18,192	-3,000	20,192	-3,000
31-Mar-18	15,192	-3,000	16,192	-4,000
30-Jun-18	10,192	-5,000	11,192	-5,000
30-Sep-18	5,192	-5,000	5,192	-6,000
31-Dec-18	-	-5,192	-	-5,192

Fazit:

Ein wirklich exzellentes Quartal und ich hatte auf ein positives Zahlenwerk auf Basis meiner Berechnungen hingewiesen. Meine Schätzungen waren zu konservativ und wurden deutlich übertroffen.

Finanziell steht Troy nun deutlich besser da und wenn das laufende Quartal auch nur ansatzweise problemlos verläuft, dann sollten die Kreditraten für das Gesamtjahr abgedeckt werden.

Das Hedging sieht nun auch besser aus. Noch 18.000 Unzen zu 1.183,65 USD im laufenden und nächsten Quartal, dann 13.000 Unzen zu 1.233,34 im Dezember-Quartal.

Neu sind 3.000 Unzen zu 1.344,80 USD für das 1. Quartal 2019.

Table 5: Gold Hedging Position as at 31 March 2018

Settlement Period	Gold oz.	US\$/oz.
June Qtr. 18	9,000	\$1,183.65
Sept Qtr. 18	9,000	\$1,183.65
Dec Qtr. 18	13,000	\$1,233.34
March Qtr. 19	3,000	\$1,344.80
TOTAL	34,000	\$1,216.87

Für die Regensaison hat man auch vorgesort und 180.000 Tonnen auf Halde gelegt, was mindestens 2 Monate an Erz abdeckt.

Die letzten beiden Quartale deuteten den Turn-Around an, dieses Quartal sollte den Turn-Around bestätigt haben. Der Markt nahm die Zahlen wohlwollend auf und die Aktie legte um 26% zu. Der entscheidende technische Widerstand liegt bei 0,15 AUD:



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](#)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/65827--Troy-Resources-Ltd.--Exzellentes-Quartal--Aktie-zieht-deutlich.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](#).