



BANCORP

HALBJAHRESBERICHT 2016

Bancorp Wealth Management New Zealand Limited
verkürzter Konzernzwischenabschluss
für das Halbjahr zum 31. Dezember 2016

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:	9.760.745 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

Im Geschäftsbericht 2016 hatten wir angekündigt, eine Umstrukturierung mit dem Ziel umzusetzen, unsere Ergebnisse zu verbessern und eine erhöhte Liquidität für die Aktionäre bereitstellen. Wir freuen uns Ihnen mitteilen zu können, dass wir uns im Hinblick auf beide Zielsetzungen auf einem guten Weg befinden.

Die Ergebnisse des ersten Halbjahrs zeigen, dass wir im bisherigen Jahresverlauf wieder in die Gewinnzone zurückgekehrt sind. Neben der Beauftragung von Beratern haben wir zudem eine Reihe wichtiger Maßnahmen im Rahmen der ersten Phase der Umstrukturierung abgeschlossen. Dies wird zu einer Ausschüttung unserer Beteiligung an einer Tochtergesellschaft an unsere Aktionäre führen.

Unser Ziel war es, diesen Schritt bis Ende März 2017 abgeschlossen zu haben. Aufgrund von Umständen, die außerhalb unserer Einflussmöglichkeiten liegen, hat sich dieser Zeitrahmen verschoben. Wir gehen nunmehr davon aus, dass wir Anfang Mai eine entsprechende offizielle Ankündigung machen werden.

BERICHT DES VORSTANDS/ VORSITZENDEN

Die Rückkehr in die Gewinnzone ist ein erfreuliches Ergebnis und Beleg dafür, dass wir unsere Stellung durch die Umstrukturierung weiter verbessert haben.

VERSICHERUNGSGESCHÄFT



Das internationale Geschäft für Flugzeugversicherungen ist derzeit stabil, was im Vergleich zu den Vorjahren eine Verbesserung darstellt. Das Geschäft von Boston Marks basiert im Wesentlichen auf Provisionserträgen. Rückläufige Versicherungsprämien haben in den vergangenen 5 Jahren zu sinkenden Umsätzen geführt. Die Bodenbildung bei den Versicherungsprämien wird zukünftig zu stabilen Umsätzen führen. In Kombination mit der verbesserten Kostenkontrolle ist das Geschäft dann in einer Position, in Zukunft wieder wachsen zu können.

FLUGZEUGGESCHÄFT



Während unser Leasing- und Absatzfinanzierungsgeschäft von Flugzeugen eine gute operative Geschäftsentwicklung verzeichnete, war das Geschäft durch Währungskurseffekte beeinflusst. Unsere Flotte umfasst mittlerweile rund 15 Starrflügel- und Propellerflugzeuge. Ein neuer BK-117 Hubschrauber wird derzeit in Dienst gestellt und ab April 2017 nach Papua Neuguinea verleast. Die Vertragsdauer beträgt 3 Jahre. Der Vertragsabschluss ist unser erstes Hubschrauber-Leasing in diesem Land.

PRIVATE BANKING



Unser Bankgeschäft für Privatkunden verzeichnet eine stabile Entwicklung. Unsere inländischen Finanzierungsaktivitäten trugen wesentlich zu der Ergebnisentwicklung im ersten Halbjahr bei.

BERICHT DES VORSTANDS

FINANZERGEBNIS

Im Halbjahr bis zum 31. Dezember 2016 weist Bancorp einen Nettoverlust nach Steuern von NZ\$2,7 Millionen aus.

Nachstehend eine Zusammenfassung des Halbjahreszeitraums im Vergleich zu 2015:

Konsolidiert	HJ 2016 NZ\$	HJ 2015 NZ\$
Bilanzsumme	114.924.133	88.132.185
Betriebsergebnis	17.607.845	9.944.977
Ergebnis nach Steuern	2.740.678	-1.907.456
Eigenkapital	23.672.504	20.933.605


ZWISCHENABSCHLUSS

Der Vorstand legt Ihnen hiermit den Zwischenabschluss zum 31. Dezember 2016 vor.

