



BANCORP

HALBJAHRESBERICHT 2015

Bancorp Wealth Management New Zealand Limited
verkürzter Konzernzwischenabschluss
für das Halbjahr zum 31. Dezember 2015

INHALTSVERZEICHNIS

Inhaltsverzeichnis des verkürzten Zwischenabschlusses	2
Angaben zum Unternehmen	3
Bericht des Vorstands	4
Investor Relations	6
Verkürzte Konzerngesamtergebnisrechnung	8
Verkürzte Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung	9
Verkürzte Konzernbilanz	10
Verkürzte Konzernkapitalflussrechnung	11
Ausgewählte Erläuterungen zum verkürzten Konzernzwischenabschluss	12



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

Die englischsprachige Originalfassung ist rechtlich maßgebend.

ANGABEN ZUM UNTERNEHMEN

Unternehmensnummer:	2199093
Art der Geschäftstätigkeit:	Private Banking, Investment- 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, New Zealand
Zustelladresse:	Level 11, 191 Queen Street, Auckland, 1140, New Zealand
Abschlussprüfer:	Staples Rodway Level 9, 45 Queen Street Auckland, 1010, New Zealand
Bankier:	Westpac Banking Corporation Level 6, 16 Takutai Square Auckland, 1010, New Zealand
Anwälte:	Buddle Findlay, Auckland PwC Tower, 188 Quay Street Auckland, 1010, New Zealand
Börsennotierung:	ISIN: NZBWME0001S2 / WKN: A1KCZL Ticker Symbol: BW6
Webseite:	www.bancorp.co.nz

BERICHT DES VORSTANDS

ÜBERBLICK

Der Anfang des Geschäftsjahres 2016 entwickelte sich wie erwartet. Ohne Erträge von Airbus und mit einem andauernden Turnaround-Problem bei Boston Marks liegt das Ergebnis nach Steuern zum Halbjahr wie erwartet unter dem Vorjahresergebnis (\$1,9 Millionen). Jedoch sieht die zweite Jahreshälfte deutlich besser aus, nachdem sich die bei Boston Marks vorgenommenen Veränderungen positiv auf unser Ergebnis auswirken. Wir erwarten für das Gesamtjahr 2016 ein ähnliches Ergebnis wie 2015, in dem der den Aktionären zurechenbare Gewinn nach Steuern bei \$ 618.000 lag.

Für 2017 (d.h. 1. Juli 2016 – 30. Juni 2017) prognostizieren wir deutlich höhere Erträge und einen Jahresgewinn nach Steuern von \$4-5 Millionen.

Die Bilanzsumme ist im ersten Bilanzhalbjahr 2016 aufgrund eines Zuflusses neuer Anlegermittel und dem Wachstum unseres Securitisation-Programms angestiegen. Wir erwarten, dass sich dieses Bilanzwachstum bis zum Geschäftsjahresende fortsetzt und im Geschäftsjahr 2017, welches das erste volle operative Jahr ist, ein Gewinn aus dem Securitisation-Programm fließen wird.

BERICHT DES VORSTANDS/ VORSITZENDEN

Der NZ-Dollar ist gegenüber seinen Handelswährungen relativ stark und Neuseeland hält derzeit seinen Leitzinssatz bei 2,50%. Die Volatilität gegenüber dem USD wirkt sich nicht auf unsere Erträge in NZD aus, da unsere Luftfahrt- und Flugzeuggeschäfte normalerweise in USD abgewickelt werden.

VERSICHERUNGSGESCHÄFT



Auch wenn der globale Luftfahrtversicherungsmarkt noch schwach ist, gibt es erste Anzeichen dafür, dass er nun eine Untergrenze erreicht hat, wo die Versicherungsunternehmen keine weiteren Verluste hinnehmen können nur um Prämieinnahmen zu erzielen. Da der Großteil unserer Einnahmen aus der Versicherungsvermittlung von den gezahlten Prämien abhängt, hoffen wir, dass diese Entwicklung zu einer Verlangsamung des anhaltenden Rückgangs unserer Einnahmen beitragen wird. Leider haben wir keine Kontrolle über diese Seite des Marktes, aber wir setzen die Anpassung unseres eigenen operativen Geschäfts im Hinblick auf den Erhalt der Ergebnismargen und einen Turnaround bei der Rentabilität fort.

FLUGZEUGGESCHÄFT



Wir haben nun offiziell unser inländisches Flugzeugfinanzierungsgeschäft in einem Joint Venture mit Oceania Aviation gestartet. Es befindet sich noch in einem frühen Stadium, allerdings haben wir bereits neue Finanzierungen vergeben und Flugzeuge gekauft, die sich alle in vollständigen Leasingverhältnissen befinden. Wir hoffen, dass dieses Geschäft vor allem im Geschäftsjahr 2017 weiter wachsen wird.

In unseren Bereich Flugzeughandel und Off-Shore-Finanzierungen wurde auch der Kauf von vier zur Veräußerung gehaltenen Helikoptern mit eingebracht, deren gute Margen zum Jahresgewinn beitragen werden.

PRIVATE BANKING



Die im Private Banking verwalteten Vermögen steigen weiter an. Das Gesamtvolumen liegt zum Halbjahr unter Budget, jedoch ist das Management zuversichtlich, dass die gesetzten Ziele bis zum Jahresende erreicht werden.

BERICHT DES VORSTANDS

FINANZERGEBNIS

Im Halbjahr bis zum 31. Dezember 2015 weist Bancorp einen Nettoverlust nach Steuern von NZ\$1,9 Millionen aus.

Nachstehend eine Zusammenfassung des Halbjahreszeitraums im Vergleich zu 2014:

Konsolidiert	HJ 2015 NZ\$	HJ 2014 NZ\$
Bilanzsumme	87.967.294	64.830.006
Betriebsergebnis	9.052.949	8.628.104
Ergebnis nach Steuern	-1.907.456	1.766.394
Eigenkapital	20.933.605	25.946.555

ZWISCHENABSCHLUSS

Der Vorstand legt Ihnen hiermit den Zwischenabschluss zum 31. Dezember 2015 vor.

