



**BANCORP**



## **Halbjahresbericht 2014**

**BANCORP WEALTH MANAGEMENT NEW ZEALAND LIMITED**

**VERKÜRZTER KONZERNZWISCHENBERICHT FÜR DAS HALBJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2014**

**BANCORP WEALTH MANAGEMENT NEW ZEALAND LIMITED**  
**INHALTSVERZEICHNIS DES VERKÜRZTEN KONZERNZWISCHENBERICHTS FÜR DAS**  
**HALBJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2014**

Inhaltsverzeichnis des verkürzten Konzernzwischenberichts	2
Angaben zum Unternehmen	3
Bericht der Vorstände	4
Investor Relations	6
Verkürzte Konzerngesamtergebnisrechnung	9
Verkürzte Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	10
Verkürzte Konzernbilanz	11
Verkürzte Konzernkapitalflussrechnung	12
Ausgewählte Anmerkungen zum verkürzten Konzernzwischenabschluss	13



**Dies ist eine ungeprüfte deutschsprachige Übersetzung der Finanzabschlüsse der Bancorp Wealth Management New Zealand Limited.**

**Die englischsprachige Originalfassung ist rechtlich maßgebend.**

## BANCORP WEALTH MANAGEMENT NEW ZEALAND LIMITED

### ANGABEN ZUM UNTERNEHMEN

Unternehmensnummer:	2199093
Art der Geschäftstätigkeit:	Bankgeschäft für Privatkunden, Anlageverwaltung und Fondsmanagement
Ausgegebenes Kapital:	9.999.599 Stammaktien (voll einbezahlt)
Vorstand:	Craig Bernard Brownie Nigel David Parker Spratt Peter Murray Kirk
Eingetragener Firmensitz:	Level 11, 191 Queen Street, Auckland, 1140, Neuseeland
Zustelladresse:	Level 11, 191 Queen Street, Auckland, 1140, Neuseeland
Abschlussprüfer:	Staples Rodway Level 9, 45 Queen Street Auckland, 1010, Neuseeland
Bankier:	Westpac Banking Corporation Level 6, 16 Takutai Square Auckland, 1010, Neuseeland
Anwälte:	Buddle Findlay, Auckland PwC Tower, 188 Quay Street Auckland, 1010, Neuseeland
Börsennotierung:	ISIN: NZBWME0001S2/WKN: A1KCZL Tickersymbol: BW6
Website:	<a href="http://www.bancorp.co.nz">www.bancorp.co.nz</a>

## BERICHT DER VORSTÄNDE FÜR DAS HALBJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2013

### Überblick

Vor dem Hintergrund, dass unser Nettogewinn nach Steuern etwa so wie im selben Vorjahreszeitraum war, stellte der Beginn des Geschäftsjahres 2015 eine Herausforderung für uns dar. Nachdem wir im letzten Jahr das Auckland-Airbus-Unternehmen erfolgreich verkauft hatten, um uns auf unsere Geschäftsbereiche Luftfahrt und Privatkundengeschäft konzentrieren zu können, verfügen wir über beträchtliche Liquiditätsreserven; natürlich aber haben wir bis zur Investition dieser Reserven eine geringere Einkommensbasis.

Per Dezember 2014 hatten wir alle diese Barmittel noch nicht wieder anderweitig eingesetzt. Einige Mittel halten wir für weitere Investitionen in Boston Marks, für den Aktienrückkauf und neue Anlageoptionen zurück.

Wir möchten die Neuanlage der Mittel nicht übers Knie brechen sondern ziehen es vor, im richtigen Zeitpunkt die richtigen strategischen Investitionen vorzunehmen.

Dies vorausgeschickt, kann ich sagen, dass unsere Ergebnisse bis Ende Dezember 2014 unserem Plan entsprechen. Der Betriebsertrag beläuft sich auf NZ\$8,6 Millionen (2013: NZ\$10,4 Millionen einschließlich aufgegebenen Geschäftsbereiche - Airbus) und der erzielte Reingewinn nach Steuern lag bei NZ\$1,7 Millionen (2013: NZ\$1,8 Millionen).

Vorausgesetzt, dass die Entwicklung der Boston-Marks-Gruppe deren revidierten Prognosen entspricht, rechnen wir damit, ein ähnliches Jahresergebnis zu erreichen wie 2014.

### Aktivitäten nach dem Halbjahr - Aktienrückkauf

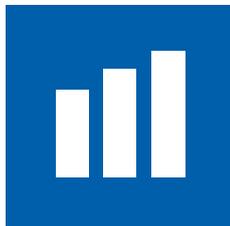
Wir haben einen Rückgang der Geschäfte und dementsprechend einen geringeren Aktienkurs hinnehmen müssen und haben deshalb am 29. September 2014 einen strategischen Aktienrückkauf angekündigt, solange wir einen Wert in den Aktien sahen. Bei einem günstigen Aktienkurs wird der Rückkauf bis zum Ende des Geschäftsjahres fortgesetzt.

### Managing Director / Bericht des Chairman

Der Neuseeland-Dollar ist weiterhin stark gegenüber den Währungen der Welt, Dadurch haben wir die Möglichkeit, internationale Unternehmen zu einem überdurchschnittlich hohen Wechselkurs zu kaufen. Allerdings macht die globale Währungsentwicklung unsere Einkünfte volatiler, besonders die Erträge in USD aus der Flugzeug- und Luftfahrtversicherung.

## BERICHT DER VORSTÄNDE FÜR DAS HALBJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2013

### Dividende



Am 31. März wird das Unternehmen an die am 25. März im Aktienregister eingetragenen Aktionäre eine Zwischendividende ausschütten. Die Dividende entspricht unserer Geschäftspolitik und diese Politik werden wir so lange beibehalten, wie der Verwaltungsrat sie für klug hält. Die Dividendenzahlung beträgt NZ\$2,5 Cent je Aktie und wird teilweise angerechnet (nach Steuern).

### Versicherung



Die globale Luftfahrtversicherung bleibt bei weiter fallenden Prämienätzen schwierig. Für die Fluggesellschaften bringt das große Vorteile mit sich, für die Versicherungsmakler jedoch geringere Einkünfte. Unser Einkommen besteht typischerweise aus einem Prozentsatz der vereinbarten Prämie, und mit den Prämien ist auch unser Einkommen gesunken.

Das hat unsere Geschäfte weltweit unter Druck gesetzt, insbesondere das Londoner Maklerbüro von Lloyd's. Zwar beobachten wir ständig die Kostenseite; eine positive Entwicklung der Einkommenseite jedoch bleibt schwierig.