Für und im Namen des Vorstands, am 29. März 2017



Craig B. Brownie
Vorstandsvorsitzender



Nigel D.P. Spratt
Vorstand

INVESTOR RELATIONS

ALLGEMEINE ENTWICKLUNG DER KAPITALMÄRKTE

Die drei großen Themen Brexit, US-Präsidentenwahl und Zinsentscheidungen der US-Notenbank prägten die Kapitalmärkte 2016. In der ersten Jahreshälfte führte das Thema Brexit zu Verunsicherungen und als Folge zu teilweise starken Ausschlägen an den Aktienmärkten. Nachdem das Votum feststand, kam es dann zu einer spürbaren Beruhigung. Der nicht erwartete Ausgang der Präsidentenwahlen in den USA im November 2016 führte dann zu einer positiven Entwicklung an den Aktienmärkten. Nach der eher schwachen Entwicklung im vorherigen Jahresverlauf kam es zu einer Erholungsrallye, die nur kurzfristig durch eine weitere Zinserhöhung der US-Notenbank ins Stocken geriet. Insgesamt verzeichneten die deutschen Aktienindizes im Börsenjahr 2016 eine Entwicklung zwischen – 1 % und + 7 %. Der DAX als wichtigster Börsenindex Deutschlands verzeichnete zum Jahresende mit 11.481 Punkten eine Steigerung um 6,9%. Der MDAX schloss mit einem Plus von 6,8% etwas schwächer ab. Mit einem Zuwachs von 4,6% fiel die Entwicklung beim SDAX deutliche geringer aus. Der TecDAX verzeichnete sogar einen leichten Rückgang um 1 %. An den internationalen Börsen zeigte sich 2016 eine unterschiedliche Entwicklung. Der Euro-Stoxx-50 mit den BlueChip-Aktien aus der Eurozone lag mit 3.290 Punkten um 0,1% gerade so im Plus. Der US-Index Dow Jones verzeichnete hingegen mit einer Steigerung um 12,3% auf 19.762 Punkte einen deutlichen Zuwachs. Mit einem halb so hohen Zuwachs von 6,3 % steigerte sich der Nasdaq Composite im Jahresverlauf 2016 auf 5.383 Punkte.

DIE BANCORP-AKTIE

Die Aktien der Bancorp Wealth Management New Zealand notieren seit dem 16. April 2014 im Entry Standard bzw. seit dem 1. März 2017 im Basic Board der Frankfurter Wertpapierbörse. Insgesamt wurden 9.999.599 Namensaktien in den Handel einbezogen. Die Handelsvolumina haben sich seit der Börsennotierung nur schwach entwickelt und sind derzeit noch immer gering. Entsprechend blieb auch der Kurs der Bancorp-Aktie relativ stabil. Im Berichtszeitraum vollzog der Kurs eine Seitwärtsbewegung. Am letzten Handelstag des Vorjahres 2015 betrug der Kurs der Aktie 3,11 Euro. Im Jahresverlauf 2016 gab der Kurs der Aktie leicht nach und lag am 30.12.2016 bei 2,75 Euro. Demgegenüber stieg der Entry All Share-Index, der die eher kleineren Werte des Open Market der Deutsche Börse wie auch die Bancorp-Aktie beinhaltet, im Jahresverlauf 2016 um knapp 16 %. Auch zum Jahresbeginn 2017 setzte er die positive Entwicklung fort. Damit hat sich die Bancorp-Aktie von der guten Stimmung an den deutschen Börsen abgekoppelt. Dies zeigen auch die schwachen Umsätze in der Aktie. Zum Zeitpunkt der Erstellung des vorliegenden Halbjahresberichts lag der Aktienkurs Ende März 2017 bei 2,73

