

Dana Resources: Fundamentale Neubewertung bald notwendig?

15.07.2009 | [Alpha-Investments](#)

Alpha-Investments zu Dana Resources: Fundamentale Neubewertung bald notwendig?

Lieber Leser,

heute möchten wir Ihre Aufmerksamkeit auf ein Unternehmen lenken, das von den derzeit hohen Goldpreisen profitiert. Es handelt sich um Dana Resources (WKN: A0MRPH/OTC-BB: DANR), einem in Wisconsin gegründeten Rohstoffexplorationsunternehmen das sich in im traditionellen Bergbauland Peru über die Jahre ein hoch attraktives Portfolio an Projekten sichern konnte.

Insgesamt besitzt das Unternehmen nach der letzten Akquisition satte 9.700 Hektar Land in einigen der besten Bergbauregionen des Landes. Insgesamt unterteilt sich die Gesamtfläche in sieben verschiedene Projekte, von denen sich noch drei in einem Grass-Root-Stadium befinden, also bislang noch ohne nennenswerte Explorationsarbeiten blieben. Die restlichen vier können in eine Gold-, eine Kupfer-, eine Kupfer-/Gold- und eine Kupfer-/Molybdän-Liegenschaft differenziert werden.

Nach unserer Einschätzung sollte man sich als potentieller Investor vor allem auf das Collota-Projekt konzentrieren. Dieses Stück Land macht derzeit viel vom Unternehmenswert aus, denn ein prominenter Vorbesitzer hat auf dem Gebiet bereits 1,1 Millionen Unzen Gold in früheren Untersuchungen nachgewiesen. Den Hauptteil der Untersuchungen machten dabei Bohrungen aus, die von den Explorationsexperten von Compania Minas Buenaventura durchgeführt wurden. Buenaventura besitzt eine Marktkapitalisierung von über 5 Milliarden US-Dollar und kann als dicker Fisch in der Branche bezeichnet werden. Die Ergebnisse stammen aus insgesamt 5.500 Metern Bohrungen die in insgesamt 83 Löchern durchgeführt wurden und etwa 780.000 Unzen Gold im Gestein einer Oxid-Zone und nochmal etwa 380.000 Unzen im Gestein einer Sulfid-Zone identifizierten.

DANA Resources

WKN: A0MRPH

Symbol: OTCBB: DANR, Frankfurt: OD0

ISIN: US2358451043

Akt. Kurs: Frankfurt 0,57 EUR, OTCBB: 0,85 USD

Homepage: www.danaresources.com

Collota-Projekt Highlights:

- Mehr als 1,1 Millionen Unzen Gold nachgewiesen. Insgesamt lassen sich aber aus den historischen Untersuchungen der Vorbesitzer und den bisher durchgeführten Untersuchungen von Dana Resources eine Menge von 112 Mio. Tonnen mineralisiertem Gestein ableiten, da bei den Bohrungen nur etwa 10 Prozent des Collota-Areals getestet wurden.
- Eine Unze Gold im Boden wird in diesem Gebiet derzeit mit 35 US-Dollar (laut einer Studie der renommierten Investmentbank Cannacord Adams) bewertet. In unserem Fall ergäbe sich daraus ein Wert von knapp 40 Mio. US-Dollar. Die derzeitige Marktkapitalisierung beträgt zum Schlusskurs von gestern nur knapp 45 Millionen US-Dollar.
- Das Management von Dana Resources geht davon aus das sich die Goldreserven im Boden aufgrund des o.g. mineralisierten Gesteins eher auf 3 Mio. Unzen belaufen sollten. Konsequenterweise sollte sich der Unternehmenswert bei Nachweis anpassen.
- Das Collota-Projekt befindet sich auf dem gleichen geophysikalischen Trend wie die Pierina Mine von Barrick Gold Corp. aus der bis heute etwa 5,2 Millionen Unzen Gold gefördert wurden. Die Entfernung beträgt nur ca. 5 km
- Die identifizierten Mineralisierungszonen sind so oberflächennah, dass ein Tagebauverfahren problemlos

möglich wäre.

