

Troy Resources Ltd.: Quartalsbericht

31.10.2016 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

[Troy Resources Ltd.](#) legte heute die Zahlen per Ende September vor ([Link](#)).

Es wurden 13.329 Unzen Gold produziert, was leicht unter den eigenen Prognosen von 14.326 Unzen lag. Die Cash-Kosten lagen bei 923 USD und die All-In-Kosten bei 1.316 USD je Unze.

KAROUNI OPERATION, GUYANA

Operations	March 2016 Quarter	June 2016 Quarter	September 2016 Quarter
Open Pit Mining			
Total mined (t)	1,327,676	1,569,983	2,036,657
Ore Mined (t)	153,254	173,858	202,080
Mine Grade (g/t)	3.77	2.97	2.27
Mill Production			
Processed (t)	195,008	161,764	199,619
Head Grade Gold (g/t)	3.64	3.04	2.24
Recovery Gold (%)	88.5	92.0	92.8
Gold Produced (oz.)	20,195	14,545	13,329
Gold Sold (oz.)	20,029	12,703	15,211
Cash Cost (US\$/oz)	412	658	923
AISC (US\$/oz)	638	1,064	1,316
Gold Price Realised (US\$/oz.) ⁽¹⁾	1,199	1,261	1,337

(1) Before impact of hedging.

Betrachten wir rein diese Zahlen, dann hat das Unternehmen im abgelaufenen Quartal die Ziele nicht erreicht. Doch es lohnt ein Blick ins Detail.

Der Durchsatz in der Verarbeitungsanlage lag im Juli bei 95 Tonnen pro Stunde. Durch die durchgeführten Verbesserungen in der Anlage konnte diese Rate im September auf 124 Tonnen pro Stunde gesteigert werden, was sogar über der Nennkapazität von 114 Tonnen pro Stunde lag.

Dies führte dazu, dass die Cash-Kosten und die All-In-Kosten während des Quartals gesenkt werden konnten und im September wieder innerhalb der Prognosen lagen.

Ende September hatte Troy Resources 36,4 Millionen AUD in Cash. Die Schulden wurden auf 44,8 Millionen AUD reduziert:

Banking Facility

The Company's original A\$100 million debt Facility with Investec currently stands at US\$34.2 million (A\$44.8 million) following a further repayment of US\$5.0 million (\$6.5 million) just after quarter end.

Der Vorstand des Unternehmens sieht die anfänglichen Probleme als gelöst an, betont die gute Finanzierungssituation und zu Recht die Tatsache, dass operativ jeder Monat positiv war, seitdem die neue Mine gestartet wurde:

Commenting on the results, Troy CEO Martin Purvis said:

"With just under nine month's commercial production under our belt, we are reasonably happy with the performance and progress at Karouni.

As expected with a new operation under ramp-up conditions, we have faced a number of teething problems. However, on a positive note, these have all been managed and resolved in a timely fashion by the team on site.

The adverse weather has really only been an issue because of the early stage development of most of our pits. As mining progresses and we start to recover and process more fresh rock, this should not present such a significant problem in the future. As such, we expect to see continued improvement in mining, processing and costs as we continue to bed down operations over coming months.

Financially we are in a strong position with a solid balance sheet and good cashflow. Notably, Karouni has managed to generate a positive operating margin every month since commercial production was achieved in January 2016.

On a further positive note, everyone in the Company is now focused on the opportunity we have been given by our shareholders to implement a rigorous exploration campaign over the exciting regional targets at Karouni."

Ausblick:

In den ersten 9 Monaten hat TROY 48.069 Unzen Gold produziert.

Das Management hält an der Prognose für 2016 fest und sieht 70.000 - 80.000 Unzen als möglich an, sieht sich aber eher am unteren Ende der Spanne (70.000 Unzen).

Dies würde dennoch ein starkes laufendes Quartal mit rund 20.000 Unzen Gold implizieren. Die Prognosen für 2017 liegen bei 85.000 - 95.000 Unzen zu All-In-Kosten von 750 - 850 USD.

CY 2016 Guidance

Calendar year to date Cash Costs are US\$628/oz and AISC of US\$955/oz. Based on the Company's current forecasts, it is expected that unit costs will be within the guidance range provided for the 2016 Calendar Year. In terms of production, the Company expects to achieve guidance within the target of 70,000 - 80,000oz, albeit towards the lower end of the range.

FY 2017 Guidance

The Company makes no changes to its FY17 guidance of:

FY 2017 (Forecast)	
Gold production (oz)	85,000 - 95,000
C1 Cash Cost (US\$/oz)	\$500 - 600
AISC (US\$/oz)	\$750 - 850

Fazit:

Kein Meisterstück, doch auch kein Grund die Einschätzung zu ändern. Die Probleme im Sommer waren

bekannt und wurden anscheinend gelöst. Ansonsten wäre der September nicht wieder im Plan gewesen und das Unternehmen hätte die Prognosen gesenkt.

Das laufende Quartal sollte bei Prognoseeinhaltung eine deutliche Produktionssteigerung und Kostensenkung bringen.

Die Aktie bleibt aus meiner Sicht unterbewertet und kaufenswert.



© 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/59615--Troy-Resources-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 -1999-2026. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).