AKTIENKURSENTWICKLUNG IN 2016



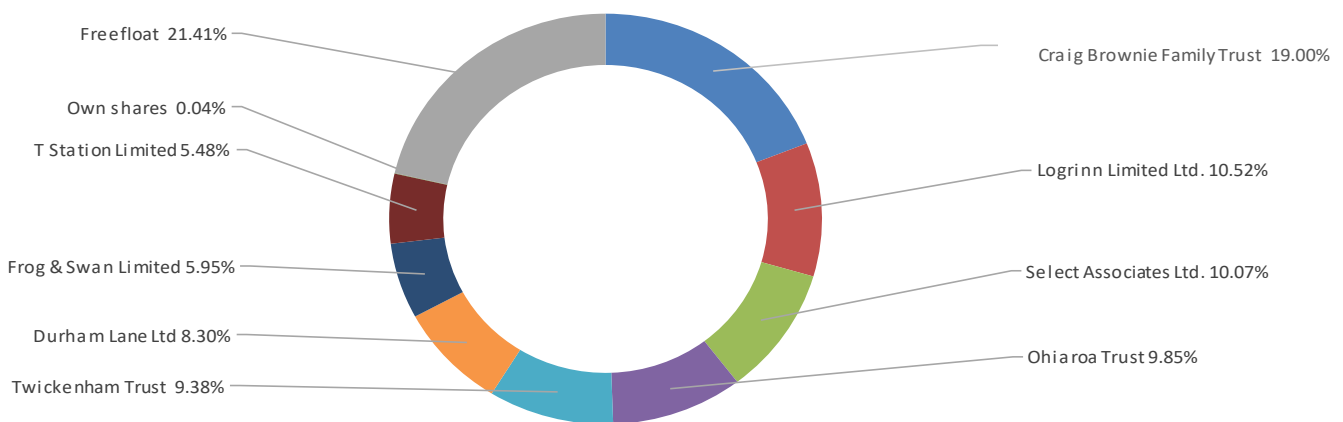
INVESTOR RELATIONS

Euro und damit in etwa auf dem Niveau zum Ende des Vorjahres. Dies entspricht einer Marktkapitalisierung in Höhe von rund 27,3 Millionen Euro.

2017 strebt die Bancorp Wealth Management New Zealand eine Notierung ihrer Aktie an der australischen Börse ASX an. Ziel ist die Liquidität in der Aktie und damit die Attraktivität zu verbessern.

AKTIONÄRSSTRUKTUR

Mit einem Anteil von rund 19 Prozent der Craig Brownie Family Trust zeigt sich die Aktionärsstruktur der Bancorp Wealth Management New Zealand stark inhabergeprägt. 0,04 Prozent sind eigene Aktien der Gesellschaft. Rund 60 Prozent der Aktien werden von langfristig orientierten Finanz- und strategischen Investoren gehalten. Der Freefloat liegt somit bei rund 21 %.



DIVIDENDE

Für die erste Hälfte des Geschäftsjahr 2016/17 hat die Bancorp Wealth Management New Zealand trotz der schwachen Geschäftsentwicklung eine Dividende in Höhe von 2,0 NZ\$ Cent an die Aktionäre ausgeschüttet. Damit hat die Bancorp AG ihren Aktionären seit der Erstnotierung jedes Jahr kontinuierlich eine Dividende ausgeschüttet und möchte ihre Anteilseigner auch in Zukunft am Unternehmenserfolg beteiligen.

KAPITALMARKTAKTIVITÄTEN

Die nachhaltige Dividendenausschüttung als ein wesentliches 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. Darüber hinaus soll das angestrebte Listing an der australischen Börse ASX den Bekanntheitsgrad des Wertpapiers steigern. 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	27,5 Mio. Euro (30.12.2016)
Marktsegment	Open Market (Basic Board)	Spezialist und Designated Sponsor	Renell Wertpapierhandelsbank AG
Preis zum 30.12.2016	2,75 Euro	Listing Partner	GFEI Aktiengesellschaft

VERKÜRZTE KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG
 FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2016

	(Ungeprüft) 31. Dezember 2016	(Ungeprüft) 31. Dezember 2015	(Geprüft) 30. Juni 2016
FORTGEFÜHRTE GESCHÄFTSBEREICHE			
Umsatzerlöse			
Finanzierungserträge	1.263.938	1.157.447	6.625.348
Provisionserträge	1.873	108.969	5.332
Erträge aus dem Versicherungsermittlungsgeschäft	8.591.002	7.374.265	15.342.831
Leasingerträge	-	412.269	-
Verkauf von Gütern - Flugzeug	-	-	2.606.228
Sonstige Erträge	7.751.033	892.027	942.681
Gesamtumsatzerlöse	17.607.845	9.944.977	25.522.420
Aufwendungen			
Finanzierungsaufwendungen	(6.21.514)	(1.306.809)	(2.900.575)
Provisionsaufwendungen	(133.270)	(437.878)	(737.873)
Kosten für Verkauf - Flugzeug		(188.232)	(2.708.844)
Verwaltungsaufwand	(11.691.711)	(9.407.022)	(21.590.425)
Sonstige Aufwendungen	-	-	(934.715)
Gesamtaufwendungen	(13.446.496)	(11.339.941)	(28.872.432)
Betriebsergebnis vor Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen	4.161.350	(1.394.965)	(3.350.012)
Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen	77.152	-	160.756
Überschuss/(Verlust) nach Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen und vor Ertragssteuern	4.238.502	(1.394.964)	(3.189.256)
Steuer (Aufwand)/Ertrag	(1.497.823)	(513.432)	(212.330)
Gewinn/(Verlust) nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	2.740.678	(1.908.396)	(3.401.586)
AUFGEGEBENE GESCHÄFTSBEREICHE			
Gewinn/(Verlust) aus aufgegebenen Geschäftsbereichen (den Gesellschafter der Mutterunternehmens zurechenbar)	-	940	(7.951)
Überschuss/(Fehlbetrag)	(2.740.678)	(1.907.456)	(3.409.537)
SONSTIGES ERGEBNIS			
Posten, die nachträglich zu Gewinn oder Verlust umgliedert werden können			
Veränderung der Währungsumrechnungsrücklage	-	(36.557)	71.155
Gesamtes sonstiges Ergebnis	-	(36.557)	71.155
Gesamtergebnis der Periode	\$2.740.678	(\$1.944.013)	(\$3.338.382)
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	\$0,27	(\$0,20)	(\$0,34)
Aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Aus dem Jahresergebnis	\$0,27	(\$0,20)	(\$0,34)

