

Beadell Resources Ltd.: Bezugsrechtskapitalerhöhung deutlich überzeichnet

04.04.2017 | [Hannes Huster \(Der Goldreport\)](#)

Die kleine Bezugsrechtskapitalerhöhung bei [Beadell Resources](#) wurde heute abgeschlossen ([Link](#)). Es wurden bestehenden Aktionären Aktien im Gegenwert von 4,5 Millionen AUD zu 0,29 AUD angeboten, die Zeichnungen lagen aber bei 15,5 Millionen AUD. Rund 600 Aktionäre wollten gerne Aktien zeichnen und Beadell musste entsprechend kürzen.

Mit dieser BZR-Kapitalerhöhung und der jüngsten Privatplatzierung hat Beadell insgesamt 50,5 Millionen AUD eingenommen. Der Cash-Bestand sollte somit bei rund 87 Millionen AUD liegen und die Restverbindlichkeiten bei etwa 57 Millionen AUD. Somit ist Beadell nun netto betrachtet schuldenfrei.

Im laufenden Geschäftsjahr will Beadell 140.000 - 150.000 Unzen Gold produzieren und die All-In-Kosten sollen bei 830 - 930 USD liegen.

Der Broker Hartleys sieht für 2017 eine Produktion von knapp 150.000 Unzen und ein voraussichtliches EBITDA von 81,9 Millionen AUD:

Fig. 1: Earning changes

	Unit	31 Dec 15		31 Dec 16		31 Dec 17		% chg
		Actual	F'cast	Actual	% chg	Old	New	
HARTLEYS ESTIMATES								
Gold	koz	122.6	145.9	145.9	0.0%	146.1	149.2	2.1%
- o/p		122.6	145.9	145.9	0.0%	146.1	149.2	2.1%
- u/g		0.0	0.0	0.0		0.0	0.0	
Net Revenue	A\$m	190.6	246.4	239.8	-2.7%	249.5	254.7	2.1%
- Avg gold price received	A\$/oz	1554	1688	1643	-2.7%	1707	1707	0.0%
Total Cash Costs	A\$m	-165.1	-177.5	-172.3	-3.0%	-179.3	-172.8	-3.6%
Total Cash Costs	BRLm	-433.1	-443.7	-430.5	-3.0%	-463.3	-446.7	-3.6%
- per oz	A\$	-1347.1	-1216.3	-1180.2	-3.0%	-1226.8	-1158.2	-5.6%
- per oz	US\$	-1009.4	-903.1	-876.3	-3.0%	-926.2	-874.5	-5.6%
EBITDA	A\$m	25.4	68.9	67.6	-1.9%	70.2	81.9	16.7%

Source: Hartleys

Der Börsenwert von Beadell liegt aktuell um 380 Millionen AUD. Berücksichtigen wir die hohe Cash-Position (87 Millionen AUD), die überschaubaren Verbindlichkeiten (57 Millionen AUD) und das voraussichtliche EBITDA von knapp 82 Millionen AUD, so bleibt der Goldproduzent günstig bewertet (weniger als mit dem Fünffachen EBITDA).

Wenn nun die Exploration stark vorangetrieben wird und Beadell die gesteckten Ziele erreicht, sehe ich vom aktuellen Niveau durchaus Potential auf eine Kursverdopplung, ohne dass die Aktie übertrieben teuer wäre.



© Hannes Huster

Quelle: Auszug aus dem Börsenbrief "[Der Goldreport](#)"

Pflichtangaben nach §34b WpHG und FinAnV

Wesentliche Informationsquellen für die Erstellung dieses Dokumentes sind Veröffentlichungen in in- und ausländischen Medien (Informationsdienste, Wirtschaftspresse, Fachpresse, veröffentlichte Statistiken, Ratingagenturen sowie Veröffentlichungen des analysierten Emittenten und interne Erkenntnisse des analysierten Emittenten).

Zum heutigen Zeitpunkt ist das Bestehen folgender Interessenkonflikte möglich: Hannes Huster und/oder Der Goldreport Ltd. mit diesen verbundene Unternehmen:

- 1) stehen in Geschäftsbeziehungen zu dem Emittenten.
- 2) sind am Grundkapital des Emittenten beteiligt oder könnten dies sein.
- 3) waren innerhalb der vorangegangenen zwölf Monate an der Führung eines Konsortiums beteiligt, das Finanzinstrumente des Emittenten im Wege eines öffentlichen Angebots emittierte.
- 4) betreuen Finanzinstrumente des Emittenten an einem Markt durch das Einstellen von Kauf- oder Verkaufsaufträgen.
- 5) haben innerhalb der vorangegangenen zwölf Monate mit Emittenten, die selbst oder deren Finanzinstrumente Gegenstand der Finanzanalyse sind, eine Vereinbarung über Dienstleistungen im Zusammenhang mit Investmentbanking-Geschäften geschlossen oder Leistung oder Leistungsversprechen aus einer solchen Vereinbarung erhalten.

Dieser Artikel stammt von [Minenportal.de](https://www.minenportal.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.minenportal.de/artikel/34982--Beadell-Resources-Ltd.--Bezugsrechtskapitalerhoehung-deutlich-ueberzeichnet.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](https://www.minenportal.de) 2007-2024. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).