Für und im Namen des Vorstands, am 4. März 2016



Craig B. Brownie
Vorstandsvorsitzender



Nigel D.P. Spratt
Vorstand

INVESTOR RELATIONS

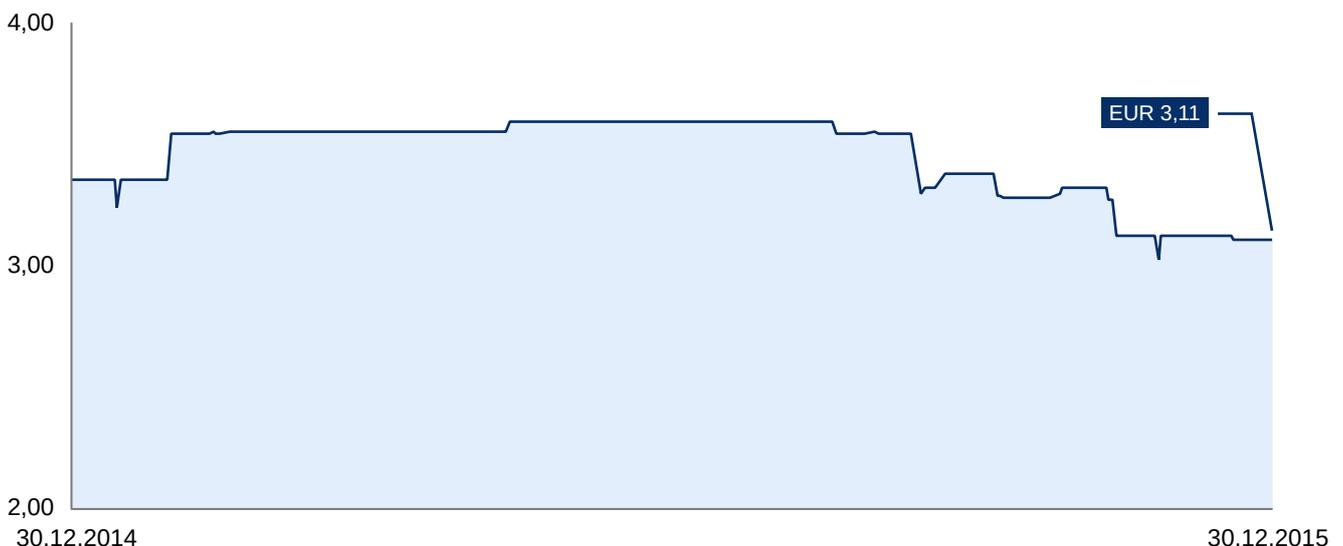
ALLGEMEINE ENTWICKLUNG DER KAPITALMÄRKTE

Getragen von der expansiven Geldpolitik der Europäischen Zentralbank, insbesondere dem Ankauf von Staatsanleihen in einem Volumen von EUR 1,1 Billionen, und seit März 2016 monatlichen EUR 80 Milliarden und somit einem Gesamtvolumen von EUR 1,74 Billionen, war von Anfang bis Mitte April 2015 eine Hausse an den Kapitalmärkten zu beobachten, die den DAX auf neue Höchstwerte mit rund 12.374 Punkte (30. Dezember 2014: 9.805 Punkte) – einem Plus von rund 26 % – trieb. Nichtsdestotrotz gab der Leitzins Dax im Laufe des Jahres 2015 u.a. auf Grund von einer diffusen Mischung aus globalen Konjunkturängsten, dem Verfall der Ölpreise und damit eng verbunden politischen Unsicherheiten (30. Dezember 2015 10.743 Punkte) deutlich an Wert nach. Neben der Erhöhung der Staatsanleihen im März 2016 wurde zusätzlich der EZB Leitzins auf 0 % gesenkt – Reaktionen an den Kapitalmärkten sind in den kommenden Monaten zu erwarten.

DIE BANCORP-AKTIE

Die Aktien der Bancorp Wealth Management New Zealand sind seit dem 16. April 2014 im Entry Standard der Frankfurter Wertpapierbörse notiert. Insgesamt wurden 9.999.599 Namensaktien in den Handel einbezogen. Die Handelsvolumina haben sich seitdem bisher nur schwach entwickelt und sind derzeit noch immer gering. Entsprechend blieb auch der Kurs der Bancorp-Aktie relativ stabil und vollzog ähnlich dem Aktienindex Entry All Share bis November 2015 eine Seitwärtsbewegung. Im direkten Vergleich mit dem Entry All Share-Index, konnte sich die Bancorp-Aktie nicht behaupten und entkoppelte sich von der positiven Grundstimmung an den Kapitalmärkten ab September 2015. Im Mai 2015 markierte die Aktie mit 3,59 Euro (30.12.2014: 3.350 Euro) noch ihren Jahreshöchststand, und schloss das Jahr am 30. Dezember 2015 mit 3,11 Euro ab. Zum Zeitpunkt der Erstellung des vorliegenden Halbjahresbericht Mitte März 2016 lag der Aktienkurs bei 2,95 Euro. Dies entspricht einer Marktkapitalisierung in Höhe von rund 29,5 Millionen Euro.

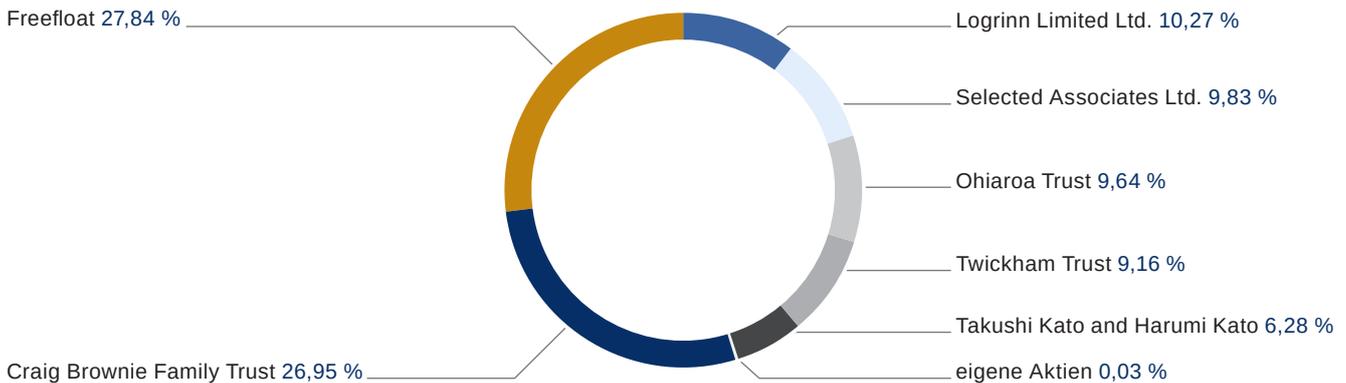
AKTIENKURSENTWICKLUNG IN 2015



INVESTOR RELATIONS

AKTIONÄRSSTRUKTUR

Mit einem Anteil von rund 27 Prozent der Craig Brownie Family Trust zeigt sich die Aktionärsstruktur der Bancorp Wealth Management New Zealand stark inhabergeprägt. 0,03 Prozent sind eigene Aktien der Gesellschaft. Rund 45 Prozent der Aktien werden von langfristig orientierten Finanz- und strategischen Investoren gehalten. Der Freefloat liegt somit bei rund 28 %.