VERKÜRZTE KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG
 FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2016

	Gezeichnetes Kapital	Gewinnrücklagen	Sonstige Rücklagen	Gesamt	Nicht-beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
VERÄNDERUNGEN BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016						
Stand 1. Juli 2015	18.515.810	(6.090.745)	(398.413)	12.026.652	9.421.406	21.448.058
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						
Ausgabe von Aktienkapital - Eigentümer	–	–	–	–	–	–
Ausgabe von Aktienkapital - 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)	1.673.579	1.429.559
Stand 31. Dezember 2015	\$18.515.810	(\$7.683.460)	(\$434.970)	\$10.397.380	\$10.536.225	\$20.933.605
VERÄNDERUNGEN BIS ZUM 30. JUNI 2016						
Stand 1. Juli 2015	18.515.810	(6.090.744)	(398.413)	12.026.653	9.421.406	21.448.059
Ergebnis der Periode						
Jahresüberschuss/(Jahresfehlbetrag)	–	(3.247.694)	–	(3.247.694)	(161.844)	(3.409.538)
Sonstiges Ergebnis						
Veränderung der Währungsumrechnungsrücklage	–	–	71.155	71.155	–	71.155
Gesamtergebnis der Periode	–	(3.247.694)	71.155	(3.176.539)	(161.844)	(3.338.383)
Geschäftsvorfälle mit den Eigentümern						
Erlöse aus der Ausgabe von Aktien – nicht-beherrschende Anteile	–	–	–	–	1.810.855	1.810.855
Rückkauf eigener Anteile	(20.211)	–	–	(20.211)	–	(20.211)
Veränderung der nicht-beherrschenden Anteile	–	1.146.046	–	1.146.046	(1.146.046)	–
Dividendenzahlung – Eigentümer	–	(494.019)	–	(494.019)	–	(494.019)
Dividendenzahlung – nicht-beherrschende Anteile	–	–	–	–	(424.665)	(424.665)
Summe der Geschäftsvorfälle mit den Eigentümern	(20.211)	652.027	–	631.816	240.144	871.960
Stand 30. Juni 2016	\$18.495.599	(\$8.686.412)	(\$327.258)	\$9.481.930	\$9.499.706	\$18.981.637
BEWEGUNGEN BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016						
Stand 1. Juli 2016	18.495.599	(8.686.412)	(327.258)	\$9.481.930	\$9.499.706	\$18.981.637
Ergebnis der Periode						
Jahresüberschuss/(Jahresfehlbetrag)	–	2.000.542	–	2.000.542	740.136	2.740.678
Sonstiges Ergebnis						
Veränderung der Währungsumrechnungsrücklage	–	–	–	–	–	–
Gesamtergebnis der Periode	–	2.000.542	–	2.000.542	740.136	2.740.678
Geschäftsvorfälle mit den Eigentümern						
Veränderung der nicht-beherrschenden Anteile	–	–	–	–	2.150.189	2.150.189
Dividendenzahlung – Eigentümer	–	(200.000)	–	(200.000)	–	(200.000)
Summe der Geschäftsvorfälle mit den Eigentümern	–	(200.000)	–	(200.000)	2.150.189	1.950.189
Stand 31. Dezember 2016	\$18.495.599	(\$6.885.870)	(\$327.258)	\$11.282.471	\$12.390.031	\$23.672.504

