

Minefinders Corporation Ltd.: Beginn der kommerziellen Produktion auf Dolores steht unmittelbar bevor

07.05.2009 | [Redaktion](#)

Das Unternehmen geht davon aus, dass man noch in diesem Quartal mit der kommerziellen Produktion in der Dolores Mine beginnen wird. Bereits vorab konnten im ersten Quartal 2009 14.169 oz Gold und 282.428 oz Silber produziert werden.

Macquarie hat sein Bewertungsmodell für das Unternehmen angepasst. Für das Jahr 2009 rechnet man mit der Produktion von insgesamt 109.000 oz Goldäquivalent (77.000 oz Gold und 2,2 Mio. oz Silber) zu Cashkosten von 515 US\$/oz.

Für das gesamte Minenleben erwartet Macquarie Stückkosten (einschließlich Strom) von 11,76 US\$/t; die Machbarkeitsstudie hatte 10,42 US\$/t ergeben. Die Jahresproduktion sollte über das gesamte Minenleben durchschnittlich 171.000 oz Goldäquivalent (110.000 oz Gold und 3,9 Mio. oz Silber) p.a. betragen. Macquarie geht von einer positiven Produktionsplanung für das zweite Quartal 2009 aus, sieht jedoch Risiken bei der Umsetzung.

Mit Ende des Finanzjahres 2008 wies Minefinders Schulden in Höhe von 143 Mio. US\$ und einen Barmittelbestand von 26 Mio. US\$ aus. Sollte die Regenzeit die Jahresproduktion negativ beeinflussen, werden die Vorhersagen von Macquarie nach unten korrigiert. Für die Anleger wird am wichtigsten sein, inwiefern Barmittel generiert werden können, während Minefinders Schulden abzahlt.

Der Gewinn pro Aktie beträgt nach dem neuen Modell 0,04 US\$ (vorher 0,08 US\$), der Cashflow pro Aktie 0,24 US\$ (vorher 0,07 US\$). Macquarie hebt das Kursziel von 5,00 auf 9,00 Can\$ pro Aktie an. Das Kursziel besitzt einen Abschlag auf den NAV von 12,28 Can% bei 0% Abzinsung und wird vom erwarteten 7,8-fachen Cashflow in 2010 - 0,99 Can\$ je Aktie - untermauert. Man bewertet die Aktie mit "Neutral".

© Redaktion [MinenPortal.de](#)

Dieser Artikel stammt von [Minenportal.de](#)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.minenportal.de/artikel/6187--Minefinders-Corporation-Ltd.--Beginn-der-kommerziellen-Produktion-auf-Dolores-steht-unmittelbar-bevor.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](#).