Folglich konnten wir durch Boston Marks nicht die Erträge erzielen, die wir zu diesem Zeitpunkt des Jahres gerne gesehen hätten. Wir arbeiten aber daran, in der zweiten Jahreshälfte wieder erfolgreich unser Planziel zu erreichen.

### Flugzeuge



Unsere Flugzeugflotte hat sich nach dem Kauf einer Maschine durch einen Leasingnehmer und den Abgang einer weiteren Maschine als Versicherungsentschädigung auf zwei Flugzeuge reduziert. Wir haben Verträge über den Kauf und das Leasing von zwei weiteren Flugzeugen in der zweiten Jahreshälfte geschlossen. Diese Zahl kann sich bis zum 30. Juni durchaus auf vier Flugzeuge erhöhen.

Das Geschäft bleibt für uns sehr gewinnträchtig, und wir sichern unser Risiko so weit wie möglich durch von Boston Marks besorgte Versicherungen ab .

### Privatkundengeschäft



Die Erträge für das erste Halbjahr sind hinter dem Budget zurückgeblieben; wir gehen jedoch davon aus, dass wir das in der zweiten Geschäftsjahreshälfte ausgleichen. In Japan ist eine Reihe von Marketinginitiativen geplant, und es scheint ein stärkeres Interesse an Neuseeland als Anlageland zu bestehen, weil bei andauernder Finanzstärke hier die Zinssätze im Vergleich zu anderen OECD-Ländern weiterhin hoch sind.

## BANCORP WEALTH MANAGEMENT NEW ZEALAND LIMITED

### INVESTOR RELATIONS

#### Investor Relations

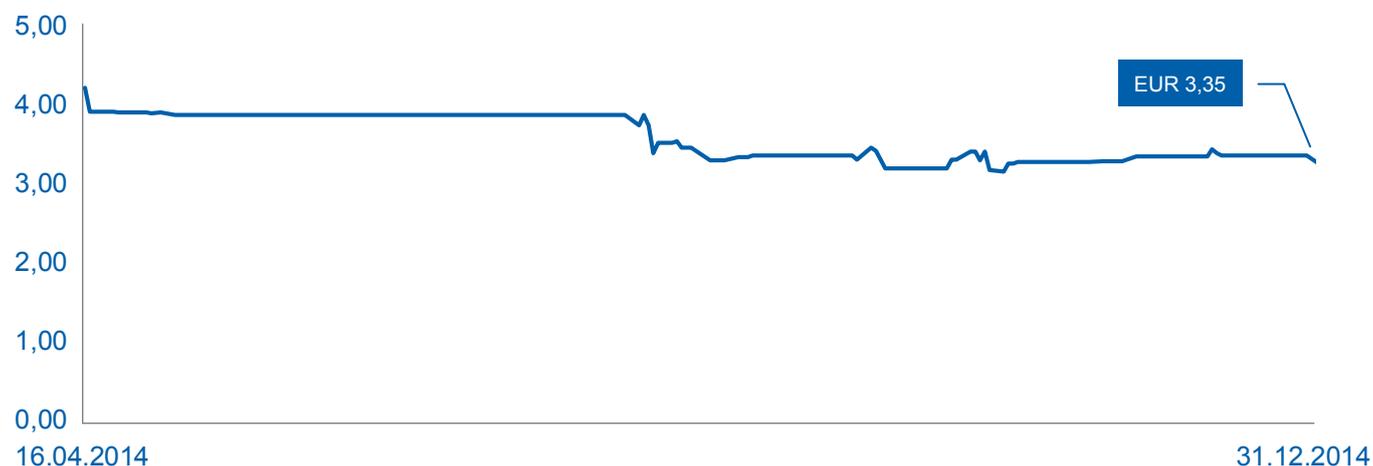
Die Aktien der Bancorp Wealth Management New Zealand konnten am 16. April 2014 erstmalig im Entry Standard der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelt werden. Insgesamt wurden 9.999.599 Namensaktien in den Handel einbezogen. Zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts im März 2015 lag der Aktienkurs bei 3,55 Euro, was einer Marktkapitalisierung von rund 35,5 Millionen Euro entspricht.

Die Aktionärsstruktur der Bancorp Wealth Management New Zealand ist mit 26,95 Prozent stark inhabergeprägt. Weitere rund 45 Prozent sind langfristigen Finanz- und Strategieinvestoren zuzurechnen. Der Freefloat besteht derzeit aus rund 28 Prozent.

Die Dividende stieg im Geschäftsjahr 2013/2014 auf NZ\$ 0,50. Das Unternehmen beabsichtigt, seine Aktionäre auch in Zukunft am Unternehmenserfolg zu beteiligen.

Zusätzlich zu den Dividendenzahlungen hat das Bancorp Management entschieden, die Anzahl der Aktien durch ein Aktienrückkaufprogramm zu verringern. Bis zu 3 Prozent der im Umlauf befindlichen Aktien sollen bis Oktober 2015 zurückgekauft werden.

#### Aktienkursentwicklung in 2014



#### Finanzkalender

Dezember 2015	Hauptversammlung
November 2015	Konzern-/Jahresabschluss
04.09. 2015	Schlussdividende
28.08.2015	Schlussdividende
31.03.2015	Dividendenzahlung

## BANCORP WEALTH MANAGEMENT NEW ZEALAND LIMITED

### HALBJAHRESLAGEBERICHT

#### Finanzergebnisse

Im Geschäftshalbjahr bis zum 31. Dezember 2014 konnte Bancorp einen Konzern-Nettogewinn nach Steuern von NZ\$1,7 Millionen sowie eine erhebliche Steigerung des Eigenkapitals von etwa NZ\$6 Millionen verzeichnen.

Nachstehend finden Sie die Finanzdaten für das Jahr im Vergleich zu 2013.