VERKÜRZTE KONZERNBILANZ
 ZUM 31. DEZEMBER 2016

	(Ungeprüft) 31. Dezember 2016	(Ungeprüft) 31. Dezember 2015	(Geprüft) 30. Juni 2016
EIGENKAPITAL			
Gezeichnetes Kapital	18.495.599	18.515.810	18.495.599
Gewinnrücklagen	(6.885.870)	(7.683.460)	(8.686.411)
Sonstige Rücklagen	(327.258)	(434.970)	(327.258)
Nicht-beherrschende Anteile	12.390.031	10.536.224	9.499.706
Summe Eigenkapital	\$23.672.504	\$20.933.605	\$18.981.636
VERMÖGENSWERTE			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5.549.399	7.956.863	14.329.805
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	13.686.556	9.945.749	9.844.925
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	30.992	30.765	30.992
Inventar	–	–	2.909.899
Finanzforderungen	66.087.064	47.721.088	53.514.090
Forderungen an nahestehende Unternehmen	9.674.684	863.560	3.535.787
Sachanlagen	102.504	2.995.421	104.075
Latenter Steueranspruch	209.097	164.891	209.097
Immaterielle Vermögenswerte und Goodwill	16.283.990	16.776.120	16.284.443
Anteile an assoziierten Unternehmen	3.299.848	1.677.727	1.253.131
Summe Vermögenswerte	\$114.924.133	\$88.132.185	\$102.016.244
SCHULDEN			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	4.019.336	6.172.719	3.141.826
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	513.411	1.037.152	585.605
Einlagen von Investoren	31.132.373	26.886.861	714.063
Steuerverbindlichkeiten	1.652.697	1.476.273	29.829.031
Finanzschulden	53.933.812	31.625.574	48.764.082
Summe Schulden	91.251.628	67.198.579	83.034.607
Gesamtnettovermögen	\$23.972.504	\$20.933.605	\$18.981.636

VERKÜRZTE KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG
 FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2016

	(Ungeprüft) 31. Dezember 2016	(Ungeprüft) 31. Dezember 2015	(Geprüft) 30. Juni 2016
CASHFLOWS AUS DER BETRIEBLICHEN TÄTIGKEIT			
<i>Mittelzufluss aus:</i>			
Einzahlungen von Kunden	12.576.854	4.577.460	17.353.718
Erhaltene Zinsen	1.263.938	1.157.447	6.625.348
Sonstige Einzahlungen	–	3.249.164	823.334
<i>Mittelabfluss aus:</i>			
Auszahlungen an Lieferanten und Mitarbeiter	(9.075.936)	(10.290.821)	(29.741.364)
Gezahlte Zinsen	(1.621.514)	(1.306.809)	(2.900.575)
Steuern	(430.732)	(115.155)	(758.805)
Nettomittelzu-/ (ab)fluss aus der betrieblichen Tätigkeit	(2.712.610)	(2.728.715)	(8.598.343)
CASHFLOWS AUS DER INVESTITIONSTÄTIGKEIT			
<i>Mittelzufluss aus:</i>			
Erlöse aus der Veräußerung sonstiger finanzieller Vermögenswerte	2.909.899	2.071	1.844
Erlöse aus der Veränderung nicht-beherrschender Anteile	2.150.191	199.775	–
<i>Mittelabfluss aus:</i>			
Erwerb von Sachanlagen	–	(2.996.808)	(50.936)
Nettoveränderung der Finanzforderungen	(14.439.913)	(12.716.684)	(20.369.394)
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	–	–	(11.961)
Nettomittelzu-/ (ab)fluss aus der Investitionstätigkeit	(9.379.823)	(15.511.646)	(20.430.448)
CASHFLOWS AUS DER FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT			
<i>Mittelzufluss aus:</i>			
Nettoveränderung der Finanzschulden	5.169.730	11.895.136	29.033.644
Einzahlungen aus der Ausgabe von Aktien – nicht-beherrschende Anteile	–	1.473.803	1.463.809
Nettoveränderung der Einlagen von Investoren	1.303.341	(131.235)	169.118
	–	–	2.810.935
<i>Mittelabfluss aus:</i>			
An Mehrheitsgesellschafter gezahlte Dividenden	(200.000)	(244.019)	(494.019)
An Minderheitsgesellschafter gezahlte Dividenden	–	–	(237.500)
Rückkauf eigener Anteile	–	–	(20.211)
Nettoerlöse aus Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	(8.386.266)	(781.423)	(3.352.142)
Nettoveränderung der Finanzschulden	–	–	–
Nettomittelzu-/ (ab)fluss aus der Finanzierungstätigkeit	(2.113.195)	12.212.262	29.373.634
Nettozu-/ (ab)nahme an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(8.780.407)	(6.028.098)	344.844
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	14.329.805	13.984.962	13.984.962
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	\$5.549.399	\$7.956.863	\$14.329.805

