

# Aktuelle Einschätzung zu Doro Exploration N.L.

29.01.2008 | [Siegel, Martin](#)

Doro Exploration N.L. (AUS, Kurs 1,69 A\$, MKP 115 Mio. A\$) meldet am 03.12.07 den Kauf des South Kal Projekts von Harmony (SA). Zur Finanzierung des Kaufs konnte eine Kapitalerhöhung über 60 Mio. A\$ erfolgreich abgeschlossen werden. Im Dezember 2007 konnten aus dem Projekt 5.678 oz Gold gewonnen werden, was einer Jahresrate von etwa 68.000 oz entspricht und unter der Planung einer jährlichen Produktion von 80.000 oz liegt.

Auf der Basis einer jährlichen Produktion von 80.000 oz verfügt Doro über eine Lebensdauer der Reserven von 2,9 Jahren und eine Lebensdauer der Ressourcen von 19,4 Jahren. Weiterhin meldet Doro den Beginn des Abbaus in der Frog's Leg Untertagemine, die in einem 49/51 Joint Venture mit der kanadischen La Mancha betrieben wird. Die bislang gewonnenen Erze werden auf Halde gelegt und sollen zu einem späteren Zeitpunkt in der South Kal Anlage verarbeitet werden. Die Ressourcen belaufen sich auf 354.000 oz (378.000 oz) (Doro Anteil), was bei einer jährlichen Produktion von 32.000 oz (Doro Anteil) eine Lebensdauer von 10,1 Jahren (11,8 Jahren) abdeckt.

Doro hat keine Verpflichtungen aus Vorwärtsverkäufen. Am 30.08.07 (28.02.07) stand einem Cashbestand von 5,9 Mio. A\$ (2,4 Mio. A\$) eine gesamte Kreditbelastung von 1,3 Mio. A\$ (1,2 Mio. A\$) gegenüber. Am 12.10.07 wurden die Aktien der Doro im Verhältnis von 14 alten Aktien zu 1 neuen Aktie zusammengelegt.

## Beurteilung:

Doro präsentiert nach der Übernahme des South Kal Projekts als mittelgroßer australischer Goldproduzent. Sollte Doro eine Gewinnspanne von 200 A\$/oz umsetzen können, würde das KGV auf 7,2 zurückfallen. Positiv sind die umfangreichen Ressourcen, das Explorationspotential und die fehlenden Vorwärtsverkäufe. Problematisch ist die kurze Lebensdauer der Reserven. Wir erhöhen unser Kauflimit von 0,84 auf 2,00 A\$ und unser Kursziel von 2,10 auf 4,50 A\$ und stellen Doro zum Kauf.

## Empfehlung:

Halten, unter 2,00 A\$ kaufen, aktueller Kurs 1,69 A\$, Kursziel 4,50 A\$. Doro wird in Frankfurt und Berlin-Bremen notiert (vgl. Verkaufsempfehlung vom 27.07.07 bei 2,10 A\$ (0,14 A\$ vor der Zusammenlegung der Aktien)).

© Martin Siegel  
[www.goldhotline.de](http://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](https://www.minenportal.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.minenportal.de/artikel/2350--Aktuelle-Einschaetzung-zu-Diogo-Exploration-N.L.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) 2007-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).