DIVIDENDE

Für die erste Hälfte des Geschäftsjahr 2015/16 hat die Bancorp Wealth Management New Zealand insgesamt eine Dividende in Höhe von 5,0 NZ\$ Cent und damit auf dem gleichen Niveau wie im Vorjahr an ihre Aktionäre ausgeschüttet. Gezahlt wurde die Dividende im März 2016. Die Bancorp AG hat ihren Aktionären damit seit der Erstnotierung jedes Jahr eine Dividende ausgeschüttet und möchte ihre Anteilseigner auch in Zukunft am Unternehmenserfolg beteiligen.

KAPITALMARKTAKTIVITÄTEN

Die Dividendenausschüttung als ein Kriterium für die Bancorp-Aktie soll zukünftig neben anderem genutzt werden, um die Kapitalmarktpräsenz der neuseeländischen Unternehmensgruppe zu erhöhen und das Profil bei Anlegern und Interessenten zu schärfen. Dazu wird auch eine mögliche Kapitalerhöhung im Jahr 2016 beitragen.

Interessierte erhalten umfangreiche Informationen zur Aktie und zum Unternehmen auf der Unternehmenswebsite unter www.bancorp.co.nz. Im Segment Investor Relations stehen Anlegern und Interessierten alle kapitalmarktrelevanten Informationen zur Verfügung. Zudem gibt es eine deutsch- und englischsprachige Investor Relations-Abteilung.

AKTIENINFORMATIONEN

ISIN	NZBWME0001S2	Grundkapital	19.888.777,00 NZ\$
Kürzel	BW6	Anzahl Aktien	9.999.599
Börse	Deutsche Börse, Frankfurt	Marktkapitalisierung	31,1 Mio. Euro (30.12.2015)
Marktsegment	Open Market (Entry Standard)	Spezialist und Designated Sponsor	Renell Wertpapierhandelsbank AG
Preis zum 30.12.2015	EUR 3,11	Listing Partner	GFEI Aktiengesellschaft

VERKÜRZTE KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG
 FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2015

	(Ungeprüft) 31. Dezember 2015	(Ungeprüft) 31. Dezember 2014	(Geprüft) 30. Juni 2015
FORTGEFÜHRTE GESCHÄFTSBEREICHE			
Umsatzerlöse			
Finanzierungserträge	1.157.447	1.545.559	2.811.424
Provisionserträge	108.969	6.402	31.658
Erträge aus dem Versicherungsermittlungsgeschäft	7.374.265	7.076.143	13.926.860
Leasingerträge	412.269	–	–
Sonstige Erträge	892.027	5.202.200	6.707.561
Gesamtumsatzerlöse	9.944.976	13.830.304	23.477.503
Aufwendungen			
Finanzierungsaufwendungen	(1.306.809)	(1.131.026)	(2.319.554)
Provisionsaufwendungen	(437.878)	(248.423)	(1.038.170)
Leasingaufwendungen	(188.232)	–	–
Verwaltungsaufwand	(9.407.022)	(10.487.048)	(19.351.366)
Sonstige Aufwendungen	–	–	(37.541)
Gesamtaufwendungen	(11.339.941)	(11.866.497)	(22.746.631)
Betriebsergebnis vor Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen	(1.394.965)	1.963.807	730.872
Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen	–	226.067	199.492
Überschuss/(Verlust) nach Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen und vor Ertragssteuern	(1.394.965)	2.189.874	930.364
Steuer (Aufwand)/Ertrag	(513.432)	(275.185)	(154.989)
Gewinn/(Verlust) nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	(1.908.397)	1.914.689	775.375
AUFGEGEBENE GESCHÄFTSBEREICHE			
Gewinn/(Verlust) aus aufgegebenen Geschäftsbereichen (den Gesellschafter der Mutterunternehmens zurechenbar)	940	(148.296)	(157.112)
Überschuss/(Fehlbetrag)	(1.907.456)	1.766.393	618.263
SONSTIGES ERGEBNIS			
Posten, die nachträglich zu Gewinn oder Verlust umgliedert werden können			
Veränderung der Währungsumrechnungsrücklage	(36.557)	421.686	185.392
Gesamtes sonstiges Ergebnis	(36.557)	421.686	185.392
Gesamtergebnis der Periode	(\$1.944.013)	\$2.188.080	\$803.655
Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, das den Aktionären des Mutterunternehmens im Geschäftsjahr zusteht:			
Unverwässertes und verwässertes Ergebnis pro Aktie			
Aus fortgeführten Geschäftsbereichen	(\$0,20)	\$0,23	\$0,08
Aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	\$0,00	(\$0,01)	(\$0,02)
Aus dem Jahresergebnis	(\$0,20)	\$0,22	\$0,06

VERKÜRZTE KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG
 FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2015

