

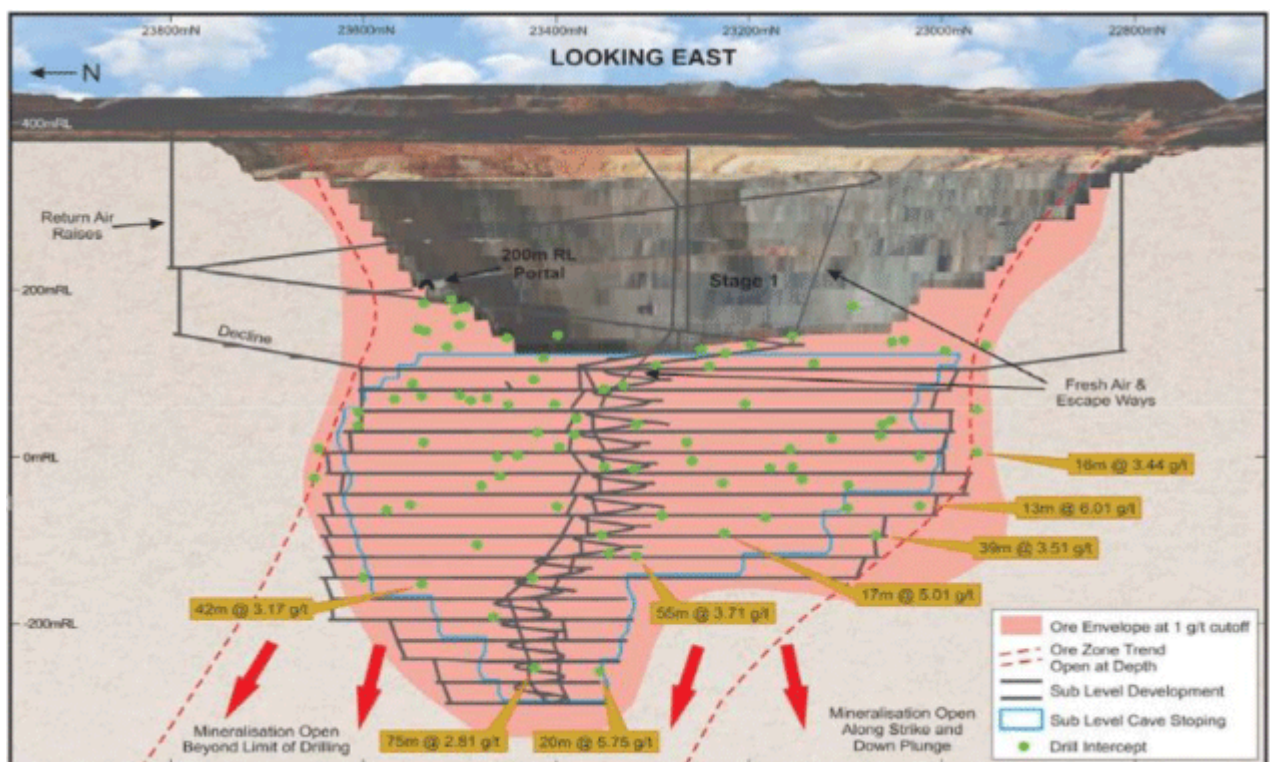
Resolute Mining Ltd.: Sehr starke Studie für weitere Entwicklung

11.06.2015 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Resolute Mining veröffentlichte gestern eine sehr starke PFS (Vormachbarkeitsstudie) für die Untertage mine auf der Syama Goldmine in Mali ([News](#)).

Es wurde eine Überarbeitung der alten Studie von der bekannten und anerkannten Firma Snowden vorgenommen und die Ergebnisse können sich wirklich sehen lassen.