Konzerndaten	HJ 2014 NZ\$	HJ 2013 NZ\$
Bilanzsumme	64.830.006	63.402.673
Betriebsertrag	8.628.104	10.450.395
Reingewinn nach Steuern	1.766.394	1.807.136
Eigenkapital	25.946.555	17.071.550

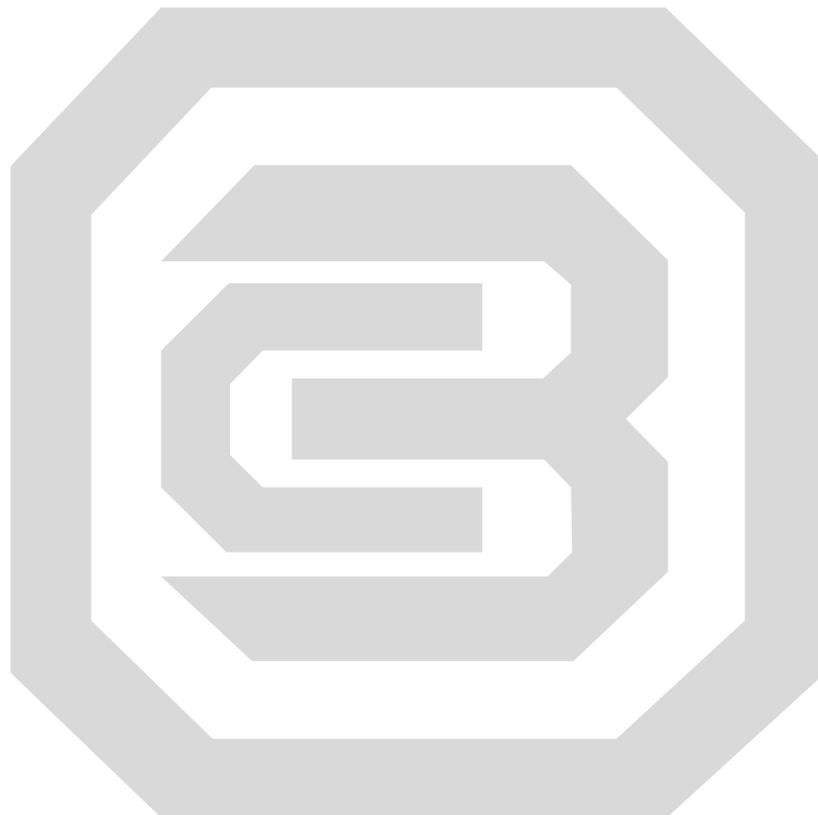
# BANCORP WEALTH MANAGEMENT NEW ZEALAND LIMITED FINANZERGEBNISSE

## Abschlüsse

Der Verwaltungsrat legt Ihnen den Abschluss für das Halbjahr bis 31. Dezember 2014 vor.

*Bancorp Wealth Management New Zealand Limited.*

.....



BANCORP WEALTH MANAGEMENT NEW ZEALAND LIMITED

VERKÜRZTE KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2014

	(Ungeprüft) 31. Dez. 14	(Ungeprüft) 31. Dez. 13	(Geprüft) 30. Juni 14
<b>Einnahmen</b>			
Betriebsertrag	8.628.104	10.450.395	21.676.683
Sonstige Erträge	5.202.200	160.143	3.715.505
<b>Gesamteinnahmen</b>	13.830.304	10.610.538	25.392.188
<b>Aufwendungen</b>			
Betriebsaufwand	(1.379.449)	(1.118.674)	(4.185.123)
Verwaltungsaufwand	(10.487.048)	(8.200.685)	(19.388.691)
Sonstige Aufwendungen	-	-	(1.788.874)
<b>Gesamtaufwendungen</b>	(11.866.497)	(9.319.359)	(25.362.688)
<b>Betriebsgewinn/(-verlust) vor Gewinnanteil an assoziierten und gemeinsam geführten Unternehmen</b>	<b>1.963.807</b>	<b>1.291.179</b>	<b>29.500</b>
Gewinnanteil an assoziierten und gemeinsam geführten Unternehmen	226.067	(63.545)	222.087
<b>Reingewinn/(-verlust) nach Ertragsanteil an assoziierten und gemeinsam geführten Unternehmen und vor Einkommensteueraufwand</b>	<b>2.189.874</b>	<b>1.227.634</b>	<b>251.587</b>
Steueraufwand/-vergünstigung	(275.185)	(442.975)	395.928
<b>Reingewinn/(-verlust) nach Steueraufwand für das Jahr aus fortgeführten Geschäftstätigkeiten</b>	<b>1.914.690</b>	<b>784.659</b>	<b>647.515</b>
<b>Eingestellte Geschäftstätigkeiten</b>			
Jahresgewinn/(-verlust) aus eingestellten Geschäftstätigkeiten (den Mutterunternehmens-Eigentümern zuzurechnen)	(148.296)	1.022.477	2.501.100
<b>Jahresgewinn</b>	<b>1.766.394</b>	<b>1.807.136</b>	<b>3.148.615</b>
<b>Sonstiges Gesamtergebnis</b>			
<b>Nachträglich in Gewinn oder Verlust umbuchbare Posten</b>			
Umrechnungsrücklage für Währungsschwankungen	421.686	-	(452.904)
Summe des sonstigen Jahresgesamtergebnisses	421.686	-	(452.904)
<b>Summe des sonstigen Gesamtergebnisses für die Periode</b>	<b>\$2.188.080</b>	<b>\$1.807.136</b>	<b>\$2.695.711</b>
<b>Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und eingestellten Geschäftstätigkeiten, die den Eigentümern der Muttergesellschaft für das Jahr zuzurechnen sind:</b>			
<b>Unverwässertes Ergebnis je Aktie</b>			
aus fortgeführten Geschäftstätigkeiten	\$0,23	\$0,08	\$0,02
aus eingestellten Geschäftstätigkeiten	(\$0,01)	\$0,10	\$0,23
aus dem Jahresgewinn	\$0,22	\$0,18	\$0,25
<b>Verwässertes Ergebnis je Aktie</b>			
aus fortgeführten Geschäftstätigkeiten	\$0,23	\$0,08	\$0,02
aus eingestellten Geschäftstätigkeiten	(\$0,01)	\$0,10	\$0,23
aus dem Jahresgewinn	\$0,22	\$0,18	\$0,25

# BANCORP WEALTH MANAGEMENT NEW ZEALAND LIMITED

## VERKÜRZTE KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

### FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2014

<b>Konzern</b>						
<b>Veränderung bis 31. Dezember 2013</b>						
	<u>Aktienkapital</u>	<u>Einbehaltene Gewinne</u>	<u>Sonstige Rücklagen</u>	<u>Summe</u>	<u>Minderheitsbeteiligung</u>	<u>Eigenkapital</u>
<b>Saldo per 1. Juli 2013</b>	19.888.777	(8.941.200)	(130.901)	10.816.676	7.207.027	18.023.703
<b>Gesamtergebnis</b> Reingewinn/(-verlust) für das Jahr	-	1.865.462	-	1.865.462	(58.326)	1.807.136
<b>Sonstiges Gesamtergebnis</b> Umrechnungsrücklage für Währungsschwankungen						
<b>Summe des sonstigen Gesamtergebnisses</b>	-	1.865.462	-	1.865.462	(58.326)	1.807.136
<b>Transaktionen mit Eigentümern</b> Ausgabe von Aktienkapital - Aktionäre Veränderung bei Minderheitsbeteiligung Dividendenzahlung an Aktionäre Dividendenzahlung - Minderheitsbeteiligung	108.295	(248.994)	-	108.295	(2.618.590)	108.295 (2.618.590) (248.994)
<b>Transaktionen mit Eigentümern</b>	108.295	(248.994)	-	(140.699)	(2.618.590)	(2.759.289)
<b>Saldo per 31. Dezember 2013</b>	<b>\$19.997.072</b>	<b>(\$7.324.732)</b>	<b>(\$130.901)</b>	<b>\$12.541.439</b>	<b>\$4.530.111</b>	<b>\$17.071.550</b>

