

Aktuelle Einschätzung zu Dioro Exploration N.L.

18.02.2009 | [Siegel, Martin](#)

Dioro Exploration N.L. (AUS, Kurs 0,41 A\$, MKP 36,8 Mio. A\$) meldet für das Novemberquartal (Maiquartal) aus dem South Kalgoorlie Projekt einen Anstieg der Goldproduktion auf 16.578 oz (11.424 oz) (incl. der Produktion von 3.639 oz aus der Frog's Leg Mine), was einer Jahresrate von etwa 65.000 oz entspricht. Die Planung einer jährlichen Produktion von 80.000 oz wird allerdings weiterhin verfehlt. Dioro macht keine Angaben über die aktuelle Gewinnsituation.

Im Geschäftsjahr 2007/08 erreichte der operative Verlust 16,0 Mio. A\$ oder 254 \$/oz. Bei Nettoproduktionskosten von 1.179 \$/oz muss Dioro weiterhin hohe Verluste verkraften. Die hohen Nettoproduktionskosten sind auf den Abbruch einer Grubenwand in der Mount Marion Mine zurückzuführen.

Am 2. Februar meldete Dioro den Abbruch einer Grubenwand in der HBJ Mine, so dass auch für das Februarquartal hohe Verluste zu erwarten sind. Da Dioro für die Jahre 2009 und 2010 bereits mit hohen Nettoproduktionskosten von 700 und 800 \$/oz kalkuliert hat, ist die Existenz der Gesellschaft gefährdet, falls es nicht gelingt neues Kapital aufzunehmen.

Dioro hat keine Verpflichtungen aus Vorwärtsverkäufen. Am 30.08.08 (29.02.08) stand einem Cashbestand von 7,1 Mio. A\$ (26,6 Mio. A\$) eine gesamte Kreditbelastung von 33,3 Mio. A\$ (27,2 Mio. A\$) gegenüber.

Beurteilung:

Dioro präsentiert sich als mittelgroßer australischer Goldproduzent. Problematisch sind die hohen Produktionskosten, die anhaltenden Verluste und die Kosten aus den Wandabbrüchen in 2 der 4 Minen. Positiv sind die umfangreichen Ressourcen, das Explorationspotential und die fehlenden Vorwärtsverkäufe.

Sollte Dioro bei einer jährlichen Produktion von 80.000 oz eine Gewinnspanne von 200 A\$/oz umsetzen können, würde das KGV auf 2,3 zurückfallen, was das Potential der Dioro veranschaulicht. Wegen der anhaltenden Verluste und den hohen Kosten aus den Wandabbrüchen ist Dioro jedoch ohne die Aufnahme von neuem Kapital akut konkursgefährdet.

Ein Investment eignet sich daher nur für sehr risikobewusste Investoren, die auf einen starken Anstieg des Goldpreises setzen. Wir reduzieren das maximale Kauflimit von 1,00 auf 0,35 A\$. Wir stufen Dioro damit als Halteposition zurück. Vorsichtige Investoren sollten Dioro wegen des Risikos eines Totalverlustes verkaufen.

Empfehlung:

Halten, unter 0,35 A\$ kaufen, aktueller Kurs 0,41 A\$, Kursziel 2,50 A\$. Dioro wird in Frankfurt und Berlin-Bremen notiert (vgl. Kaufempfehlung vom [29.07.08](#) bei 0,43 A\$).

© 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/5535--Aktuelle-Einschaetzung-zu-Dioro-Exploration-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](#).