Für und im Namens des Vorstands, am 29. März 2017



 Craig Bernard Brownie
 Vorstandsvorsitzender



 Nigel David Parker Spratt
 Vorstand

ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSS
FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2016

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 29. März 2017 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 2016.

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 2016 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 2016.

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 2016

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 2016	Unternehmen	Private Banking	Asset Management	Eliminierungen	Gesamt
Umsatzerlöse von externen Kunden	297.731	1.578.657	17.326.332	(1.594.875)	17.607.845
Intersegmentäre Umsatzerlöse	27.021	627.775	555.839	(1.210.635)	–
Gesamt	\$324.752	\$2.206.432	\$17.882.171	(\$2.805.510)	\$17.607.845
Nettosegmentüberschuss/(-fehlbetrag)	194.905	317.375	3.907.771	(181.550)	4.238.502
Steuer(aufwand)/-ertrag	(54.574)	(183.939)	(1.259.311)	–	(1.497.823)
Gewinn/(Verlust) nach Steuern	\$140.332	\$133.436	\$2.648.461	\$181.550	\$2.740.678
Zinsertrag	37.731	1.309.572	1.068.509	(1.151.875)	1.263.938
Zinsaufwand	–	(652.954)	(2.120.435)	1.151.875	(1.621.514)
Abschreibungen Sachanlagen	–	(1.571)	–	–	(1.571)
Abschreibungen immaterieller Vermögenswerte	–	(453)	–	–	(453)
Sonstige wesentliche nicht zahlungswirksame Posten:					
- Aufwendungen für Wertberichtigungen auf Finanzforderungen	–	–	(1.886.939)	–	(1.886.939)
- Aufwendungen für Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	–	–	–	–	–
- Wertberichtigungsrückstellung für Finanzforderungen	–	–	(128.434)	–	(128.434)
Vermögenswerte					
Gesamtvermögen	17.200.140	16.785.976	110.405.610	(29.467.593)	114.924.133
Zugänge zu den langfristigen Vermögenswerten (ohne Finanzinstrumente):					
- Sachanlagen	–	–	–	–	–
- Immaterielle Vermögenswerte	–	–	–	–	–
Schulden					
Gesamtschulden	75.555	24.047.601	67.295.415	(166.943)	91.251.628

**ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSS
FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2016**
5 SEGMENTSBERICHTSERSTATTUNG – FORTSETZUNG

30. Juni 2016	Unternehmen	Private Banking	Asset Management	Eliminierungen	Gesamt
Umsatzerlöse von externen Kunden	105.142	1.665.211	23.752.068	–	25.522.420
Intersegmentäre Umsatzerlöse	4.320.000	856.397	4.831.362	(10.007.759)	–
Gesamt	\$4.425.142	\$2.521.608	\$28.583.430	(\$10.007.759)	\$25.522.420
Nettosegmentüberschuss/(-fehlbetrag)	4.187.020	310.955	-561.597	(7.133.585)	(3.197.207)
Steuer(aufwand)/-ertrag	–	(108.878)	(103.453)	–	(212.331)
Gewinn/(Verlust) nach Steuern	\$4.187.020	\$202.077	(\$655.050)	(\$7.133.585)	(\$3.409.537)
Zinsertrag	105.142	1.756.855	5.863.525	(1.100.174)	6.625.348
Zinsaufwand	–	(938.655)	(3.062.094)	1.100.174	(2.900.575)
Abschreibungen Sachanlagen	–	(2.700)	(84.108)	–	(86.880)
Abschreibungen immaterieller Vermögenswerte	–	(1.827)	(502.725)	–	(504.552)
Sonstige wesentliche nicht zahlungswirksame Posten:					
- Aufwendungen für Wertberichtigungen auf Finanzforderungen	–	–	(1.104.312)	–	(1.104.312)
- Aufwendungen für Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	–	–	(109.556)	–	(109.556)
- Wertberichtigungsrückstellung für Finanzforderungen	–	(64.588)	(565.524)	–	(630.112)
Vermögenswerte					
Gesamtvermögen	16.976.132	16.571.368	99.966.739	(31.497.995)	102.016.244
Zugänge zu den langfristigen Vermögenswerten (ohne Finanzinstrumente):					
- Sachanlagen	–	–	68.297	–	68.297
- Immaterielle Vermögenswerte	–	–	11.961	–	11.961
Schulden					
Gesamtschulden	16.699	22.420.367	60.647.352	(49.811)	83.034.607
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)	(65,258)	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 2016