#### Mutterunternehmens-Eigentümern zuzurechnen)

<b>Konzern</b>						
<b>Veränderung bis 30.06.2014</b>						
	<u>Aktien-Kapital</u>	<u>Einbehaltene Erträge</u>	<u>Sonstige Rücklagen</u>	<u>Summe</u>	<u>Minderheitsbeteiligung</u>	<u>Eigenkapital</u>
<b>Saldo per 1. Juli 2013</b>	19.888.777	(8.941.200)	(130.901)	10.816.676	7.207.027	18.023.703
<b>Gesamtergebnis</b> Reingewinn/(-verlust) für das Jahr	-	4.773.456	-	4.773.456	(1.624.841)	3.148.615
<b>Sonstiges Gesamtergebnis</b> Umrechnungsrücklage für Währungsschwankungen						
<b>Summe des sonstigen Gesamtergebnisses</b>	-	4.773.456	(452.904)	(452.904)	-	(452.904)
<b>Transaktionen mit Eigentümern</b> Ausgabe von Aktienkapital - Aktionäre Ausgabe von Aktienkapital - Minderheitsbeteiligung Dividendenzahlung an Aktionäre Dividendenzahlung - Minderheitsbeteiligung	108.195	(248.994)	-	108.195	937.500	108.195 937.500 (248.994) (489.775)
<b>Gesamttransaktionen mit Eigentümern</b>	108.195	(248.994)	-	(140.799)	447.725	306.926
<b>Saldo per 30. Juni 2014</b>	<b>\$19.996.972</b>	<b>(\$4.416.739)</b>	<b>(\$583.805)</b>	<b>\$14.996.429</b>	<b>\$6.029.911</b>	<b>\$21.026.339</b>

#### Mutterunternehmens-Eigentümern zuzurechnen

<b>Konzern</b>						
<b>Veränderung bis 31. Dezember 2014</b>						
	<u>Aktien-Kapital</u>	<u>Einbehaltene Erträge</u>	<u>Sonstige Rücklagen</u>	<u>Summe</u>	<u>Minderheitsbeteiligung</u>	<u>Eigenkapital</u>
Saldo per 1. Juli 2014	19.996.972	(4.416.739)	(583.805)	\$14.996.429	\$6.029.910.97	\$21.026.339
<b>Gesamtergebnis</b> Reingewinn/(-verlust) für das Jahr	-	2.210.284	-	2.210.284	(443.890)	1.766.394
<b>Sonstiges Gesamtergebnis</b> Umrechnungsrücklage für Währungsschwankungen						
<b>Summe des Gesamtergebnisses</b>	-	2.210.284	421.686	2.631.970	(443.890)	2.188.080
<b>Transaktionen mit Eigentümern</b> Ausgabe von Aktienkapital - Aktionäre Ausgabe von Aktienkapital - Minderheitsbeteiligung Dividendenzahlung an Aktionäre Dividendenzahlung - Minderheitsbeteiligung	-	(499.980)	-	(499.980)	3.460.602	3.460.602 (499.980) (228.486)
<b>Gesamttransaktionen mit Eigentümern</b>	-	(499.980)	-	(499.980)	3.232.116	2.732.136
<b>Saldo per 31. Dezember 2014</b>	<b>\$19.996.972</b>	<b>(\$2.706.435)</b>	<b>(\$162.119)</b>	<b>\$17.128.418</b>	<b>\$8.818.137</b>	<b>\$25.946.555</b>

**VERKÜRZTE KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG**

**PER 31. DEZEMBER 2014**

	(Ungeprüft) 31. Dez. 14	(Ungeprüft) 31. Dez. 13	(Geprüft) 30. Juni 14
<b>Eigenkapital</b>			
Aktienkapital	19.996.972	19.997.072	19.996.972
Einbehaltene Erträge	(2.706.435)	(7.324.732)	(4.416.739)
Sonstige Rücklagen	(162.119)	(130.901)	(583.805)
Minderheitsbeteiligung	8.818.137	4.530.111	6.029.911
<b>Gesamteigenkapital</b>	<b>\$25.946.555</b>	<b>\$17.071.550</b>	<b>\$21.026.339</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Zahlungsmittel und -äquivalente	16.893.881	3.797.614	5.482.070
Handelsforderungen, sonstige Forderungen und Vorauszahlungen	13.392.495	18.564.531	25.870.471
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	-	-	33.826
Finanzforderungen	12.656.122	17.492.377	15.249.928
Forderungen an nahestehende Unternehmen	11.536	1.451.082	2.468.905
Maschinen und maschinelle Anlagen	256.067	2.162.711	186.554
Immaterielle Vermögensgegenstände und Geschäftswert	19.586.393	18.568.378	17.340.372
Anteile an assoziierten und gemeinsam geführten Unternehmen	2.033.513	1.365.980	2.018.433
Anteile an nicht börsennotierten Tochterunternehmen	-	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>\$64.830.006</b>	<b>\$63.402.673</b>	<b>\$68.650.559</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, sonstige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	3.110.102	3.740.364	4.318.547
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	1.753.100	1.501.724	3.914.839
Investoreinlagen	23.713.794	23.073.539	23.498.661
Steuerverbindlichkeit	368.439	13.390	893.313
Latente Steuerverbindlichkeit	138.776	1.419.538	107.200
Darlehensverbindlichkeiten	9.799.239	16.582.568	14.891.659
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>38.883.450</b>	<b>46.331.123</b>	<b>47.624.219</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>\$25.946.555</b>	<b>\$17.071.550</b>	<b>\$21.026.339</b>

