

Aktuelle Einschätzung zu Mundo Minerals Ltd.

31.01.2011 | [Siegel, Martin](#)

Mundo Minerals Ltd. (AUS, Kurs 0,15 A\$, MKP 34,2 Mio. A\$) meldet für das Septemberquartal (Juniartal) aus der brasilianischen Engenho Mine eine Goldproduktion von 5.614 oz (5.148 oz), was einer Jahresrate von etwa 22.000 oz entspricht. Die Ziel, die Produktion bis November 2010 auf eine Jahresrate von 40.000 oz hochzufahren bleibt damit weiterhin unerreicht.

Bei Nettoproduktionskosten von 876 \$/oz (784 \$/oz) und einem Goldpreis von 1.332 \$/oz (1.200 \$/oz) konnte Mundo nach hohen Abschreibungen und Verwaltungsausgaben dennoch die Gewinnzone nicht erreichen. Im Torrecillas Projekt in Peru wurden in einem Probeabbau 960 oz (1.460 oz) bei einem Goldgehalt von 15,8 g/t (18,5 g/t) gewonnen.

Trotz des hohen Goldgehalts konnte die Produktion ebenfalls nicht profitabel gestaltet werden. Die Erstellung der Durchführbarkeitsstudie konnte nicht wie geplant bis zum Septemberquartal 2010 abgeschlossen werden. Der Abbaubeginn war für Ende 2011 vorgesehen. Mundo erhofft sich, eine jährliche Produktion von 100.000 oz bei Nettoproduktionskosten von 400 \$/oz aus dem Projekt.

Die Ressourcen erreichen 327.000 oz, was bei einer jährlichen Produktion von 40.000 oz einen Produktionszeitraum von 8,2 Jahren abdeckt. Mundo weist keine Reserven aus.

Mundo wird nicht durch Vorwärtsverkäufe belastet. Am 30.06.10 (31.12.09) stand einem Cashbestand von 3,5 Mio. A\$ (1,5 Mio. A\$) eine gesamte Kreditbelastung von 16,7 Mio. A\$ (15,5 Mio. A\$) gegenüber. Zum 30.09.10 fiel der Cashbestand auf 2,2 Mio. A\$ zurück.

Beurteilung:

Mundo präsentiert sich als kleiner australischer Goldproduzent, der seine Ziele bislang nicht erreicht. Sollte Mundo eine jährliche Produktion von 30.000 oz bei einer Gewinnspanne von 200 A\$ umsetzen können, würde das KGV auf 5,7 zurückfallen. Dabei besteht durch das Torrecillas Projekt eine starke Wachstumsphantasie. Negativ sind die relativ kleine Produktion, der fehlende Ausweis von Reserven, der immer hohe Risiken mit sich bringt und der niedrige Cashbestand.

Mundo ist derzeit in keinem Stabilitas Fonds enthalten.

© Martin Siegel
www.goldhotline.de

Interessenkonflikte (mit IK gekennzeichnet): Die Mitarbeiter des Goldmarkts, die an der Erstellung von Aktienempfehlungen beteiligt sind, haben sich verpflichtet etwaige Interessenkonflikte offen zu legen. In dem Fall, daß zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Goldmarkts in einer zum Kauf oder Verkauf empfohlenen Aktie Positionen gehalten werden, wird dies im entsprechenden redaktionellen Artikel kenntlich gemacht. Die Siegel Investments berät Dritte bei deren Anlageentscheidungen. Auch im Rahmen dessen umgesetzte Empfehlungen unterliegen den obigen Bestimmungen.

Dieser Artikel stammt von Minenportal.de

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.minenportal.de/artikel/13206--Aktuelle-Einschaetzung-zu-Mundo-Minerals-Ltd.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 [Minenportal.de](#) 2007-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).