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

	(Ungeprüft) 31. Dezember 2016	(Ungeprüft) 31. Dezember 2015	(Geprüft) 30. Juni 2016
Überschuss/(Fehlbetrag) nach Steuern	2.740.678	(1.907.456)	(3.409.537)
Zuzüglich/(abzüglich) nicht zahlungswirksamer Posten:			
Abschreibungen Sachanlagen	1.571	141.406	86.880
Abschreibungen immaterieller Vermögenswerte	453	913	504.551
Wertberichtigungen auf Forderungen	1.570.835	–	1.213.868
Nettoveränderung der Wertberichtigungsrückstellung für Finanzforderungen	296.104	(15.727)	630.112
Anteil am Gewinn eines gemeinschaftlich geführten Unternehmens	–	–	(160.756)
Veränderung der Währungsumrechnungsrücklage	–	(36.557)	71.155
zuzüglich/(abzüglich) Veränderungen im Nettoumlaufvermögen:			
Abnahme / (Zunahme) der Forderungen aus Lieferungen	(3.841.633)	(892.629)	(791.805)
(Abnahme)/ Zunahme des Steueraufwands	1.067.092	398.276	(536.598)
(Abnahme) / Zunahme der Verbindlichkeiten aus			
Lieferungen und Leistungen und sonstigen Verbindlichkeiten	877.509	(416.941)	3.296.314
Abnahme / (Zunahme) in Inventar	–	–	(2.909.899)
Net cashflows from operating activities	\$2.712.610	(\$2.728.715)	(\$8.598.343)

 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 New Zealand 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 Treasury Services 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 2016 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 2016 ein Vorstandshonorar von \$71.000.
- (vi) Zum 30. Juni 2016 und zum 30. Juni 2015 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

ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSS
FÜR DEN ZEITRAUM BIS 31. DEZEMBER 2016

diesen Treuhandgesellschaften für ihren jeweiligen Anteil gezahlte Entgelt betrug \$20 bzw. \$5. Mit diesen Geschäftsvorfällen und Salden sind keine weiteren Bedingungen verbunden.

- (vii) Zum 30. Juni 2016 und zum 30. Juni 2015 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 2016 und zum 30. Juni 2015 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 2016 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 2016 ein Vorstandshonorar von \$9.750.
- (xviii) Neil Kain erhielt in den sechs Monaten bis zum 31. Dezember 2016 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 2016

- (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 2016 Beratungshonorare von \$100.000.
- (xxii) Peter Kirk ist Vorstand einer zur Gruppe gehörenden Gesellschaft und erhielt in den sechs Monaten bis 31. Dezember 2016 ein Vorstandshonorar von \$6.000.

8 AUFGEGBENE GESCHÄFTSBEREICHE

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

	(Unaudited) 31 December 2016	(Unaudited) 31 December 2015	(Audited) 30 June 2016
Umsatzerlöse	–	–	630
Aufwendungen	–	940	1.294
Gewinn/(Verlust) vor Steuern des aufgegebenen Geschäftsbereichs	–	940	1.924
Ertragssteuern	–	–	(9.876))
Periodengewinn/(verlust) nach Steuern des aufgegebenen Geschäftsbereichs	–	940	7.951

9 EVENTUALFORDERUNGEN UND -VERBINDLICHKEITEN

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

10 DIVIDENDEN

BWMNZL hat für das im Juni 2016 abgelaufene Geschäftsjahr eine Dividende von \$200.000 gezahlt. Die Dividende wurde am 7. Dezember 2016 festgesetzt und am 19. Dezember 2016 gezahlt.

Finanzkalender

30. Juni 2017 Ende des Geschäftsjahres
Dezember 2017 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