Für den Verwaltungsrat und im Namen des Verwaltungsrates, 18. März 2015

  
 Craig Bernard Brownie - Chairman

  
 Nigel David Parker Spratt - Director

# BANCORP WEALTH MANAGEMENT NEW ZEALAND LIMITED

## VERKÜRZTE KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2014

	(Ungeprüft) 31. Dez. 14	(Ungeprüft) 31. Dez. 13	(Geprüft) 30. Juni 14
<b>Cashflow aus Betriebstätigkeit</b>			
<i>Cashflow-Herkunft:</i>			
Zahlungseingänge von Kunden	17.963.980	8.284.079	28.795.504
Zinseinnahmen	1.545.559	1.315.821	2.907.345
Sonstige Zahlungseingänge	4.398.675		794.589
<i>Der Cashflow wurde verwendet für:</i>			
Barzahlungen an Lieferanten und Mitarbeiter	(11.608.416)	(12.474.907)	(5.536.969)
Zinszahlungen	(1.188.327)	(1.160.954)	(2.194.686)
Sonstige Barzahlungen	(768.483)	(461.021)	(22.917.970)
<b>Nettocashflow aus Betriebstätigkeit</b>	<b>10.342.989</b>	<b>(4.496.982)</b>	<b>1.847.813</b>
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>			
<i>Cashflow-Herkunft:</i>			
Veräußerung von Anlageimmobilien			380.665
Veräußerung sonstigen Finanzvermögens	33.826		2.350
<i>Der Cashflow wurde verwendet für:</i>			
Kauf von Sachanlagen	(113.344)	(17.237)	(48.636)
Kauf sonstigen Finanzvermögens		36.176	
Nettoveränderung von Finanzforderungen	1.485.170	(2.795.042)	(1.534.602)
Kauf immaterieller Vermögensgegenstände	(485.579)		(249.389)
<b>Nettocashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>920.073</b>	<b>(2.776.103)</b>	<b>(1.449.612)</b>
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>			
<i>Cashflow-Herkunft:</i>			
Nettoerlös aus Darlehen an nahestehende Unternehmen		5.935.194	
Nettoveränderung bei Darlehen		(1.598.721)	
Erlös aus der Ausgabe von Aktienkapital - Aktionäre		108.295	108.195
Erlös aus dem Verkauf des Airbus-Express-Geschäftsteils	3.774.125		
Erlös aus der Ausgabe von Aktienkapital - Minderheitsbeteiligung	3.460.602		937.500
Nettoveränderung bei Investoreinlagen	215.133		1.651.866
<i>Der Cashflow wurde verwendet für:</i>			
Dividendenzahlung - Mehrheitsbeteiligung	(499.978)		(248.994)
Dividendenzahlung - Minderheitsbeteiligung	(228.486)		(489.775)
Nettoerlös für Darlehen an nahestehende Unternehmen	(950.781)		(769.750)
Nettoveränderung bei Darlehen	(5.621.864)	1.226.744	(1.504.360)
<b>Nettocashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>148.750</b>	<b>5.671.512</b>	<b>(315.318)</b>
Nettocashflow	11.411.812	(1.601.573)	82.883
Zahlungsmittel und -äquivalente bei Periodenbeginn	5.482.070	5.399.187	5.399.187
<b>Zahlungsmittel und -äquivalente bei Periodenende</b>	<b>\$16.893.881</b>	<b>\$3.797.614</b>	<b>\$5.482.070</b>

# **BANCORP WEALTH MANAGEMENT NEW ZEALAND LIMITED**

## **ANHANG ZUM ABSCHLUSS**

### **FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2014**

#### **1 BERICHTENDES UNTERNEHMEN**

Bancorp Wealth Management New Zealand Limited ("die Gesellschaft") ist eine in Neuseeland gegründete, dort ansässige und nach dem Companies Act 1993 eingetragene Gesellschaft.

Bancorp Wealth Management New Zealand Limited ist berichtendes Unternehmen im Sinne des Financial Reporting Act 1993 (Gesetz zur Finanzberichterstattung von 1993).

Der Abschluss der Bancorp Wealth Management New Zealand Limited ("der Gesellschaft") und der Tochtergesellschaften (insgesamt als "der Konzern" bezeichnet) wurde entsprechend dem Financial Reporting Act 1993 und dem Companies Act 1993 erstellt.

Die Gesellschaft und der Konzern sind gewinnorientierte Unternehmen.

Die Haupttätigkeitsfelder des Konzerns sind das Privatkundengeschäft, sowie Investitions- und Mittelverwaltung. Der Verwaltungsrat erteilte am 18. März 2015 die Genehmigung zur Veröffentlichung des Abschlusses.

#### **2 GRUNDLAGE FÜR DIE ERSTELLUNG DES ABSCHLUSSES**

##### **Rechnungslegungsgrundsätze und Berechnungsmethoden**

Bei der Erstellung des vorliegenden verkürzten Konzern-Halbjahresfinanzabschlusses wurden dieselben Rechnungslegungsgrundsätze und Berechnungsmethoden angewandt wie beim letzten Jahresabschluss des Konzerns für die Periode bis 30. Juni 2014.

##### **Übereinstimmungserklärung**

Der Konzern-Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit IAS 34 und NZ IAS 34 "Halbjahres-Finanzberichterstattung" erstellt, wie für gewinnorientierte Unternehmen vorgesehen.

Der verkürzte Halbjahresabschluss enthält nicht alle für den vollständigen Jahresabschluss erforderlichen Informationen und sollte in Verbindung mit dem Konzernabschluss vom und für die Periode bis 30. Juni 2014 gelesen werden.

##### **Schätzungen**

Die Erstellung des Halbjahresabschlusses erfordert von der Geschäftsleitung Beurteilungen, Schätzungen und Annahmen, die sich auf die Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze und der im Bericht angegebenen Beträge für Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Einnahmen und Aufwendungen auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

Bei der Erstellung dieses verkürzten Halbjahresabschlusses entsprachen die bedeutenden Beurteilungen durch die Geschäftsleitungen bei der Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze des Konzerns und den wichtigen Quellen von Schätzungen genau denen, die auch für den Konzernabschluss vom und für die Periode bis 30. Juni 2014 angewandt wurden.

#### **3 SAISON- UND KONJUNKTUREINFLÜSSE AUF DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT**

Die Konzernergebnisse werden nicht wesentlich durch saison- oder konjunkturbedingte Faktoren beeinflusst.

#### **4 UNGEWÖHNLICHE SACHVERHALTE**

Es haben sich keine ihrer Art, ihres Ausmaßes oder ihres Vorkommens wegen ungewöhnlichen Sachverhalte mit Auswirkung auf Vermögen, Verbindlichkeiten, Eigenkapital, Nettogewinn oder Cashflow ergeben.

