

# Aktuelle Einschätzung zu Doro Exploration N.L.

23.04.2008 | [Siegel, Martin](#)

Doro Exploration N.L. (AUS, Kurs 0,94 A\$, MKP 61,1 Mio. A\$) meldet für das Februarquartal aus dem South Kalgoorlie Projekt eine Goldproduktion von 15.513 oz, was einer Jahresrate von etwa 60.000 oz entspricht und die Planung einer jährlichen Produktion von 80.000 oz weit verfehlt.

Bei Nettoproduktionskosten von 943 \$/oz verzeichnete Doro nach Abschreibungen, Verwaltungs- und Explorationsausgaben hohe Verluste. Allerdings wurde wichtige Investitionskosten bereits bei den Nettoproduktionskosten berücksichtigt.

Das South Kalgoorlie Projekt verfügt bei einer jährlichen Produktion von 80.000 oz über Reserven mit einer Lebensdauer von 2,9 Jahren und einer Lebensdauer der Ressourcen von 19,3 Jahren. In der Frog's Leg Untertagemine, die in einem 49/51 Joint Venture mit der kanadischen La Mancha betrieben wird, wurde mit den Entwicklungsarbeiten begonnen. Die bislang gewonnenen Erze werden auf Halde gelegt und sollen zu einem späteren Zeitpunkt in der South Kalgoorlie Anlage verarbeitet werden. Die Reserven belaufen sich auf 305.000 oz (Doro Anteil), was bei einer jährlichen Produktion von 38.000 oz (Doro Anteil) eine Lebensdauer von 8,0 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.

## Beurteilung:

Doro präsentiert nach der Übernahme des South Kalgoorlie Projekts als mittelgroßer australischer Goldproduzent. Problematisch sind die hohen Produktionskosten und die kurze Lebensdauer der Reserven. Positiv sind das Explorationspotential, die fehlenden Vorwärtsverkäufe und die Entwicklung des Frog's Leg Projekt als zweites Produktionsstandbein. Sollte Doro bei einer jährlichen Produktion von 100.000 oz eine Gewinnspanne von 200 A\$/oz umsetzen können, würde das KGV auf 3,1 zurückfallen, was das Potential der Doro veranschaulicht. Wir stellen Doro weiterhin zum Kauf.

## Empfehlung:

Halten, unter 2,00 A\$ kaufen, aktueller Kurs 0,94 A\$, Kursziel 4,50 A\$. Doro wird in Frankfurt und Berlin-Bremen notiert (vgl. [Kaufempfehlung vom 29.01.08](#) bei 1,69 A\$).

© 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/3104--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](#).