

Aktuelle Einschätzung zu Kirkland Lake Gold Inc.

02.12.2011 | [Siegel, Martin](#)

Kirkland Lake Gold Inc. (AUS, Kurs 17,90 C\$, MKP 1.258 Mio. A\$) meldet für das Juliquartal (Juliquartal 2008) einen Anstieg der Goldproduktion auf 25.061 oz, was einer Jahresrate von etwa 100.000 oz entspricht und noch nicht einmal das Produktionsziel für 2009 von 150.000 oz erreicht.

Für das Geschäftsjahr 2012/13 stellt Kirkland Lake einen Anstieg der Produktion auf 180.000 bis 200.000 oz und für das Geschäftsjahr 2013/14 von 210.000 bis 250.000 oz in Aussicht.

Bei Nettoproduktionskosten von 796 \$/oz (989 \$/oz) und einem Verkaufspreis von 1.476 \$/oz (902 \$/oz) konnte die Bruttogewinnspanne auf 680 \$/oz ausgeweitet werden. Der operative Gewinn erhöhte sich auf 7,9 Mio. \$, was einem aktuellen KGV von 39,6 oder 316 \$/oz entspricht.

Auf der Basis einer jährlichen Produktion von 200.000 oz erreicht die Lebensdauer der Reserven 7,3 Jahre und die Lebensdauer der Ressourcen 14,0 Jahre. Am 31.07.11 stand einem Cashbestand von 15,0 Mio. \$ (14,9 Mio. \$) eine Kreditbelastung von 23,4 Mio. \$ (12,8 Mio. \$) gegenüber.

Beurteilung:

Kirkland Lake bleibt hinter den Plänen, die Produktion auszuweiten, deutlich zurück. Trotz der hohen Goldgehalte von 14,0 g/t erreicht Kirkland derzeit nur eine Gewinnspanne von 316 \$/oz. Sollte Kirkland bei einer jährlichen Produktion von 200.000 oz eine Gewinnspanne von 500 \$/oz umsetzen können, würde das KGV auf 12,6 zurückfallen.

© 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/17977--Aktuelle-Einschaetzung-zu-Kirkland-Lake-Gold-Inc.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](#).