

Aktuelle Einschätzung zu Austindo Resources Corporation NL

25.09.2008 | [Siegel, Martin](#)

Arc Exploration (Austindo) (AUS, Kurs 0,025 A\$, MKP 3,6 Mio. A\$) meldet für das Juniquartal (Dezemberquartal) Fortschritte bei der Inbetriebnahme des indonesischen Cibaliung Projekts. Der Anteil am Projekt konnte von 89,75 auf 95% erhöht werden. Da die Finanzierung der restlichen Entwicklungsarbeiten nicht abgeschlossen werden konnte, wurden die Arbeiten an dem Projekt mittlerweile wieder eingestellt. Der geplante Produktionsbeginn im Juniquartal 2008 konnte damit nicht erreicht werden. Ob eine Inbetriebnahme im 1. Halbjahr 2009 gelingt, hängt davon ab, ob eine Finanzierung des Projekts erreicht werden kann.

Im Cibaliung Projekt ist eine jährliche Produktion von 65.000 oz (Arc Anteil) über einen Zeitraum von 6 Jahren vorgesehen. Die Goldreserven werden mit 375.000 oz und die Goldressourcen mit 425.000 oz (jeweils Arc Anteil) angegeben, woraus sich eine Lebensdauer der Reserven von 5,9 Jahren und eine Lebensdauer der Ressourcen von 6,7 Jahren errechnet. Zusätzlich enthält das Projekt eine Silberreserve von 3,2 Mio. oz (Arc Anteil). Die Produktionskosten wurden zuletzt auf 366 \$/oz geschätzt. Arc versucht jetzt einen Joint Venture Partner zu finden, der die restlichen Finanzierungen gegen den Verkauf eines Projektanteils übernimmt.

Arc meldete zuletzt Vorwärtsverkäufe über 158.000 oz, die bis Dezember 2010 bedient werden müssen und laufend hohe Zahlungen verursachen. Die Höhe der Vorwärtsverkäufe und die enthaltenen unrealisierten Verluste daraus werden nicht aktualisiert und belaufen sich auf etwa 40 Mio A\$. Am 30.06.08 (30.06.07) stand einem Cashbestand von 7,3 Mio. A\$ (2,5 Mio. A\$) eine gesamte Kreditbelastung von 41,5 Mio. A\$ (58,2 Mio. A\$) gegenüber. Am 20.05.08 wurden die Aktien im Verhältnis von 50 alten Aktien zu 1 neuen Aktie zusammengelegt.

Beurteilung:

Sollte Austindo eine jährliche Goldproduktion von 65.000 oz mit einer Gewinnspanne von 200 A\$/oz umsetzen können, würde das KGV auf einen Wert von 0,3 zurückfallen. Positiv sind der hohe Goldgehalt und der Silberanteil in den Reserven, was zu günstigen Produktionskosten führen sollte, sowie das verbleibende Explorationspotential.

Problematisch sind die Verzögerungen bei der Projektentwicklung, weitere notwendige Finanzierungen, die Belastung aus den Vorwärtsverkäufen, die hohe Kreditbelastung und der Produktionsstandort in Indonesien. Einem extrem hohen Aktienkurspotential steht das Risiko eines Konkurses gegenüber. Arc sollte wegen der hohen Risiken untergewichtet bleiben. Der Einstieg eines Joint Venture Partners dürfte einen sprunghaften Aktienkursanstieg verursachen.

Empfehlung:

Halten, unter 0,03 A\$ kaufen, aktueller Kurs 0,025 A\$, Kursziel 0,50 A\$. Austindo wird mit geringen Umsätzen auch in Frankfurt notiert (vgl. Kaufempfehlung unter 0,30 A\$ (0,006 A\$ vor der Zusammenlegung vom [14.03.08](#)).

© 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/4568-Aktuelle-Einschaetzung-zu-Austindo-Resources-Corporation-NL.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 2007-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).