Die Pierina Goldmine wird bereits seit dem Jahr 1998 abgebaut und langsam aber sicher laufen Reserven langsam aus. Die Pierina-Mine hat einen großen Anteil daran, dass Barrick heute als Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von 27 Milliarden US-Dollar dasteht. Über Jahre hinweg warf die Mine Gold zu niedrigsten Produktionskosten ab. Anfangs bis zu 900.000 Unzen pro Jahr zu Produktionskosten von nur etwa 100 USD. Für das Jahr 2009 kalkuliert Barrick jedoch nur noch mit einer Jahresproduktion von 240.000-250.000 Unzen zu absoluten Kosten von USD 430-450 pro Unze.

Genau das könnte Dana Resources bei seinem Collota-Projekt zu Gute kommen, denn Barrick hat die Tagebaubagger, die Gesteinsmühlen und die Anlagen zur Extraktion der Metalle bereits quasi "vor der Haustür" und Barrick selbst könnte sich den mühsamen Transport der Gerätschaften zu einem anderen, viel weiter entfernten Produktionsort sparen, denn das besprochene Areal befindet sich über 4.000 Meter über dem Meeresspiegel. Eine Kooperation beider Unternehmen wäre also durchaus denkbar, wofür es verschiedene Möglichkeiten gäbe: Entweder Barrick kauft das Collota-Projekt von Dana Resources, was Dana Resources eine Menge Geld in die Kassen spülen würde, oder Dana schafft es selbst das Projekt in die Produktion zu versetzen und könnte dann die kostspieligen Anlagen von Barrick gegen eine Weiterverarbeitungsgebühr nutzen wie es in der Bergbaubranche durchaus üblich ist. In beiden Fällen würden beide Unternehmen von der Übereinkunft profitieren. Das Management von Dana Resources hat diese Möglichkeiten früh erkannt und das Gebiet des Collota-Projekts um Barrick's Pierina Mine in der Vergangenheit sukzessive vergrößert, wodurch es jetzt auf eine Gesamtfläche von 1.900 Hektar angewachsen ist.

Ferner befasst sich das Management momentan mit dem aufwendigen Genehmigungsprozess bei den Peruanischen Behörden, dessen Details man auf der unternehmenseigenen Website einsehen kann. In diesem Zusammenhang konnte Dana am Montag noch mit einer wichtigen News aufwarten. DER ausgewiesene Bergbau-Spezialist für Peru, Elmer Moisés Rosales Castillo, ist nun Chairman of the Board und hat die Gesamtleitung der Unternehmensaktivitäten übernommen. Er besitzt über 120.000 Hektar Bergbaukonzessionen in Peru und hat einige der wichtigsten Projekte des Landes exploriert und danach an bedeutende Unternehmen aus der Branche verkauft. Insgesamt kann er auf eine über 30-jährige Erfahrung in diesem Sektor zurückgreifen und besitzt gute Kontakte in der Branche und zu den peruanischen Behörden.

Wie bereits erwähnt hängt viel von der weiteren Entwicklung des Collota-Projekts ab. Gelingt die Definierung der aus den Bohrungen und Tests abgeleiteten weiteren Goldvorkommen, ergäbe sich schlagartig ein viel höherer Unternehmenswert. Auch eine der von angesprochenen Möglichkeiten zur Zusammenarbeit mit dem Branchengiganten Barrick würde eine neue Einwertung von Dana Resources durchaus rechtfertigen. Darüber darf aber nicht vergessen werden, dass Dana noch andere attraktive Projekte in seinem Portfolio hat, so z.B. das Las Horquetas-Projekt, auf dem BHP-Billiton bereits im Jahr 2001 eine 1,5 km lange und 0,47 m breite magnetische Anomalie festgestellt hat, als man die moderne Falcon-Technik zur luftgestützten Untersuchung angewendet hat.

Proben aus diesem Gebiet weisen Vererzungen von bis zu 5,39 Gramm Gold pro Tonne Gestein und einen maximalen Kupfergehalt von 5,71 Prozent auf. Abgerundet wird das Ganze durch das Turmalina-Projekt, einer Liegenschaft mit einer hohen Menge an nachgewiesenen Kupferreserven, für das schon weitere Explorationsarbeiten angekündigt sind. Wir erwarten, dass bald Nachrichten zum Projektfortschritt der Collota-Liegenschaft erscheinen sollten und dass dann auch der Handel an der New Yorker Heimatbörse OTC-BB wieder anläuft. Dana Resources befindet sich nach unserer Einschätzung kurz vor dem Sprung in die Produktion und könnte der heißeste Deal des Sommers werden!

