

ANALYS Botnia Gold: Starkt guldpris ger ökat motiverat värde

Botnia Gold redovisade ett starkt fjärde kvartal med intäkter om 118,7 MSEK och EBIT om 45,8 MSEK, drivet av hög malmproduktion, slutförd anrikningskampanj och fortsatt operativ framdrift i Fäbodtjärn. Bolaget går in i 2026 med god produktionsberedskap efter investeringar i malmsortering och rampdrivning, men då anrikning sker i kampanjer väntas fortsatt tydlig kvartalsvis volatilitet i intäkter och kassaflöden, inklusive ett planerat kvartal utan intäkter. Vår värdering, baserad på uppdaterade antaganden och ett högre guldpris, indikerar ett motiverat värde om 15–19 kr per aktie (tidigare 13–18), motsvarande ett ackumulerat kassaflöde om cirka 542 MSEK för 2026–2028, där den producerande Fäbodtjärn-gruvan står för huvuddelen av värdet och ytterligare uppsida finns vid högre guldpris, framgångsrik djupborrning och framtida utveckling av Vargbäcken.

[Ladda ner och läs den fullständiga analysen i PDF-format här:](#)

Om oss

Detta är ett pressmeddelande från Analysguiden – Aktiespararnas uppdragsanalysverksamhet.

Läs mer här: <https://www.aktiespararna.se/analysguiden>

Bifogade filer

[ANALYS Botnia Gold: Starkt guldpris ger ökat motiverat värde](#)