Vault Minerals Ltd.: Quartalsbericht

28.10.2024 | Hannes Huster (Goldreport)

Goldproduzent Vault Minerals (ehemals Silver Lake und Red5) kam heute mit dem Quartalsbericht: Link.

Im Quartal wurden 97.493 Unzen Gold produziert und 102.529 Unzen Gold verkauft. Die AISC lagen bei 2.231 AUD (ca. 1.472 USD) und der durchschnittliche Verkaufspreis bei 3.162 AUD (ca. 2.086 USD). Die Marge lag somit bei 931 AUD je Unze. Der Cash-Bestand ist im Quartal um 69,70 Millionen AUD angestiegen, so dass Vault Ende September auf 523,3 Millionen AUD Cash saß.

Die Jahresprognose von 390.000 – 430.000 Unzen zu AISC von 2.250 – 2.450 AUD wurde bestätigt. Der relativ niedrige durchschnittliche Verkaufspreis resultiert aus den bestehenden Vorwärtsverkäufen. Diese belasten das Ergebnis. In den nächsten 24 Monaten muss VAULT noch 254.424 Unzen zu durchschnittlich 2.808 AUD (1.853 USD) liefern.

Bei einer geplanten Jahresproduktion von rund 400.000 Unzen (800.000 Unzen in zwei Jahren) entspricht dies einer Absicherungsquote von rund 30%. Sicherlich nicht optimal, aber ich kann damit gut leben:

Hedging

As at 30 September 2024, the Company's forward gold hedging program totalled 254,424 ounces, to be delivered over the next 24 months at an average forward price of A$2,808/oz.

	Total	Dec-24 HY	Jun-25 HY	Dec-25 HY	Jun-26 HY	Dec-26 HY
Ounces	254,424	45,220	76,700	74,962	47,319	10,223
Hedged gold price (A$/oz)	2,808	2,653	2,781	2,936	2,797	2,797

Table 7: Vault Minerals hedge book at quarter end

Einschätzung:

Wie von Silver Lake gewohnt, liefert auch VAULT ein solides Quartal ab. Die Firma generiert Cash, ist schuldenfrei und agiert solide.

Allerdings denke ich, dass der sehr hohe Cash-Bestand von über einer halben Milliarden AUD (Börsenwert heute 2,58 Milliarden AUD) so nicht in der Firma "verharren" wird. Die institutionellen Großaktionäre sehen das nicht gerne und ich denke hier wird es Druck auf das Management geben, die Cash-Position sinnvoll einzusetzen. Die Möglichkeiten gehen von einer Dividende, über eine Ablösung der Hedges bis hin zu Übernahmen.

Fazit:

Gut und solide. Die Kosten sind unter Kontrolle, die Bilanz sehr solide und alle produzierenden Minen sind in Westaustralien.

© Hannes Huster
Quelle: Auszug aus dem Börsenbrief "Der Goldreport"

Hinweis Redaktion: Hannes Huster ist Referent (am Donnerstag, den 07.11.) auf unseren neuen Veranstaltung "Forum ONE", die die "Internationale Edelmetall- und Rohstoffmesse" im letzten Jahr (nach 18 Jahren) ablöst. Das Event findet am 7. und 8. November 2024 in München statt.

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/91222--Vault-Minerals-Ltd.~-Quartalsbericht.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 Datenschutzrichtlinen.