	Gezeichnetes Kapital	Gewinnrücklagen	Sonstige Rücklagen	Gesamt	Nicht-beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
VERÄNDERUNGEN BIS ZUM 31. DEZEMBER 2014						
Stand 1. Juli 2014	19.996.972	(4.416.739)	(583.805)	14.996.428	6.029.911	21.026.339
Ergebnis der Periode						
Jahresüberschuss/(Jahresfehlbetrag)	–	2.210.284	–	2.210.284	(443.890)	1.766.394
Sonstiges Ergebnis						
Veränderung der Währungsumrechnungsrücklage	–	–	421.686	421.686	–	421.686
Gesamtergebnis der Periode	–	2.210.284	421.686	2.631.970	(443.890)	2.188.080
Geschäftsvorfälle mit den Eigentümern						
Veränderung der nicht-beherrschenden Anteile	–	–	–	–	3.460.602	3.460.602
Dividendenzahlung – Eigentümer	–	(499.980)	–	(499.980)	–	(499.980)
Dividendenzahlung – nicht-beherrschende Anteile	–	–	–	–	(228.486)	(228.486)
Summe der Geschäftsvorfälle mit den Eigentümern	–	(499.980)	–	(499.980)	3.232.116	2.732.136
Stand 31. Dezember 2014	\$19.996.972	(\$2.706.435)	(\$162.119)	\$17.128.418	\$8.818.137	\$25.946.555
VERÄNDERUNGEN BIS ZUM 30. JUNI 2015						
Stand 1. Juli 2014	19.996.972	(4.416.739)	(583.805)	14.996.428	6.029.911	21.026.339
Ergebnis der Periode						
Jahresüberschuss/(Jahresfehlbetrag)	–	2.932.689	–	2.932.689	(2.314.425)	618.264
Sonstiges Ergebnis						
Veränderung der Währungsumrechnungsrücklage	–	–	185.392	185.392	–	185.392
Gesamtergebnis der Periode	–	2.932.689	185.392	3.118.081	(2.314.425)	803.656
Geschäftsvorfälle mit den Eigentümern						
Erlöse aus der Ausgabe von Aktien – nicht-beherrschende Anteile	–	–	–	–	3.992.298	3.992.298
Rückkauf eigener Anteile	(1.481.162)	–	–	(1.481.162)	–	(1.481.162)
Veränderung der nicht-beherrschenden Anteile	–	(3.858.888)	–	(3.858.888)	1.837.622	(2.021.266)
Dividendenzahlung – Eigentümer	–	(747.806)	–	(747.806)	–	(747.806)
Dividendenzahlung – nicht-beherrschende Anteile	–	–	–	–	(124.000)	(124.000)
Summe der Geschäftsvorfälle mit den Eigentümern	(1.481.162)	(4.606.694)	–	(6.087.856)	5.705.920	(381.936)
Stand 30. Juni 2015	\$18.515.810	(\$6.090.745)	(\$398.413)	\$12.026.653	\$9.421.406	\$21.448.059
BEWEGUNGEN BIS ZUM 31. DEZEMBER 2015						
Stand 1. Juli 2015	18.515.810	(6.090.745)	(398.413)	\$12.026.653	\$9.421.405,97	\$21.448.059
Ergebnis der Periode						
Jahresüberschuss/(Jahresfehlbetrag)	–	(1.348.696)	–	(1.348.696)	(558.760)	(1.907.456)
Sonstiges Ergebnis						
Veränderung der Währungsumrechnungsrücklage	–	–	(36.557)	(36.557)	–	(36.557)
Gesamtergebnis der Periode	–	(1.348.696)	(36.557)	(1.385.253)	(558.760)	(1.944.013)
Geschäftsvorfälle mit den Eigentümern						
Erlöse aus der Ausgabe von Aktien – Aktionäre	–	–	–	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe von Aktien – nicht-beherrschende Anteile	–	–	–	–	1.473.803	1.473.803
Veränderung der nicht-beherrschenden Anteile	–	–	–	–	199.776	199.776
Dividendenzahlung – Eigentümer	–	(244.019)	–	(244.019)	–	(244.019)
Summe der Geschäftsvorfälle mit den Eigentümern	–	(244.019)	–	(244.019)	1.673.578	1.429.559
Stand 31. Dezember 2015	\$18.515.810	(\$7.683.460)	(\$434.970)	\$10.397.380	\$10.536.224	\$20.933.605

VERKÜRZTE KONZERNBILANZ
 ZUM 31. DEZEMBER 2015

	(Ungeprüft) 31. Dezember 2015	(Ungeprüft) 31. Dezember 2014	(Geprüft) 30. Juni 2015
EIGENKAPITAL			
Gezeichnetes Kapital	18.515.810	19.996.972	18.515.810
Gewinnrücklagen	(7.683.460)	(2.706.435)	(6.090.744)
Sonstige Rücklagen	(434.970)	(162.119)	(398.413)
Nicht-beherrschende Anteile	10.536.224	8.818.137	9.421.406
Summe Eigenkapital	\$20.933.605	\$25.946.555	\$21.448.059
VERMÖGENSWERTE			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7.956.863	16.893.881	13.984.962
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	9.945.749	13.392.495	9.053.120
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	30.765	–	32.836
Finanzforderungen	47.721.088	12.656.122	34.988.677
Forderungen an nahestehende Unternehmen	863.560	11.536	637.603
Sachanlagen	2.995.421	256.067	140.019
Immaterielle Vermögenswerte und Goodwill	16.776.120	19.586.393	16.777.033
Anteile an assoziierten Unternehmen	1.677.727	2.033.513	1.894.217
Summe Vermögenswerte	\$87.967.294	\$64.830.006	\$77.508.467
SCHULDEN			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	6.172.719	3.110.102	6.589.660
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	1.037.152	1.753.100	1.809.108
Einlagen von Investoren	26.886.861	23.713.794	27.018.096
Steuerverbindlichkeiten	1.476.273	368.439	812.071
Latente Steuerverbindlichkeiten	(164.891)	138.776	101.035
Finanzschulden	31.625.574	9.799.239	19.730.438
Summe Schulden	67.033.688	38.883.450	56.060.408
Gesamtnettovermögen	\$20.933.605	\$25.946.555	\$21.448.059

Für und im Namens des Vorstands, am 4. März 2016



 Craig Bernard Brownie
 Vorstandsvorsitzender



 Nigel David Parker Spratt
 Vorstand

VERKÜRZTE KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG
 FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2015