Vielen Dank für ihr Interesse

Ihr Alpha-Investments.de Team

Offenlegung der Interessen gemäß BGH 1 StR 24/03:

Die Kosten der Erstellung, Veröffentlichung und Verbreitung dieses Berichtes wurden von dem behandelten Unternehmen oder interessierten Dritten übernommen. Die Redakteure von alpha-investments.de oder verbundenen Parteien können Long- oder Shortpositionen sowie Optionen in Aktien des besprochenen Unternehmens halten.

Da unsere Dienstleistungen des Finanzjournalismus und der Analyse für Aktienunternehmen und Kunden

hier veröffentlicht werden und im Interessenkonflikt zur unabhängigen Analyse gedeutet werden müssen, teilen wir hiermit folgendes mit: Die Leistungen von Herausgeber Jürgen Frisch, und alpha-investments.de (Einzelunternehmung mit Eintragung, nachfolgend: "Alpha-Investments") umfassen den Finanzjournalismus und die Wertpapier- und Finanzmarktanalyse. Alpha-Investments betreut börsennotierte Aktiengesellschaften durch spezifische Research-Analysen oder regelmäßiges Coverage; durch Unternehmensanalysen, Branchenresearch und Manager-Porträts sowie durch ausführliche Interviews. Alpha-Investments wird diese Betreuung regelmäßig aber nicht ausschließlich direkt oder indirekt finanziell durch das besprochene Unternehmen oder Dritte honoriert. Alpha-Investments strebt weitere von diesem und anderen Emittenten finanzierten Börsenjournalismus und geschäftliche Beziehungen an. Da Alpha-Investments für Interviews oder Analysen in der Regel vom Emittenten bezahlt wird, sollte der Leser durchgängig von einem vom jeweils besprochenen Unternehmen bezahlten Börsentext ausgehen. Der Leser der hier dargestellten Texte sollte diese Informationen bei der Betrachtung der Texte von Alpha-Investments berücksichtigen und von dem Emittenten unabhängige Analysen durchführen (lassen) bzw. von dem hier besprochenen Unternehmen gänzlich unabhängige Meinungen einholen.

Die Publikationen von alpha-investments.de dienen ausschließlich zu Informationszwecken. Die veröffentlichten Informationen geben lediglich einen Einblick in die Meinung der Redaktion bzw. Dritter zum Zeitpunkt der Publikationserstellung. Eine Beratung bei der jeweiligen Hausbank sollte vor jeder möglichen Anlageentscheidung vorgenommen werden. Die Hintergrundinformationen, Markteinschätzungen und Wertpapieranalysen, die alpha-investments.de veröffentlicht, stellen weder ein Kauf- oder Verkaufsangebot für die behandelten Wertpapiere noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren im Allgemeinen dar.

Haftung, Datenschutz und Urheberrecht

Persönliche Daten:

Die persönlichen Informationen, die Sie uns im Einzelfall geliefert haben (z.B. Mail-Adresse bei Kontakt) werden wir besonders sorgfältig behandeln und auf keinen Fall an Dritte weitergeben.

Risiko Hinweis:

Jedes Investment in Aktien ist mit Risiken behaftet. Aufgrund von politischen, wirtschaftlichen oder sonstigen Veränderungen kann es zu erheblichen Kursverlusten, im schlimmsten Fall sogar zum Totalverlust kommen. Insbesondere Investments in (ausländische) Nebenwerte sowie Small- und Microcap-Unternehmen, sind mit einem überdurchschnittlich hohen Risiko verbunden. So zeichnet sich dieses Marktsegment durch eine besonders große Volatilität aus und bringt die Gefahr eines Totalverlustes des investierten Kapitals mit sich. Weiterhin sind Small- und Micro Caps oft sehr markteng und wir raten Ihnen ausdrücklich, jede Order streng zu limitieren. Eine Investitionen in Wertpapiere mit geringer Liquidität und niedriger Börsenkapitalisierung ist höchst spekulativ und stellt ein sehr hohes Risiko dar. Aufgrund des spekulativen Charakters der dargestellten Unternehmen, ist es durchaus möglich, dass bei Investitionen Kapitalminderungen bis hin zum Totalverlust, eintreten können. Engagements in den Publikationen der von ALPHA-INVESTMENTS vorgestellten Aktien bergen zudem teilweise Währungsrisiken.

