

Silver Lake Resources Ltd.: Gute Produktion, Kosten etwas zu hoch

23.01.2018 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Nun kommen wir in die heiße Phase für die Berichtssaison in Australien. Bis 31.01.2018 müssen die Unternehmen die Quartalsberichte vorlegen. [Silver Lake Resources](#) begann heute und legte solide Produktionsdaten vor ([Link](#)).

Es wurden im Quartal 34.206 Unzen Gold produziert, was auf dem Niveau des Vorquartals lag. Insgesamt konnte Silver Lake im ersten Geschäftshälbjahr 68.898 Unzen produzieren und sieht sich nach eigenen Angaben am oberen Ende der Prognose (135.000 - 145.000 Unzen) am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2018):

Mount Monger Camp - Processing	Units	Mar Qtr 2017	Jun Qtr 2017	Sep Qtr 2017	Dec Qtr 2017	YTD FY18	FY17
Ore milled	Tonnes	315,711	332,289	326,286	302,242	628,528	1,300,152
Head grade	g/t Au	3.6	3.9	3.7	3.8	3.8	3.5
Contained gold in ore	Oz	36,606	41,319	38,595	37,366	75,961	145,661
Recovery	%	93	93	90	92	91	93
Gold produced	Oz	33,868	38,366	34,692	34,206	68,898	135,837
Gold sold	Oz	35,069	37,515	34,322	34,382	68,704	137,000

Table 2: Mount Monger Camp - processing statistics

Der Goldabbau selbst war stärker und lag im Quartal bei 43.038 Unzen Gold. So können wir grob sagen, dass noch rund 10.000 Unzen nicht aufbereitet wurden, was für das laufende Quartal gleich eine super Basis darstellt. Die Kosten lagen wieder etwas höher, was aber so angekündigt war. Die All-In-Kosten lagen bei 1.430 AUD und somit 86 AUD über dem Vorquartal. Dies war aber kommuniziert, da Silver Lake hohe Aufwendungen bzw. Vorarbeiten in die Minen gelegt hat.

So wurden zum Beispiel 5 Millionen AUD in die Entwicklung der Maxwell Untertagemine und in die Cocked Eye Mine gesteckt und 3,6 Millionen AUD in die Exploration.

Zudem schlagen die 10.000 nicht verarbeitenden Unzen natürlich auf die All-In-Kosten durch. Diese wurden abgebaut aber nicht aufbereitet, da man einige Arbeiten in der Anlage durchführen musste.

Die Cash-Position lag per Ende Dezember bei 66,7 Millionen AUD, 1,1 Millionen AUD über dem Vorquartal. Somit hat Silver Lake das erste Halbjahr sehr gut gemeistert und sieht nun, mit allen abgeschlossenen Vorarbeiten auf den Minen, einen steigenden Cash-Flow im zweiten Halbjahr.

Operativ bin ich mit dem Quartal sehr zufrieden. Die Basis für das 2. Halbjahr wurde gelegt und alle Kosten wurden über den laufenden Cash-Flow bezahlt.

Die Minenproduktion sieht stark aus und anhand der Prognosen sollte die Produktion in den nächsten beiden Quartalen in Richtung 37.000 - 39.000 Unzen pro Quartal steigen und dies bei fallenden All-In-Kosten.

Silver Lake bleibt schuldenfrei und sitzt auf 66,7 Millionen AUD in Cash plus Aktien im Wert von ca. 11,7 Millionen AUD.

Die fundamentale Situation ist also weiterhin sehr gut und die Aktie bleibt für mich nach diesen Zahlen und mit dem starken Ausblick, ein Kauf für Anleger im Goldsektor.

Was das Unternehmen nach mir vor nicht gut macht, ist die Pressearbeit. So wurden im abgeschlossenen Quartal 3,6 Millionen AUD in die Exploration gesteckt und teilweise super Ergebnisse erzielt.

Im Quartalsbericht, bei dem die meisten Anleger nur die Headlines lesen, finden sich im hinteren Teil zig

interessante Bohrergebnisse mit tollen Gehalten. Diese sollte das Unternehmen regelmäßig als einzelne Pressemeldungen veröffentlichten, wie es andere Unternehmen ebenfalls tun!!

Fazit:

Alles im Lot bei Silver Lake. Kurs und Wert der Firma stimmen nicht überein und die Aktie hat vom aktuellen Niveau in einem stabilen Goldpreisumfeld ein Potential von mindestens 50% in den Bereich um 0,60 AUD je Aktie.



© 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/64712-Silver-Lake-Resources-Ltd.-~Gute-Produktion-Kosten-etwas-zu-hoch.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 [Datenschutzrichtlinen](#).