

Troy Resources Ltd.: Super Zahlen - Null Reaktion

30.10.2018 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Troy brachte heute die finalen Quartalszahlen per Ende September, nachdem zuvor nur die produzierte Unzen-Anzahl veröffentlicht wurde ([Link](#)).

TROY konnte 18.991 Unzen produzieren und die All-In-Kosten lagen bei nur 824 USD je Unze! Das sind exzellente All-In-Kosten und Troy konnte eine Senkung von 71 USD gegenüber dem Vorquartal erreichen:

Table 1: Quarterly and YTD Production & Costs Summary

Operations	December 2017 Quarter	March 2018 Quarter	June 2018 Quarter	September 2018 Quarter
Open Pit Mining				
Total mined (t)	1,519,308	1,106,369	1,021,705	1,142,663
Ore Mined (t)	277,177	271,492	170,945	248,344
Mine Grade (g/t)	2.74	2.49	2.10	2.08
Mill Production				
Processed (t)	222,785	214,681	195,548	219,324
Head Grade Gold (g/t)	2.42	3.27	3.19	2.79
Recovery Gold (%)	93.6	96.0	97.2	96.6
Gold Produced (oz.)	16,109	21,703	19,510	18,991
Gold Sold (oz.)	14,490	23,046	20,652	13,417
Cash Cost (US\$/oz.)	832	539	708	673
AISC (US\$/oz.)	1,017	720	895	824
Gold Price Realised (US\$/oz.) ⁽¹⁾	1,276	1,328	1,308	1,214

(1) Before impact of hedging.

Somit hat [Troy Resources Ltd.](#) nun das dritte Quartal hintereinander mit All-In-Kosten von deutlich unter 1.000 USD abgeliefert.

Nebenbei konnte Troy die Erzhalde auf 200.400 Tonnen aufstocken, die mit einem durchschnittlichen Gehalt von 1,53 g/t taxiert werden und somit in etwa 9.833 Unzen Gold beinhalten.

Von den 18.991 Unzen die produziert wurden, wurden per Ende September 13.417 verkauft. 5.219 Unzen lagen noch in der Raffinerie bereit zum Verkauf.

Troy konnte die Cash- und Goldposition im Quartal deutlich auf 14,6 Millionen AUD steigern:

At the end of the quarter, the Company had total liquidity of \$14.6 million, including available cash of \$1.6 million and gold inventories at market value of \$13.0 million.

Key movements in cash flow are illustrated in Figure 8 below:-

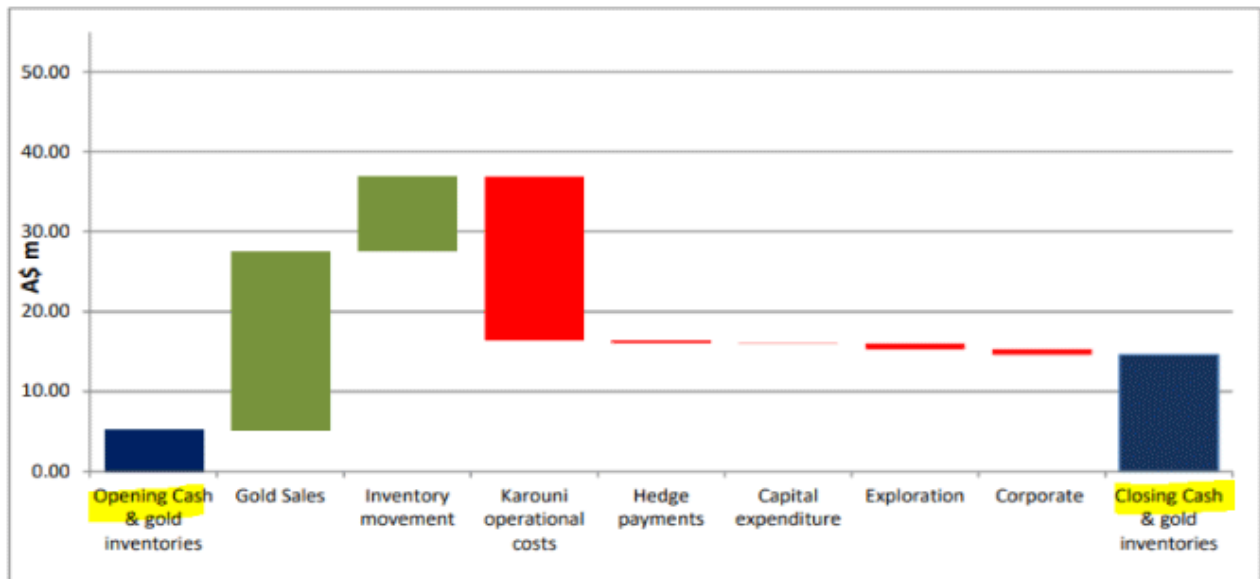


Figure 8: September 2018 Quarter Cash Movements

Notes:

1. Key movements - unaudited
2. Liquid assets include cash, gold doré and GIC at market value

Die 3-Millionen USD Kreditrate hat Troy Anfang Oktober bezahlt, so dass aktuell noch 8,19 Millionen USD zur Zahlung ausstehen:

The revised repayment schedule is as follows:-

Date	Existing Repayment Schedule		Amended Repayment Schedule	
	Facility Limit (US\$'000)	Repayment (US\$'000)	Facility Limit (US\$'000)	Repayment (US\$'000)
Current	11,192		11,192	
30 Sept 2018	5,192	-6,000	11,192	-
8 Oct 2018	-	-	8,192	-3,000
31 Dec 2018	-	-5,192	4,000	-4,192
31 March 2019	-	-	-	-4,000

The Company repaid the US\$3 million as scheduled in early October reducing the loan balance to US\$8.19 million.

Das Hedging ist auch kein Problem mehr.

Im laufenden Quartal hat Troy 13.000 Unzen zu 1.233,34 USD abzuliefern, was dem aktuellen Preis entspricht. Für das März Quartal 2019 hat Troy noch 3.000 Unzen zu 1.344,80 USD abgesichert:

Table 3: Gold Hedging Position as at 30 September 2018

Settlement Period	Gold oz.	US\$/oz.
Dec Qtr. 18	13,000	\$1,233.34
March Qtr. 19	3,000	\$1,344.80
TOTAL	16,000	\$1,254.24

Fazit:

Ich kann bei besten Willen kein Haar in der Suppe finden. Die Kosten sind super und TROY hat die Cash-Position im Quartal deutlich steigern können. Die Kreditrückzahlung läuft und Ende Dezember sind 4 Millionen USD fällig, die man rein theoretisch aktuell auf dem Konto hat.

Der kleine Erdbeben im Oktober ist der einzige negative Punkt, doch wie in den Berichten zu lesen, wird dieser keine großen Einflüsse auf die Produktion im laufenden und folgenden Quartal haben.

Die Firma wird aktuell mit 46 Millionen AUD bewertet, was ich nach den letzten drei Quartalen nicht mehr nachvollziehen kann.

[Guyana Goldfields](#) (TSX: GUY) produziert pro Jahr in etwa das Doppelte von TROY, zuletzt mit All-In-Kosten von 1.094 USD, werden aber mit der zehnfachen Marktkapitalisierung bewertet.



© 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](#)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/67892--Troy-Resources-Ltd.--Super-Zahlen---Null-Reaktion.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](#).