

Teranga Gold Corp.: Super Zahlen, doch irgendwer drückt da drauf

02.11.2018 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Wie gestern im Update geschrieben, konnte Teranga Gold das zweite Rekordquartal in Folge veröffentlichen.

Auf diese Zahlen habe ich klar mit einem Anstieg der Aktie gerechnet. Doch bei 3,80 CAD war Schluss und obwohl der Umsatz gestern höher war als üblich, kam die Aktie nicht wirklich vom Fleck.

Es scheint hier seit Wochen ein größerer Abgeber im Markt zu sein, der Stücke loswerden will oder muss.

Nun kann man sich ärgern, dass die Aktie gestern nicht reagiert hat oder logisch überlegen und handeln.

Wenn ein Goldproduzent derart solide dasteht, wie noch nie, was bei [Teranga Gold](#) aktuell der Fall ist, man aber die Aktie rund 2 CAD unter dem letzten Hoch kaufen kann, dann sind dies offensichtlich gute Kaufkurse.

Teranga hat in 9 Monaten ein EBITDA von 99,39 Millionen USD erwirtschaftet. Der Börsenwert lag per gestern auf Schlusskursbasis bei gerade einmal 299 Millionen USD.

Die Firma wird also aktuell mit dem dreifachen des EBITDA's von 9 Monaten Produktion bewertet.

Wenn es gelingt, diese Performance beizubehalten, dann wird das EBITDA für das Gesamtjahr auf 120 - 130 Millionen USD steigen. Ein Marktwert von 299 Millionen USD wäre dann ein wahrhaftes Schnäppchen:

Financial Data		Three months ended September 30,			Nine months ended September 30,		
		2018	2017	Change	2018	2017	Change
Revenue	(\$000's)	64,196	61,041	5 %	236,488	203,403	16 %
Cost of sales	(\$000's)	(51,676)	(49,225)	5 %	(171,143)	(157,964)	8 %
Gross profit	(\$000's)	12,520	11,816	6 %	65,345	45,439	44 %
Net profit attributable to shareholders of Teranga	(\$000's)	7,866	10,370	(24 %)	22,433	26,173	(14 %)
Per share	(\$)	0.07	0.10	(24 %)	0.21	0.24	(14 %)
Adjusted net profit attributable to shareholders of Teranga ¹	(\$000's)	729	5,194	(86 %)	16,846	21,389	(21 %)
Per share ¹	(\$)	0.01	0.05	(86 %)	0.16	0.20	(21 %)
EBITDA ¹	(\$000's)	30,025	23,004	31 %	99,339	68,705	45 %
Operating cash flow excluding changes in working capital other than inventories	(\$000's)	20,166	11,884	70 %	71,137	57,902	23 %
Operating cash flow	(\$000's)	17,371	10,235	70 %	50,271	38,927	29 %
Sustaining capital expenditures (excluding deferred stripping)	(\$000's)	5,812	6,469	(10 %)	13,119	21,398	(39 %)
Capitalized deferred stripping - sustaining	(\$000's)	14,198	5,469	160 %	32,452	21,773	49 %
Growth capital expenditures	(\$000's)	39,407	4,984	691 %	84,160	14,113	496 %
Cash and cash equivalents, as at	(\$000's)				79,749	72,960	9 %

Notes to table above:

¹ This is a non-IFRS financial measure and does not have a standard meaning under IFRS. Please refer to Non-IFRS Performance Measures in the Company's Management's Discussion and Analysis for the quarter ended September 30, 2018.

Den Webcast zu den Zahlen können Sie unter folgendem Link anhören: www.terangagold.com/q32018

Achieving Our Milestones

Wahgnion

- ✓ Construction advancing on schedule in line with latest capital spend estimates
- ✓ Increased gold reserves by 450,000 oz
- ✓ Mine life extended to 13 years and improved 5-year financial and operating profile
- ✓ Filed updated NI 43-101 Technical Report

Golden Hill

- ✓ Encouraging exploration updates
- ✓ Acquired the remaining interest in Golden Hill
- ✓ Entered into earn-in agreement with ACC
- ✓ Funding secured to advance project to feasibility study
- ✓ On track for initial resource estimate in early 2019

Côte d'Ivoire

- ✓ Good progress advancing Mimirvest properties, particularly Guitry and Dianra
- ✓ Commenced technical work at Afema

Sabodala

- ✓ Record Q3 production of 56,376 oz
- ✓ Record YTD production of 185,788 oz
- ✓ Increased production guidance to 235koz - 240koz

Fazit:

Teranga hat abgeliefert und ist unter vielen Gesichtspunkten günstig bewertet und solider aufgestellt. Die Produktion auf der Sabodala Mine im Senegal läuft super und die Entwicklungsprojekte liegen im Zeit- und Kostenrahmen.

Der Weg zum 350.000 Unzen Produzenten ist klar und über organisches Wachstum und ohne große Verwässerung möglich.



© 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.

Hinweis Redaktion: Herr Huster ist Referent der diesjährigen [Internationalen Edelmetall- und Rohstoffmesse](#), die am 9. & 10. November 2018 in München stattfindet.

Dieser Artikel stammt von [Rohstoff-Welt.de](https://www.rohstoff-welt.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/67926--Teranga-Gold-Corp.--Super-Zahlen-doch-irgendwer-drueckt-da-drauf.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](#).