# BANCORP WEALTH MANAGEMENT NEW ZEALAND LIMITED

## ANHANG ZUM ABSCHLUSS

### FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2014

#### 5 GESCHÄFTSSEGMENTE

Der Bericht über die Geschäftssegmente entspricht der internen Berichterstattung an den Hauptentscheidungsträger des Unternehmens. Als Hauptentscheidungsträger wurde der Verwaltungsrat festgelegt, da er alle wichtigen strategischen Entscheidungen über die Ressourcenzuteilung trifft (z. B. über Übernahmen, Veräußerungen und bedeutende Investitionsausgaben).

Der Konzern ist in drei berichtspflichtige Geschäftssegmente unterteilt.

##### Unternehmenssegment

- Zur Tätigkeit dieses Segmentes gehört die Erbringung von Verwaltungsdienstleistungen und die Mittelbereitstellung für andere Geschäftssegmente. Privatkundengeschäft
- Zur Tätigkeit dieses Segmentes gehört die Erbringung von Dienstleistungen auf dem Gebiet des Privatbankwesens, der Treuhänderschaft und der Mittelverwaltung für externe Investoren. Dieses Segment investiert auch Mittel in das Geschäftssegment *Vermögensverwaltung*, um Erträge zu generieren.
- Vermögensverwaltung  
Zur Geschäftstätigkeit dieses Segmentes gehört die Anlage von Mitteln in Finanzforderungen, Dividendenpapiere, Anlageobjekte und Geschäftstätigkeiten zur Erzielung von Einkünften.

Jedes Geschäftssegment des Konzerns wird als eigenständige Geschäftseinheit betrieben, und es werden Transaktionen zwischen den Segmenten vorgenommen. Die Eliminierungen (Konsolidierung des konzerninternen Lieferungs- und Leistungsverkehrs) ergeben sich aus Transaktionen zwischen den Konzernsegmenten und stellen im wesentlichen Zinseinkünfte und -aufwand, Kommissions-/Maklereinkünfte und -aufwand, sowie Belastungen aus Verwaltungs- und Betriebsaufwand dar.

#### Segmentanalyse

##### 31. Dezember 2014

	Unternehmens- segment	Privatkunden- geschäft	Vermögens- verwaltung	Eliminierungen	Summe	
Außenumsätze	6.796	620.895	118.597	13.928.919	--	14,556,609
Umsätze zwischen den Segmenten	5.482.000			5.394.315	(10,994,912)	--
<b>Summe</b>	<b>\$5.488.795</b>	<b>\$739.492</b>	<b>\$19.323.234</b>	<b>(\$10,994,912)</b>	<b>\$14,556,609</b>	
Segment-Reingewinn/(-verlust)	5.359.204	(663.461)	8.089.835	(10,743,999)	2,041,578	
Steueraufwand/-vergünstigung			(275.185)		(275,185)	
<b>Reingewinn/(-verlust) nach Steuern</b>	<b>\$5.359.204</b>	<b>(\$663.461)</b>	<b>\$7.814.650</b>	<b>(\$10,743,999)</b>	<b>\$1,766,394</b>	
Zinseinkünfte	6.796	720.094	941.982	(123,313)	1,545,559	
Zinsaufwand		(388.701)	(922.939)	123,313	(1,188,327)	
Abschreibung		(994)	(42.837)		(43,831)	
Amortisation		(334)			(334)	
Sonstige wesentliche zahlungsunwirksame Posten						
- Forderungsverlустаufwand - Finanzforderungen						
- Forderungsverlустаufwand - Handelsforderungen		(563.563)	(545.073)		(1,108,636)	
- Wertminderungsrückstellung – Finanzforderungen						
<b>Vermögenswerte</b>	<b>17.641.436</b>	<b>14.791.790</b>	<b>62.692.969</b>	<b>(30,296,190)</b>	<b>64,830,005</b>	
Gesamt-Segmentvermögenswerte						
Zugänge zum Anlagevermögen (keine Finanzinstrumente)						
- Sachanlagen			2.746			
- Immaterielle Vermögensgegenstände						
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>(6.011)</b>	<b>(16.033.146)</b>	<b>(22.844.191)</b>	<b>(100)</b>	<b>(38.883.448)</b>	
Gesamt-Segmentverbindlichkeiten						

<b>Weiter: 5 GESCHÄFTSSEGMENTE</b>	<b>Unternehmenssegment</b>	<b>Privatkunden-geschäft</b>	<b>Vermögens-verwaltung</b>	<b>Eliminierungen</b>	<b>Summe</b>
<b>30. Juni 2014</b>					
Außenumsätze	25.804	1.078.017	34.110.710		35.214.531
Umsätze zwischen den Segmenten	255.425	391.161	1.589.836	(2.236.422)	
<b>Summe</b>	<b>\$281.229</b>	<b>\$1.469.178</b>	<b>\$35.700.546</b>	<b>(\$2.236.422)</b>	<b>\$35.214.531</b>
Segment-Reingewinn/(-verlust)	15.502	678.867	3.048.835	(990.517)	2.752.687
Steueraufwand/-vergünstigung			395.928		395.928
<b>Reingewinn/(-verlust) nach Steuern</b>	<b>\$15.502</b>	<b>\$678.867</b>	<b>\$3.444.763</b>	<b>(\$990.517)</b>	<b>\$3.148.615</b>
Zinseinkünfte	26.229	1.454.398	1.934.367	(507.649)	2.907.345
Zinsaufwand		(755.700)	(1.946.636)	507.649	(2.194.687)
Abschreibung		(2.220)	(282.513)		(284.733)
Amortisation		(914)	(492.164)		(493.078)
Sonstige wesentl. zahlungsunwirksame Posten		(460.717)			(460.717)
- Forderungsverlustaufwand - Finanzforderungen			2.198		2.198
- Forderungsverlustaufwand - Handelsforderungen		1.281.433			
- Wertminderungsrückstellung - Finanzforderungen					928.429
			(353.004)		
<b>Vermögenswerte</b>	<b>14.524.386</b>	<b>13.103.199</b>	<b>71.611.141</b>	<b>(30.588.166)</b>	<b>68.650.560</b>
Gesamt-Segmentvermögenswerte					
Zugänge zum Anlagevermögen (keine Finanzinstrumente)					
- Sachanlagen			59.252		59.252
- Immaterielle Vermögensgegenstände			249.389		249.389
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>(10.950)</b>	<b>(16.443.447)</b>	<b>(31.169.722)</b>	<b>(100)</b>	<b>(47.624.219)</b>
Gesamt-Segmentverbindlichkeiten					
<b>31. Dezember 2013</b>					
	<b>Unternehmenssegment</b>	<b>Privatkunden-geschäft</b>	<b>Vermögens-verwaltung</b>	<b>Eliminierungen</b>	<b>Summe</b>
Außenumsätze	17.741	564.091	14.802.516		
Umsätze zwischen den Segmenten	22.925	177.920	39.879	(240.724)	15.384.348
<b>Summe</b>	<b>\$40.666</b>	<b>\$742.011</b>	<b>\$14.842.395</b>	<b>(\$240.724)</b>	<b>\$15.384.348</b>
Segment-Reingewinn/(-verlust)	(68.147)	1.500.095	818.162		2.250.110
Steueraufwand/-vergünstigung			(442.975)		(442.975)
<b>Reingewinn/(-verlust) nach Steuern</b>	<b>(\$68.147)</b>	<b>\$1.500.095</b>	<b>\$375.187</b>		<b>\$1.807.135</b>
Zinseinkünfte	40.666	702.023	813.856	(240.724)	1.315.821
Zinsaufwand		(402.231)	(795.066)	262.885	(934.412)
Abschreibung		(1.318)	(138.221)		(139.539)
Amortisation		(1.028)	(75.652)		(76.680)
Sonstige wesentliche zahlungsunwirksame Posten		(1.500.000)	50.279		(1.449.721)
- Forderungsverlustaufwand - Finanzforderungen					
- Forderungsverlustaufwand - Handelsforderungen					
- Wertminderungsrückstellung - Finanzforderungen					
<b>Vermögenswerte</b>	<b>14.198.420</b>	<b>13.111.894</b>	<b>72.376.663</b>	<b>(36.284.304)</b>	<b>63.402.673</b>
Gesamt-Segmentvermögenswerte					
Zugänge zum Anlagevermögen (keine Finanzinstrumente)					
- Sachanlagen					
- Immaterielle Vermögensgegenstände					
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>(11.735)</b>	<b>(15.957.781)</b>	<b>(29.025.909)</b>		<b>(44.995.425)</b>
Gesamt-Segmentverbindlichkeiten					

