

Aktuelle Einschätzung zu Adamus Resources Ltd.

05.07.2011 | [Siegel, Martin](#)

Adamus Resources Ltd. (AUS, Kurs 0,57 A\$, MKP 267 Mio. A\$) meldet für das Märzquartal den Beginn der Goldproduktion im Nzema Projekt in Ghana. Im Quartalsbericht werden keine weiteren Angaben über die Höhe der Produktion und die Produktionskosten gemacht. In den Monaten April und Mai konnte die geplante Produktionshöhe erreicht werden, so dass am 9. Juni für das Juniquartal eine Produktion von 22.000 bis 23.000 oz (Adamus Anteil) in Aussicht gestellt wurde, was der geplanten Produktionshöhe entspricht.

Adamus hält einen Anteil von 90% des Projekts und plant eine jährliche Produktion von 90.000 oz (Adamus Anteil) über einen Zeitraum von 10 Jahren. Die Nettoproduktionskosten werden für die ersten beiden Jahre auf 400 \$/oz und für das Minenleben auf durchschnittlich 489 \$/oz geschätzt. Die Investitionskosten werden auf 116 Mio. A\$ veranschlagt. Auf der Basis einer jährlichen Produktion von 90.000 oz erreicht die Lebensdauer der Reserven 10,7 Jahre und die Lebensdauer der Ressourcen 17,5 Jahre.

In der Umgebung des Projekts hält Adamus vielversprechende Explorationsgebiete, in denen bereits ökonomisch abbaubare Goldgehalte bestätigt werden konnten. Am 12.02.10 vereinbarte Adamus Vorwärtsverkäufe im Volumen von 290.000 oz, die das Gewinnpotential des Projekts erheblich beschränken.

Am 31.12.10 (30.06.10) stand einem Cashbestand von 28,1 Mio. A\$ (23,0 Mio. A\$) eine gesamte Kreditbelastung von 177,8 Mio. A\$ (90,2 Mio. A\$) gegenüber. Alleine die unsinnigen Vorwärtsverkäufe verursachten bis zum 31.12.10 unrealisierte Verluste in Höhe von 103,3 Mio. A\$ (76,1 Mio. A\$) oder 356 \$/oz (239 \$/oz).

Beurteilung:

Adamus präsentiert sich gut geführter australischer Goldproduzent, der die Produktion planmäßig aufnehmen konnte. Sollte Adamus eine jährliche Produktion von 90.000 oz bei einer Gewinnspanne von 300 A\$/oz umsetzen können, würde das KGV auf 10,0 zurückfallen. Positiv sind die lange Lebensdauer der Reserven und Ressourcen, das Explorationspotential und das gut arbeitende Management. Negativ sind die steigende Kreditbelastung und die eingegangenen Vorwärtsverkäufe.

Adamus ist im Stabilitas Gold+Ressourcen, im Stabilitas Pacific Gold+Metals Fonds sowie im Stabilitas Gold+Ressourcen Special Situations 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/15608-Aktuelle-Einschaetzung-zu-Adamus-Resources-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 2007-2026. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).