Die Publikationen von ALPHA-INVESTMENTS dienen ausschließlich zu Informationszwecken. Die veröffentlichten Informationen geben lediglich einen Einblick in die Meinung der Redaktion bzw. Dritter zum Zeitpunkt der Publikationserstellung. Autoren und Redaktion können deshalb für Vermögensschäden unter keinen Umständen haftbar gemacht werden. Alle Angaben sind ohne Gewähr, wir versichern aber, dass wir uns nur Quellen bedienen, die wir zum Zeitpunkt der Erstellung für zuverlässig und vertrauenswürdig halten. Obwohl die in den Analysen und Markteinschätzungen von ALPHA-INVESTMENTS enthaltenen Wertungen und Aussagen mit der angemessenen Sorgfalt erstellt wurden, übernehmen wir keinerlei Verantwortung oder Haftung für Richtigkeit, Fehler, Genauigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit der dargestellten Sachverhalte, Versäumnisse oder falsche Angaben. Dies gilt ebenso für alle von unseren Gesprächspartnern in den Interviews geäußerten Darstellungen, Zahlen, Planungen und Beurteilungen sowie alle weiteren Aussagen.

Die Hintergrundinformationen, Markteinschätzungen und Wertpapieranalysen, die ALPHA-INVESTMENTS auf seinen Webseiten veröffentlicht, stellen weder ein Kauf- oder Verkaufsangebot für die behandelten Wertpapiere noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren im allgemeinen dar. Den Ausführungen liegen Quellen zugrunde, die der Herausgeber zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Beiträge für vertrauenswürdig erachtet. Dennoch ist die Haftung für Vermögensschäden, die aus der Heranziehung der Ausführungen bzw. der Aktienbesprechungen für die eigene Anlageentscheidung möglicherweise resultieren können, kategorisch ausgeschlossen. Wir geben zu bedenken, dass Aktien grundsätzlich mit Risiko verbunden sind. Jedes Geschäft mit Optionsscheinen, Hebelzertifikaten oder

sonstigen Finanzprodukten ist sogar mit äußerst großen Risiken behaftet. Aufgrund von politischen, wirtschaftlichen oder sonstigen Veränderungen kann es zu erheblichen Kursverlusten, im schlimmsten Fall zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals kommen. Bei derivativen Produkten ist die Wahrscheinlichkeit extremer Verluste mindestens genauso hoch wie bei Small- und Micro Cap Aktien, wobei auch die großen in- und ausländischen Aktienwerte schwere Kursverluste bis hin zum Totalverlust erleiden können. Jeglicher Haftungsanspruch auch für ausländische Aktienempfehlungen, Derivate und Fondsempfehlungen wird daher grundsätzlich ausgeschlossen.

Zwischen dem Leser und den Autoren bzw. der Redaktion kommt durch den Bezug der ALPHA-INVESTMENTS -Publikationen kein Beratungsvertrag zustande, da sich unsere Empfehlungen lediglich auf das jeweilige Unternehmen, nicht aber auf die Anlageentscheidung, bezieht. Die ALPHA-INVESTMENTS -Publikationen stellen weder direkt noch indirekt ein Kauf- oder Verkaufsangebot für die behandelte(n) Aktie(n) noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren generell dar. Eine Anlageentscheidung hinsichtlich irgendeines Wertpapiers darf nicht auf der Grundlage dieser Publikation erfolgen. ALPHA-INVESTMENTS ist nicht verantwortlich für Konsequenzen, speziell für Verluste, welche durch die Verwendung oder die Unterlassung der Verwendung aus den in den Veröffentlichungen enthaltenen Ansichten und Rückschlüsse folgen bzw. folgen könnten. Der Leser wird nachdrücklich aufgefordert, alle Behauptungen selbst zu überprüfen. Eine Anlage in die von uns vorgestellten, teilweise hochspekulativen Aktien sollte nicht vorgenommen werden, ohne vorher die neuesten Bilanzen und Vermögensberichte des Unternehmens bei der Securities and Exchange Commission (SEC) (=US-Börsenaufsichtsamt) unter der Adresse sec.gov oder anderweitigen Aufsichtsbehörden zu lesen und anderweitige Unternehmensanalysen durchzuführen. ALPHA-INVESTMENTS übernimmt keine Garantie dafür, dass der erwartete Gewinn oder die genannten Kursziele erreicht werden. Herausgeber und Mitarbeiter von ALPHA-INVESTMENTS sind keine professionellen Investitionsberater. Sie sollten sich vor jeder Anlageentscheidung (z.B. durch Ihre Hausbank oder einen Berater Ihres Vertrauens) weitergehend beraten lassen. Um Risiken abzufedern, sollten Kapitalanleger ihr Vermögen grundsätzlich breit streuen.