# BANCORP WEALTH MANAGEMENT NEW ZEALAND LIMITED

## ANHANG ZUM ABSCHLUSS

### FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2014

#### 6 ÜBERLEITUNG DES NETTOVERLUSTES NACH STEUERN AUF DEN NETTO-CASHFLOW AUS GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

	(Ungeprüft) 31. Dez. 14	(Ungeprüft) 31. Dez. 13	(Geprüft) 30. Juni 14
<b><u>Gewinn / (Verlust) nach Steuern</u></b>	1.766.394	1.807.136	3.148.614
<b><i>Plus/(minus) zahlungsunwirksame Posten:</i></b>			
Abschreibung	43.831	139.539	284.733
Amortisation	334	28.650	493.078
Forderungsausfälle	-	-	458.519
Wertminderungsrückstellung für Nettoveränderungen von Finanzforderungen	1.108.636	(1.449.721)	(928.429)
Wertminderungsrückstellung für Veränderung von Handelsforderungen -	-	-	(2.750)-{ }
Gewinnanteil aus gemeinsam geführten Unternehmen -	-	63.545	(222.087)
Umrechnungsrücklage für Währungsschwankungen	421.686	-	(452.904)
Veräußerungsverlust bei Sachanlagen	-	-	486.392
Erlös aus dem Verkauf des Airbus-Express-Geschäftsteils	(3.774.125)	-	(3.517.422)
<b><i>Plus / (minus) Änderungen bei Betriebskapital-Postionen:</i></b>			
Geringere / (höhere) Handels- und sonstige Forderungen	12.477.976 (493.298)	(5.784.448)	1.251.034
(Geringere)/höhere Steuern	(1.208.445)	698.317	(450.460)
(Geringere) / höhere Handels- und sonstige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	-	-	1.299.495
Nettocashflow aus Betriebstätigkeit	<b>\$10.342.989</b>	<b>(\$4.496.982)</b>	<b>\$ 1.847.813</b>

#### 7 SALDEN, TRANSAKTIONEN UND OFFENLEGUNGEN NAHESTEHENDER UNTERNEHMEN

##### Saldo- und Transaktionsangaben für nahestehende Unternehmen

- (i) Bancorp Wealth Management Limited ist eine Tochter der Gesellschaft. Salden sind nicht besichert, unverzinst und auf Verlangen rückzahlbar.
- (ii) Bancorp Capital Limited ist eine Tochter der Gesellschaft. Salden sind nicht besichert, unverzinst und auf Verlangen rückzahlbar.
- (iii) Bis zum 1. Juli 2012 war Boston Marks Holdings Limited ein Unternehmen, über das der Konzern die gemeinsame Kontrolle hatte. Am 1. Juli 2012 erwarb die Konzerngesellschaft BMG Management Limited die Kontrolle über Boston Marks Holdings Limited. Ab diesem Datum war Boston Marks Holdings Limited eine Tochtergesellschaft des Konzerns. Salden sind nicht besichert und auf Verlangen rückzahlbar. Zinsen werden zum Satz von 15% berechnet.
- (iv) Bancorp Corporate Finance Limited ist durch gemeinsame Vorstandsposten ein nahestehendes Unternehmen. Salden sind nicht besichert, unverzinst und auf Verlangen rückzahlbar. Die Transaktionen während des Jahres bezogen sich auf Corporate-Finance-Belastungen für durchgeführte Arbeiten.
- (v) Bancorp New Zealand Limited ist durch gemeinsame Vorstandsposten ein nahestehendes Unternehmen. Salden sind nicht besichert, unverzinst und auf Verlangen rückzahlbar. Die Transaktionen während des Jahres bezogen sich auf Belastungen für Bürokosten.
- (vi) Bancorp Treasury Services Limited ist durch gemeinsame Vorstandsposten ein nahestehendes Unternehmen. Salden sind nicht besichert, unverzinst und auf Verlangen rückzahlbar. Die Transaktionen während des Jahres bezogen sich auf Treasury-Dienstleistungs-Belastungen für durchgeführte Arbeiten.
- (vii) Craig Brownie ist Director (Verwaltungsratsmitglied) der Gesellschaft. Salden sind nicht besichert, unverzinst und auf Verlangen rückzahlbar. Craig Brownie ist zudem Mitarbeiter der Gesellschaft.
- (viii) Für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2014 wurden Nigel Spratt \$36.000 Verwaltungsrats honorar gezahlt.
- (ix) Kerry Waddell ist Verwaltungsratsmitglied einer Gesellschaft innerhalb des Konzerns und erhielt für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2014 \$10.000 Verwaltungsrats honorar.
- (x) Per 30. Juni 2014 und 30. Juni 2013 wurden 25% des Eigentums an Aviation Capital Limited von Trusts unter der Kontrolle von Craig Brownie und Nigel Spratt, den Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft, gehalten. Die Minderheitsbeteiligungen an nahestehenden Unternehmen sehen wie folgt aus: 20% des Eigentums werden von einem durch Craig Brownie und 5% von einem durch Nigel Spratt kontrollierten Trust gehalten. Die von diesen Trusts für ihren Eigentumsanteil gezahlte Vergütung betrug \$20 bzw. \$5. Mit diesen Transaktionen und Salden waren keine weiteren Bedingungen verbunden.

