

Aktuelle Einschätzung zu Silver Lake Resources Ltd.

30.08.2010 | [Siegel, Martin](#)

Silver Lake Resources Ltd. (AUS, Kurs 2,10 A\$, MKP 393 Mio. A\$) meldet für das Juni- und Juli-Quartal (Dezember- und Januar-Quartal 2009) aus der australischen Mount Monger Mine einen Anstieg der Goldproduktion auf den Rekordwert von 22.019 oz (12.650 oz). Im Geschäftsjahr 2009/10 wurde das Produktionsziel zwischen 60.000 und 70.000 oz mit 60.146 oz damit knapp erreicht.

Bei Nettoproduktionskosten von 503 \$/oz (674 \$/oz) und einem Verkaufspreis von 1.242 \$/oz (1.096 \$/oz) verbesserte sich die Bruttogewinnspanne von 422 auf 739 \$/oz. Für das Geschäftsjahr 2009/10 berichtet Silver Lake einen ungeprüften operativen Gewinn von 16,7 Mio. A\$, was einem aktuellen KGV von 23,6 entspricht.

Bei einer jährlichen Produktion von 110.000 oz erreicht die Lebensdauer der Ressourcen (ohne inferred resources) 10,2 Jahre (6,0 Jahre). Silver Lake macht keine Angaben über die Höhe der Reserven, geht aber davon aus, dass das Minenleben etwa 5 Jahre betragen wird.

Silver Lake ist nicht durch Vorwärtsverkäufe belastet. Am 31.12.09 (30.06.09) stand einem Cashbestand von 23,6 Mio. A\$ (16,6 Mio. A\$) eine gesamte Kreditbelastung von 17,1 Mio. A\$ (14,3 Mio. A\$) gegenüber. Zum 30.06.10 erhöhte sich der Cash- und Goldbestand auf 36,1 Mio. A\$.

Beurteilung:

Silver Lake präsentiert sich bislang als sehr erfolgreicher Goldproduzent. Positiv sind die aktuellen Gewinne, die starke Ausweitung der Ressourcen, das Explorationspotential und die niedrige Kreditbelastung. Negativ sind die bereits relativ hohe Bewertung und der fehlende Ausweis von Reserven. Sollte Silver Lake bei einer jährlichen Produktion von 110.000 oz eine Gewinnspanne von 300 A\$/oz umsetzen können, würde sich ein KGV von 11,9 einstellen.

Silver Lake ist derzeit nicht im Stabilitas Pacific Gold+Metals 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/11033--Aktuelle-Einschaetzung-zu-Silver-Lake-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](#) 2007-2024. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).