Der Herausgeber hat keine Aktualisierungspflicht. Er weist darauf hin, dass Veränderungen in den verwendeten und zugrunde gelegten Daten und Tatsachen bzw. in den herangezogenen Einschätzungen einen Einfluss auf die prognostizierte Kursentwicklung oder auf die Gesamteinschätzung des besprochenen Wertpapiers haben können.

ALPHA-INVESTMENTS und/oder deren Eigentümer und Mitarbeiter können Long- oder Shortpositionen in den beschriebenen Wertpapieren und/oder Optionen, Futures und andere Derivate, die auf diesen Wertpapieren basieren, halten. Weiterhin dürfen Herausgeber, Inhaber und Autoren zu jeder Zeit Wertpapiere der vorgestellten Gesellschaften halten und behalten sich das Recht vor, zu jedem Zeitpunkt diese Wertpapiere zu kaufen oder verkaufen.

Da unsere Dienstleistungen des Finanzjournalismus und der Analyse für Aktienunternehmen und Kunden hier veröffentlicht werden und im Interessenkonflikt zur unabhängigen Analyse gedeutet werden müssen, teilen wir hiermit Folgendes mit: Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die auf den Webseiten und in anderen Publikationen von ALPHA-INVESTMENTS veröffentlichten Interviews und Analysen von den jeweiligen Unternehmen oder verbundenen Dritten in Auftrag gegeben und bezahlt worden sind. ALPHA-INVESTMENTS und seine Mitarbeiter werden teilweise direkt oder indirekt für die Vorbereitung und elektronische Verbreitung der Veröffentlichungen und für andere Dienstleistungen von den besprochenen Unternehmen oder verbundenen Dritten mit einer Aufwandsentschädigung entlohnt.

Diese Publikationen von ALPHA-INVESTMENTS dürfen weder direkt noch indirekt in Großbritannien, in Japan, die USA oder Kanada oder an US-Amerikaner oder eine Person, die ihren Wohnsitz in Kanada oder Großbritannien hat, übermittelt werden, noch in deren Territorium gebracht oder verteilt werden. Die Veröffentlichungen von ALPHA-INVESTMENTS dürfen in Großbritannien nur bestimmten Personen im Sinne des Financial Services Act 1986 zugänglich gemacht werden. Personen, die unsere Publikation erhalten, müssen diese und alle anderen Restriktionen beachten und sich hierüber entsprechend informieren. Werden diese Einschränkungen nicht beachtet, kann dies als Verstoß der jeweiligen Ländergesetze der genannten und analog dazu möglicherweise auch nicht genannter Länder gewertet werden.

Haftungsausschluss:

Den Artikeln, Empfehlungen, Charts und Tabellen liegen Informationen zugrunde, welche die Redaktion für verlässlich hält. Eine Garantie für die Richtigkeit kann die Redaktion jedoch leider nicht übernehmen. Jeglicher Haftungsanspruch muss daher grundsätzlich abgelehnt werden. Desweiteren weisen wir ausdrücklich darauf hin, dass wir nicht für den Inhalt der verlinkten Internetseiten in unserem Verzeichnis verantwortlich sind. Falls Sie auf einen Seite stoßen, deren Inhalt geltendes Recht (in welcher Form auch immer) verletzt, oder deren Inhalt (Themen) in irgend einer Art und Weise Personen oder Personengruppen

beleidigt oder diskriminiert verständigen Sie uns bitte sofort.

Aussender:

Alpha-Investments
www.alpha-investments.de

Dieser Beitrag wurde übermittelt von: www.irw-press.com

Dieser Artikel stammt von Rohstoff-Welt.de

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/14234--Dana-Resources--Fundamentale-Neubewertung-bald-notwendig.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 Rohstoff-Welt.de -1999-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).