	(Ungeprüft) 31. Dezember 2015	(Ungeprüft) 31. Dezember 2014	(Geprüft) 30. Juni 2015
CASHFLOWS AUS DER BETRIEBLICHEN TÄTIGKEIT			
<i>Mittelzufluss aus:</i>			
Einzahlungen von Kunden	4.577.460	17.963.980	15.178.456
Erhaltene Zinsen	1.157.447	1.545.559	2.811.425
Sonstige Einzahlungen	3.249.164	4.398.675	3.769.848
<i>Mittelabfluss aus:</i>			
Auszahlungen an Lieferanten und Mitarbeiter	(10.290.821)	(11.608.416)	(17.779.333)
Gezahlte Zinsen	(1.306.809)	(1.188.327)	(2.376.855)
Sonstige Auszahlungen	(115.155)	(768.483)	(1.030.831)
Nettomittelzu-/ (ab)fluss aus der betrieblichen Tätigkeit	(2.728.715)	10.342.989	572.710
CASHFLOWS AUS DER INVESTITIONSTÄTIGKEIT			
<i>Mittelzufluss aus:</i>			
Erlöse aus der Veräußerung sonstiger finanzieller Vermögenswerte	2.071	33.826	990
Erlöse aus der Veräußerung von Auckland Airbus	–	3.774.125	18.274.125
Erlöse aus der Veränderung nicht-beherrschender Anteile	199.775	–	–
<i>Mittelabfluss aus:</i>			
Erwerb von Sachanlagen	(2.996.808)	(113.344)	(53.083)
Nettoveränderung der Finanzforderungen	(12.716.684)	1.485.170	(18.114.465)
Erwerb von nicht-beherrschenden Anteilen	–	–	(2.021.267)
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	–	(485.579)	(3.450)
Nettomittelzu-/ (ab)fluss aus der Investitionstätigkeit	(15.511.645)	4.694.198	(1.917.150)
CASHFLOWS AUS DER FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT			
<i>Mittelzufluss aus:</i>			
Nettoveränderung der Finanzschulden	11.895.136	–	4.838.779
Einzahlungen aus der Ausgabe von Aktien – Aktionäre	1.473.803	–	–
Einzahlungen aus der Ausgabe von Aktien – nicht-beherrschende Anteile	–	3.460.602	3.992.298
Nettoveränderung der Einlagen von Investoren	(131.235)	215.133	3.519.435
<i>Mittelabfluss aus:</i>			
An Mehrheitsgesellschafter gezahlte Dividenden	(244.019)	(499.978)	(747.806)
An Minderheitsgesellschafter gezahlte Dividenden	–	(228.486)	(124.000)
Rückkauf eigener Anteile	–	–	(1.481.162)
Nettoerlöse aus Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	(781.423)	(950.781)	(150.213)
Nettoveränderung der Finanzschulden	–	(5.621.864)	–
Nettomittelzu-/ (ab)fluss aus der Finanzierungstätigkeit	12.212.262	(3.625.375)	9.847.331
Nettozu-/ (ab)nahme an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(6.028.098)	11.411.812	8.502.892
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	13.984.962	5.482.070	5.482.070
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	\$7.956.863	\$16.893.881	\$13.984.962

ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSS FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2015

1 KONSOLIDIERUNGSKREIS

Bancorp Wealth Management New Zealand Limited („die Gesellschaft“) ist in Neuseeland eingetragen und ansässig und gemäß dem Companies Act von 1993 registriert.

Bancorp Wealth Management New Zealand Limited ist im Sinne des Financial Reporting Act von 2013 ein berichtspflichtiges Unternehmen.

Die Abschlüsse der Bancorp Wealth Management New Zealand Limited („die Gesellschaft“) und ihrer Tochtergesellschaften (gemeinsam als „die Gruppe“ bezeichnet) wurden gemäß dem Financial Reporting Act von 2013 sowie dem Companies Act von 1993 erstellt.

Die Gesellschaft und die Gruppe sind gewinnorientierte Unternehmen.

Die Hauptaktivitäten der Gruppe bestehen im Private Banking, Investment- sowie Fondsmanagement.

Die Veröffentlichung des vorliegenden Abschlusses wurde vom Vorstand am 4. März 2016 genehmigt.

2 GRUNDLAGEN FÜR DIE AUFSTELLUNG DES KONZERNABSCHLUSSES

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Bei der Erstellung dieses verkürzten Konzernzwischenabschlusses wurden dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angewandt wie bei der Erstellung des letzten Konzernabschlusses zum 30. Juni 2015.

Entsprechenserklärung

Der Konzernzwischenabschluss der Gruppe wurde wie für gewinnorientierte Unternehmen vorgesehen in Übereinstimmung mit IAS 34 und NZ IAS 34 „Erstellung von Zwischenabschlüssen“ aufgestellt.

Der Konzernzwischenabschluss enthält nicht alle für einen vollständigen Jahresabschluss erforderlichen Informationen und sollte zusammen mit dem Konzernabschluss zum 30. Juni 2015 gelesen werden.

Schätzungen

Bei der Erstellung des Zwischenabschlusses müssen vom Management Beurteilungen und Schätzungen vorgenommen sowie Annahmen getroffen werden, die sich auf die Anwendung von Bilanzierungsmethoden und die Berichtswerte von Vermögensgegenständen und Schulden sowie Umsatzerlösen und Aufwendungen auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

Bei der Erstellung dieses konsolidierten Zwischenabschlusses wurden vom Management dieselben wesentlichen Ermessensentscheidungen im Hinblick auf die Bilanzierungsmethoden der Gruppe getroffen und die Hauptquellen von Schätzungsunsicherheiten waren dieselben wie bei der Erstellung des Konzernabschlusses zum 30. Juni 2015.

3 SAISON-/KONJUNKTUREINFLÜSSE AUF DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT IM ZWISCHENBERICHTSZEITRAUM

Die Ergebnisse der Gruppe werden nur unwesentlich von saisonalen oder konjunkturbedingten Einflüssen beeinträchtigt.

4 AUSSERORDENTLICHE SACHVERHALTE

Es liegen keine aufgrund ihrer Art, ihres Ausmaßes oder ihrer Häufigkeit außergewöhnlichen Sachverhalte vor, welche die Vermögenswerte, Schulden, das Eigenkapital, das Periodenergebnis oder die Cashflows beeinflussen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSS
 FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2015

5 SEGMENTSBERICHTERSTATTUNG

Die Segmentsberichterstattung ist an die interne Berichterstattung für den Hauptentscheidungsträger angepasst. Hauptentscheidungsträger ist der Vorstand, da er alle wesentlichen strategischen Entscheidungen zur Ressourcenallokation trifft (wie z.B. diejenigen bzgl. Akquisitionen, Verkäufen und wesentlichen Investitionen).

Die Gruppe ist in drei berichtspflichtige operative Segmente organisiert:

■ Unternehmen

Die Tätigkeiten dieses Segments beinhalten die Ausübung von Verwaltungsfunktionen sowie die Bereitstellung von Finanzierungsmitteln an andere operative Segmente.