# BANCORP WEALTH MANAGEMENT NEW ZEALAND LIMITED

## ANHANG ZUM ABSCHLUSS

### FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2014

#### **7 SALDEN, TRANSAKTIONEN UND OFFENLEGUNGEN NAHESTEHENDER UNTERNEHMEN - Fortsetzung**

- (xi) Per 30. Juni 2013 und 30. Juni 2014 wurden 25% des Eigentums an BMG Management Limited von Trusts unter der Kontrolle von Craig Brownie und Nigel Spratt, den Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft, gehalten. Die Minderheitsbeteiligungen an nahestehenden Unternehmen sehen wie folgt aus: 20% des Eigentums werden von einem durch Craig Brownie und 5% von einem durch Nigel Spratt kontrollierten Trust gehalten. Die von diesen Trusts für ihren Eigentumsanteil gezahlte Vergütung betrug \$20 bzw. \$5. Mit diesen Transaktionen und Salden waren keine weiteren Bedingungen verbunden.
- (xii) Für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2014 wurden Regent Limited \$265 Verwaltungsrats honorar gezahlt.
- (xiii) PM Equities Limited ist Anteilseigner einer Gesellschaft innerhalb des Konzerns. Salden sind nicht besichert, unverzinst und auf Verlangen rückzahlbar.
- (xiv) Insurance Premium Finance Limited ist Anteilseigner einer Gesellschaft innerhalb des Konzerns. Salden sind nicht besichert, unverzinst und auf Verlangen rückzahlbar.
- (xv) Atawhai Trust ist Anteilseigner einer Gesellschaft innerhalb des Konzerns. Salden sind nicht besichert, unverzinst und auf Verlangen rückzahlbar.
- (xvi) Patrick McLaughlan ist Anteilseigner einer Gesellschaft innerhalb des Konzerns. Salden sind nicht besichert, unverzinst und auf Verlangen rückzahlbar. Insurance Premium Finance Limited und PM Equities Limited sind Gesellschaften, die sich letztlich im Eigentum und unter der Kontrolle von Patrick McLaughlan befinden. Das Kurzzeitdarlehen von Insurance Premium Finance Limited wird mit 14,15% p.a. verzinst und ist auf Verlangen zurückzuzahlen. Diese Fazilität ist nicht besichert.
- (xvii) Bill Beard ist Anteilseigner einer Gesellschaft innerhalb des Konzerns. Salden sind nicht besichert, unverzinst und auf Verlangen rückzahlbar.
- (xviii) Fraser und Sonia MacAndrew sind Anteilseigner einer Gesellschaft innerhalb des Konzerns. Salden sind nicht besichert, unverzinst und auf Verlangen rückzahlbar.
- (xix) BUT EHL Pty Limited ist Anteilseigner einer Gesellschaft innerhalb des Konzerns. Salden sind nicht besichert, unverzinst und auf Verlangen rückzahlbar.
- (xx) Peter Kirk ist Verwaltungsratsmitglied einer Gesellschaft innerhalb des Konzerns und erhielt für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2014 \$6.000 Verwaltungsrats honorar.
- (xxi) David Harrison ist Verwaltungsratsmitglied einer Gesellschaft innerhalb des Konzerns und erhielt für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2014 \$18.000 Verwaltungsrats honorar.
- (xxii) Brian McDonald ist Verwaltungsratsmitglied einer Gesellschaft innerhalb des Konzerns und erhielt für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2014 \$9.750 Verwaltungsrats honorar.
- (xxiii) Für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2014 wurden Neil Kain \$9.750 Verwaltungsrats honorar gezahlt.
- (xxiv) Das Verkäuferdarlehen von Howard Murray ist zinslos, auf Verlangen zurückzuzahlen und nicht besichert.

#### **8 EINGESTELLTE GESCHÄFTSTÄTIGKEITEN**

Der Geschäftsteil Airbus Express wurde am 20. Juni 2014 verkauft. Nachstehend finden Sie eine Analyse des Verkaufs:

	<b>(Ungeprüft)</b>	<b>(Ungeprüft)</b>	<b>(Geprüft)</b>
	<b>31. Dez. 14</b>	<b>31. Dez. 13</b>	<b>30. Juni 14</b>
Einnahmen	726.305	4.773.811	9.822.343
Aufwendungen	(874.601)	(3.751.334)	(7.321.243)
Vorsteuer-Jahresgewinn/(-verlust) aus eingestellten Geschäftstätigkeiten	(148.296)	1.064.116	2.501.100
Einkommensteuer			
<b>Jahresgewinn/(-verlust) aus eingestellten Geschäftstätigkeiten nach Steuern</b>	<b>(148.296)</b>	<b>1.064.116</b>	<b>2.501.100</b>

#### **9 EVENTUALFORDERUNGEN UND -VERBINDLICHKEITEN**

Am Berichtsdatum bestehen keine wesentlichen Eventualforderungen und -verbindlichkeiten (Juni 2014: ./.)

#### **10 DIVIDENDEN**

BWMNZL zahlte für das im Juni 2014 zu Ende gegangene Jahr eine Abschlussdividende von \$499.980. Die Dividende wurde am 29. August 2014 festgestellt und am 5. September 2014 ausgezahlt.



**BANCORP**

### **Finanzkalender**

23. März 2015 - Veröffentlichung Halbjahresbericht 2014

25. März 2015 - Zwischendividendenstichtag

31. März 2015 - Dividendenzahlung

30. Juni 2015 - Ende des Finanzjahres

28. August 2015 - Schlussdividende

04. September 2015 - Schlussdividende

Bancorp Wealth Management  
New Zealand Limited  
Level 11, 191 Queen Street  
Auckland 1010  
New Zealand

PO Box 4270  
Auckland 1140  
New Zealand

Telephone: +64 9 309 8270

Fax: +64 9 309 8367