Die Studie soll Aufschluss geben, wie profitabel der Wechsel vom Übertage- zum Untertageabbau auf der Syama Mine wäre:



Durch die vielen Bohrungen in den vergangenen Monaten konnte [Resolute](#) ein Vorkommen von 25,5 Millionen Tonnen Gestein zu durchschnittlich 2,8 g/t Gold nachweisen, was gut 2,29 Millionen Unzen Gold in den Reserven ergibt.

Die Ressourcen wurden noch nicht einkalkuliert. Bei einem Goldpreis von 1.200 USD sieht die Untertage mine hervorragend aus:

Line	Key Results at US\$1200 per ounce	Units	Value
	Physicals		
1	Ore	kt	25,474
2	Grade	g/t Au	2.80
3	Au contained	koz	2,291
4	Au produced	koz	1,901
5	Gold price	US\$/oz	1,200
	Costs		
6	Pre-production capital cost	US\$M	74.1
7	Sustaining capital cost	US\$M	106.1
8	Mining operating cost	US\$M	735.8
9	Processing operating cost	US\$M	764.2
10	Total cost	US\$M	1,680
	Financial key performance indicators		
11	Cost per ounce produced (operating only)	US\$/oz	789
12	Cost per ounce produced (operating and sustaining capital)	US\$/oz	845
13	Revenue	US\$M	2,254
14	Net cash flow	US\$M	441.5
15	Net present value (10.0%)	US\$M	189.4
16	Internal Rate of Return	%	42%
17	Payback from start of development	years	3.8

Table 4 Syama Underground Project Outcomes

Die Kosten für den Bau liegen bei 74,10 Millionen US-Dollar. Die voraussichtlichen Produktionskosten je Unze Gold bei 789 USD und die voraussichtlichen All-In-Sustaining Kosten bei 845 USD pro Unze.

Die Mine hat einen um 10% abgezinsten NPV von 189,4 Millionen USD und die Investition einen extrem hohen IRR von 42%.

Selbst bei einem Goldpreis von 1.100 USD würde der IRR noch bei 32% liegen, was ein sehr guter Wert ist. Ein entsprechender Hebel bei einem steigenden Goldpreis ist auch gegeben, wie Sie in der folgenden Tabelle mit der Annahme unterschiedlicher Goldpreise sehen können:

Gold Price	(US\$/oz)	1,100	1,200	1,300	1,400
Net cash flow	(US\$M)	264.7	441.5	618.4	795.2
NPV (10.0%)	(US\$M)	107.6	189.4	271.3	353.2
IRR	(%)	32%	42%	50%	58%
Payback	years	4.5	3.8	3.5	3.3

Fazit:

Die aufgefrischte PFS sieht hervorragend aus und trotz des, für einen Untertageabbau relativ niedrigen Gehaltes von 2,8 g/t Gold, würde das Projekt hochrentabel sein. Der IRR überzeugt und die All-In-Sustaining-Kosten liegen bei deutlich unter 900 USD je Unze.

Das Unternehmen hat bereits mit der DFS (endgültigen Machbarkeitsstudie) begonnen und diese sollte noch etwas besser aussehen.



Der Start-Up Kosten von 74,10 Millionen USD für die Mine liegen etwas unter meinen Schätzungen und ein Großteil sollte sich Resolute Mining über Kredite besorgen können bzw. aus dem laufenden Cash-Flow bezahlen. Ein gewisser Eigenkapitalanteil wird allerdings notwendig sein.

Mit der Studie hat Resolute bewiesen, flexibel in einem schwächeren Goldpreisumfeld agieren zu können und weiteres Wachstum für die nächsten Jahre aufbauen zu wollen.

Die Aktie bleibt für uns weiterhin deutlich zu günstig und kaufenswert.



© Hannes Huster

Quelle: Auszug aus dem Börsenbrief "[Der Goldreport](#)"

Hinweis: Dieser Artikel wurde am 10.06.2015 veröffentlicht.

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/54369--Resolute-Mining-Ltd.-Sehr-starke-Studie-fuer-weitere-Entwicklung.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 -1999-2026. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).