■ Private Banking

Die Tätigkeiten dieses Segments umfassen die Bereitstellung von Private Banking-, Treuhänder- und Fondsmanagementdienstleistungen für externe Investoren. Zur Erzielung von Erträgen legt dieses Segment auch Mittel beim Berichtssegment Vermögensverwaltung an.

■ Vermögensverwaltung

Zu den Tätigkeiten dieses Segments zählen die Anlage von Mitteln in Finanzforderungen, Aktien, Anlageobjekte und Geschäftsbeteiligungen zu Renditezwecken.

Jedes operative Segment wird als getrennte Geschäftseinheit geführt. Transaktionen können aber zwischen den einzelnen Sparten getätigt werden. Die Eliminierungen ergeben sich aus Transaktionen zwischen den Gruppensegmenten und betreffen im Wesentlichen Zinserträge und -aufwendungen, Provisions-/Vermittlungserträge und –aufwendungen, sowie weiterbelastete Verwaltungs- und Betriebsaufwendungen.

Segmentanalyse

31. Dezember 2015	Unternehmen	Private Banking	Asset Management	Eliminierungen	Gesamt
Umsatzerlöse von externen Kunden	64.100	1.031.557	8.849.319	–	9.944.976
Intersegmentäre Umsatzerlöse	–	268.223	450.665	(718.888)	–
Gesamt	\$64.100	\$1.299.780	\$9.299.984	(\$718.888)	\$9.944.976
Nettosegmentüberschuss/(-fehlbetrag)	(56.258)	290.574	(1.628.341)	–	(1.394.025)
Steuer(aufwand)/-ertrag	–	(164.536)	(348.896)	–	(513.432)
Gewinn/(Verlust) nach Steuern	(\$56.258)	\$126.038	(\$1.977.237)	–	(\$1.907.456)
Zinsertrag	64.100	930.049	711.186	(547.888)	1.157.447
Zinsaufwand	–	(472.791)	(1.381.907)	547.888	(1.306.809)
Abschreibungen Sachanlagen	–	(1.227)	(140.179)	–	(141.406)
Abschreibungen immaterieller Vermögenswerte	–	(913)	–	–	(913)
Sonstige wesentliche nicht zahlungswirksame Posten:					
- Aufwendungen für Wertberichtigungen auf Finanzforderungen	–	–	(368.078)	–	(368.078)
- Aufwendungen für Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	–	–	–	–	–
- Wertberichtigungsrückstellung für Finanzforderungen	–	–	15.727	–	15.727
Vermögenswerte					
Gesamtvermögen	16.991.492	14.520.321	91.093.423	(34.637.943)	87.967.293
Zugänge zu den langfristigen Vermögenswerten (ohne Finanzinstrumente):					
- Sachanlagen	–	3.495	2.998.871	–	–
- Immaterielle Vermögenswerte	–	–	–	–	–
Schulden					
Gesamtschulden	13.836	19.283.555	47.736.197	100	67.033.688

ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSS
 FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2015

5 SEGMENTSBERICHTSERSTATTUNG – FORTSETZUNG

30. Juni 2015	Unternehmen	Private Banking	Asset Management	Eliminierungen	Gesamt
Umsatzerlöse von externen Kunden	78.415	1.514.249	22.764.566	–	24.357.230
Intersegmentäre Umsatzerlöse	10.482.000	229.448	11.686.356	(22.397.804)	–
Gesamt	\$10.560.415	\$1.743.697	\$34.450.922	(\$22.397.804)	\$24.357.230
Nettosegmentüberschuss/(-fehlbetrag)	10.328.394	145.177	11.577.661	(21.115.999)	935.233
Steuer(aufwand)/-ertrag	–	–	–316.968	–	–316.968
Gewinn/(Verlust) nach Steuern	\$10.328.394	\$145.177	\$11.260.693	(\$21.115.999)	\$618.265
Zinsertrag	78.415	1.505.399	2.399.415	(1.171.804)	2.811.425
Zinsaufwand	–	(809.422)	(2.739.237)	1.171.804	(2.376.855)
Abschreibungen Sachanlagen	–	(2.163)	(97.455)	–	(99.618)
Abschreibungen immaterieller Vermögenswerte	–	(998)	(565.790)	–	(566.788)
Sonstige wesentliche nicht zahlungswirksame Posten:					
- Aufwendungen für Wertberichtigungen auf Finanzforderungen	–	–	278.858	–	278.858
- Aufwendungen für Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	–	–	–	–	–
- Wertberichtigungsrückstellung für Finanzforderungen	–	11.625	–	–	11.625
Vermögenswerte					
Gesamtvermögen	19.336.735	17.346.078	74.008.497	(33.182.843)	77.508.467
Zugänge zu den langfristigen Vermögenswerten (ohne Finanzinstrumente):					
- Sachanlagen	–	–	53.082	–	53.082
- Immaterielle Vermögenswerte	–	–	–	–	–
Schulden					
Gesamtschulden	(11.500)	(20.049.487)	(35.999.321)	(100)	(56.060.408)

31. Dezember 2014	Unternehmen	Private Banking	Asset Management	Eliminierungen	Gesamt
Umsatzerlöse von externen Kunden	6.796	620.895	13.928.919	–	14.556.610
Intersegmentäre Umsatzerlöse	5.482.000	118.597	5.394.315	(10.994.912)	–
Gesamt	\$5.488.796	\$739.492	\$19.323.234	(\$10.994.912)	\$14.556.610
Nettosegmentüberschuss/(-fehlbetrag)	5.359.204	(663.461)	8.089.835	(10.743.999)	2.041.579
Steuer(aufwand)/-ertrag	–	–	(275.185)	–	(275.185)
Gewinn/(Verlust) nach Steuern	\$5.359.204	(\$663.461)	\$7.814.650	(\$10.743.999)	\$1.766.394
Zinsertrag	6.796	720.094	941.982	(123.313)	1.545.559
Zinsaufwand	–	(388.701)	(922.939)	123.313	(1.188.327)
Abschreibungen Sachanlagen	–	(994)	(42.837)	–	(43.831)
Abschreibungen immaterieller Vermögenswerte	–	(334)	–	–	(334)
Sonstige wesentliche nicht zahlungswirksame Posten:					
- Aufwendungen für Wertberichtigungen auf Finanzforderungen	–	(563.563)	(545.073)	–	(1.108.636)
- Aufwendungen für Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	–	–	–	–	–
- Wertberichtigungsrückstellung für Finanzforderungen	–	–	–	–	–
Vermögenswerte					
Gesamtvermögen	17.641.436	14.791.790	62.692.969	(30.296.190)	64.830.005
Zugänge zu den langfristigen Vermögenswerten (ohne Finanzinstrumente):					
- Sachanlagen	–	–	2.746	–	2.746
- Immaterielle Vermögenswerte	–	–	–	–	–
Schulden					
Gesamtschulden	(6.011)	(16.033.146)	(22.844.191)	(100)	(38.883.448)

ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSS
 FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2015

 6 ÜBERLEITUNG DES FEHLBETRAGS NACH STEUERN ZUM NETTO-CASHFLOW AUS DER
 BETRIEBLICHEN TÄTIGKEIT

	(Ungeprüft) 31. Dezember 2015	(Ungeprüft) 31. Dezember 2014	(Geprüft) 30. Juni 2015
Überschuss/(Fehlbetrag) nach Steuern	(1.907.456)	1.766.394	618.264
Zuzüglich/(abzüglich) nicht zahlungswirksamer Posten:			
Abschreibungen Sachanlagen	141.406	43.831	99.618
Abschreibungen immaterieller Vermögenswerte	913	334	566.788
Wertberichtigungen auf Forderungen	–	–	278.858
Nettoveränderung der Wertberichtigungsrückstellung für Finanzforderungen	(15.727)	1.108.636	(415.072)
Anteil am Gewinn eines gemeinschaftlich geführten Unternehmens	–	–	(199.492)
Veränderung der Währungsumrechnungsrücklage	(36.557)	421.686	185.392
Veräußerungsgewinn Airbus Express Geschäftsbetrieb	–	(3.774.125)	(3.774.125)
zuzüglich/(abzüglich) Veränderungen im Nettoumlaufvermögen:			
Abnahme / (Zunahme) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen	(892.629)	12.477.976	1.028.773
(Abnahme)/ Zunahme des Steueraufwands	398.276	(493.298)	(87.408)
(Abnahme) / Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Verbindlichkeiten	(416.941)	(1.208.445)	2.271.114
Net cashflows from operating activities	(\$2.728.715)	\$10.342.989	\$572.710

 7 ANGABEN ZU AUSSTEHENDEN SALDEN UND GESCHÄFTSVORFÄLLEN MIT NAHE
 STEHENDEN UNTERNEHMEN ODER PERSONEN

Einzelheiten zu ausstehenden Salden und Geschäftsvorfällen mit nahe stehenden Unternehmen oder Personen:

- (i) Bancorp Corporate Finance Limited ist aufgrund von gemeinsamer Geschäftsführung ein nahe stehendes Unternehmen. Die ausstehenden Salden sind unbesichert, unverzinslich und auf Anforderung unverzüglich zur Rückzahlung fällig. Geschäftsvorfälle während des Jahres betrafen für Tätigkeiten der Zentralabteilung Finanzen in Rechnung gestellte Kosten.
- (ii) Bancorp Corporate Finance Limited ist aufgrund von gemeinsamer Geschäftsführung ein nahe stehendes Unternehmen. Die ausstehenden Salden sind unbesichert, unverzinslich und auf Anforderung unverzüglich zur Rückzahlung fällig. Geschäftsvorfälle während des Jahres betrafen Weiterbelastungen von Bürokosten.
- (iii) Bancorp Corporate Finance Limited ist aufgrund von gemeinsamer Geschäftsführung ein nahe stehendes Unternehmen. Die ausstehenden Salden sind unbesichert, unverzinslich und auf Anforderung unverzüglich zur Rückzahlung fällig. Geschäftsvorfälle während des Jahres betrafen für Tätigkeiten der Zentralabteilung Finanzen in Rechnung gestellte Kosten.
- (iv) Craig Brownie ist ein Vorstand der Gesellschaft. Die ausstehenden Salden sind unbesichert, unverzinslich und auf Anforderung unverzüglich zur Rückzahlung fällig. Craig ist ebenso ein Angestellter des Unternehmens. Craig erhielt in den sechs Monaten bis 31. Dezember 2015 ein Gehalt von \$150.000 sowie ein Vorstandshonorar von \$30.000.
- (v) Nigel Spratt ist ein Vorstand der Gesellschaft und erhielt in den sechs Monaten bis 31. Dezember 2015 ein Vorstandshonorar von \$75.099.
- (vi) Zum 30. Juni 2015 und zum 30. Juni 2014 wurden 25% der Anteile an Aviation Capital Limited von Treuhandgesellschaften gehalten, die von Craig Brownie und Nigel Spratt, den Vorständen der Gesellschaft, kontrolliert werden. Die nicht beherrschenden Anteile nahe stehender Unternehmen/Personen setzen sich wie folgt zusammen: 20% Anteil, gehalten von einer von Craig Brownie kontrollierten Treuhandgesellschaft, und 5% Anteil, gehalten von einem von Nigel Spratt kontrollierten Treuhandgesellschaft. Das von diesen Treuhandgesellschaften für ihren jeweiligen Anteil gezahlte Entgelt betrug \$20 bzw. \$5. Mit diesen Geschäftsvorfällen und Salden sind keine weiteren Bedingungen verbunden.

7 ANGABEN ZU AUSSTEHENDEN SALDEN UND GESCHÄFTSVORFÄLLEN MIT NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN – FORTSETZUNG

- (vii) Zum 30. Juni 2015 und zum 30. Juni 2014 wurden 25% der Anteile an BMG Management Limited von Treuhandgesellschaften gehalten, die von Craig Brownie und Nigel Spratt, den Vorständen des Unternehmens, kontrolliert werden. Die nicht beherrschenden Anteile nahe stehender Unternehmen/Personen setzen sich wie folgt zusammen: 20% Anteil, gehalten von einer von Craig Brownie kontrollierten Treuhandgesellschaft und 5% Anteil, gehalten von einer von Nigel Spratt kontrollierten Treuhandgesellschaft. Das von diesen Treuhandgesellschaften für ihren jeweiligen Anteil gezahlte Entgelt betrug \$20 bzw. \$5. Mit diesen Geschäftsvorfällen und Salden sind keine weiteren Bedingungen verbunden.
- (viii) Zum 30. Juni 2015 und zum 30. Juni 2014 wurden 25% der Anteile an Castlerock First Capital Limited von Treuhandgesellschaften gehalten, die von Craig Brownie und Nigel Spratt, den Vorständen der Gesellschaft, kontrolliert werden. Die nicht beherrschenden Anteile nahe stehender Unternehmen/Personen setzen sich wie folgt zusammen: 20% Anteil, gehalten von einer von Craig Brownie kontrollierten Treuhandgesellschaft und 5% Anteil, gehalten von einer von Nigel Spratt kontrollierten Treuhandgesellschaft. Das von diesen Treuhandgesellschaften für ihren jeweiligen Anteil gezahlte Entgelt betrug \$24.620 bzw. \$6.155. Mit diesen Geschäftsvorfällen und Salden sind keine weiteren Bedingungen verbunden.
- (ix) PM Equities Limited ist Gesellschafter einer zur Gruppe gehörenden Gesellschaft. Die ausstehenden Salden sind unbesichert und auf Anforderung unverzüglich zur Rückzahlung fällig, der Zinssatz beträgt 4% per annum.
- (x) Insurance Premium Finance Limited ist Gesellschafter einer zur Gruppe gehörenden Gesellschaft. Die ausstehenden Salden sind unbesichert, unverzinslich und auf Anforderung unverzüglich zur Rückzahlung fällig.
- (xi) Atawhai Trust ist Gesellschafter einer zur Gruppe gehörenden Gesellschaft. Die ausstehenden Salden sind unbesichert, unverzinslich und auf Anforderung unverzüglich zur Rückzahlung fällig.
- (xii) Patrick McLaughlan ist Gesellschafter einer zur Gruppe gehörenden Gesellschaft. Die ausstehenden Salden sind unbesichert, unverzinslich und auf Anforderung unverzüglich zur Rückzahlung fällig. Insurance Premium Finance Limited und PM Equities Limited sind Gesellschaften, die letztlich Patrick McLaughlan gehören und von ihm kontrolliert werden. Der kurzfristige Kredit von Insurance Premium Finance Limited hat einen Zinssatz von 14.15% per annum und ist auf Anforderung unverzüglich zur Rückzahlung fällig. Dieser Kredit ist unbesichert.
- (xiii) Bill Beard ist Gesellschafter einer zur Gruppe gehörenden Gesellschaft. Die ausstehenden Salden sind unbesichert, unverzinslich und auf Anforderung unverzüglich zur Rückzahlung fällig.
- (xiv) Fraser und Sonia MacAndrew sind Gesellschafter einer zur Gruppe gehörenden Gesellschaft. Die ausstehenden Salden sind unbesichert, unverzinslich und auf Anforderung unverzüglich zur Rückzahlung fällig.
- (xv) BUT EHL Pty Limited ist Gesellschafter einer zur Gruppe gehörenden Gesellschaft. Die ausstehenden Salden sind unbesichert, unverzinslich und auf Anforderung unverzüglich zur Rückzahlung fällig.
- (xvi) David Harrison ist Vorstand einer zur Gruppe gehörigen Gesellschaft und erhielt in den sechs Monaten bis zum 31. Dezember 2015 ein Vorstandshonorar von \$18.000.
- (xvii) Brian McDonald ist Vorstand einer zur Gruppe gehörigen Gesellschaft und erhielt in den sechs Monaten bis zum 31. Dezember 2015 ein Vorstandshonorar von \$9.750.
- (xviii) Neil Kain erhielt in den sechs Monaten bis zum 31. Dezember 2015 ein Vorstandshonorar von \$9.750.
- (xix) Das Verkäuferdarlehen von Howard Murray ist unverzinslich, auf Anforderung unverzüglich zur Rückzahlung fällig und unbesichert.

 ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSS
 FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2015

 7 ANGABEN ZU AUSSTEHENDEN SALDEN UND GESCHÄFTSVORFÄLLEN MIT NAHE
 STEHENDEN UNTERNEHMEN – FORTSETZUNG

- (xx) Reinaldo Irrigaro ist Gesellschafter einer zur Gruppe gehörenden Gesellschaft. Das Darlehen an Reinaldo Irrigaro wird mit 3% per annum auf die Inanspruchnahmen verzinst. Die an Reinaldo Irrigaro gezahlten Vorschüsse sowie alle darauf aufgelaufenen Zinsen sind am 30 September 2018 zur Rückzahlung fällig.
- (xxi) Ian Duff ist Vorstand einer zur Gruppe gehörenden Gesellschaft und erhielt in den sechs Monaten bis 31. Dezember 2015 Beratungshonorare von \$100.000.
- (xxii) Peter Kirk ist Vorstand einer zur Gruppe gehörenden Gesellschaft und erhielt in den sechs Monaten bis 31. Dezember 2015 ein Vorstandshonorar von \$6.000.

8 AUFGEGEBENE GESCHÄFTSBEREICHE

Der Geschäftsbetrieb von Airbus Express wurde am 20. Juni 2014 verkauft. Nachstehend eine Analyse der Auswirkungen des Verkaufs:

	(Unaudited) 31 December 2015	(Unaudited) 31 December 2014	(Audited) 30 June 2015
Umsatzerlöse	–	726.305	879.727
Aufwendungen	940	(874.601)	(874.859)
Gewinn/(Verlust) vor Steuern des aufgegebenen Geschäftsbereichs	940	(148.296)	4.868
Ertragssteuern	–	–	(161.979)
Periodengewinn/(verlust) nach Steuern des aufgegebenen Geschäftsbereichs	940	(148.296)	166.847

9 EVENTUALFORDERUNGEN UND -VERBINDLICHKEITEN

Zum Stichtag des Zwischenabschlusses liegen keine wesentlichen Eventualverbindlichkeiten vor. (Juni 2014: Null).

10 DIVIDENDEN

BWMNZL hat für das im Juni 2015 abgelaufene Geschäftsjahr eine Dividende von \$250.000 gezahlt. Die Dividende wurde am 28. August 2015 festgesetzt und am 4. September 2015 gezahlt.

Finanzkalender

30. Juni 2016 Ende des Geschäftsjahres
Dezember 2016 Veröffentlichung des Geschäftsberichts

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

PO Box 4270
Auckland 1140
New Zealand

Telefon: +64 9 309 8270
Fax: +64 9 309 8367