

Crashkurs Bilanzanalyse

Bilanzen lesen, verstehen und kritisch hinterfragen

Analyse & Interpretation einer Bilanz – So geht's:

- **Bilanzpositionen, Bilanzierungsgrundlagen & aktuelle Entwicklungen:**
Grundlagen des Jahresabschlusses, dessen Interpretation auf Basis von Bewertungsspielräumen
- **Aufbereitung & Bereinigungen von Sondereffekten:**
Von der Bilanz zur aussagekräftigen Analyse
- **Kennzahlenanalyse in der Praxis:**
Die wichtigen Kennzahlen & wie Sie diese richtig interpretieren
- **Die Tricks der Experten:**
Gestaltungsmöglichkeiten der Bilanzpolitik
- **Praxistransfer:**
Analysen mit Excel & zahlreiche Praxisbeispiele



Ihr Bilanzierungsexperte:



Dr. David A. Maier (CVA)



IHR PLUS

Jahresabschlussanalyse direkt am PC:
Erstellen Sie unter professioneller Anleitung eine vollständige Arbeitsmappe mit Kennzahlen in Excel

Antworten direkt aus der Praxis:
Bringen Sie auf Wunsch die Bilanzen mit, zu denen Sie Fragen haben

27. Mai 2020, Wien

www.imh.at/bilanzanalyse

Kooperationspartner:

INARA
Governance & Compliance

Überblick behalten | Korrekte Schlussfolgerungen ziehen | Zwischen den Zeilen lesen, auch ohne Expertenhilfe!

Bilanzanalyse verständlich & kompakt erklärt

Die wirtschaftliche Lage eines Unternehmens bildet sich größtenteils im Jahresabschluss und den zugehörigen Berichten (Anhang, Lagebericht) ab und gehört zu den wichtigsten Informationsquellen vor allem bei Banken. Aber auch zur vorausschauenden Steuerung des Unternehmens sind aussagekräftige Kennzahlen von großer Bedeutung, sofern diese hinsichtlich Auswahl und Ermittlung zur Unternehmensstrategie passen.

Bilanzanalyse leicht gemacht: Sicher durch den Zahlen-Dschungel

Doch wie interpretiert man die in einem Jahresabschluss dargestellten Kennzahlen und Werte eigentlich? Welche Informationen sind wesentlich und wie kann man sie zur Risikoanalyse und Unternehmenssteuerung nutzen?

Lassen Sie sich nichts mehr vormachen: Bilanzen & Gesamt-Zusammenhänge verstehen

Lernen Sie in dem eintägigen Kompaktseminar die wesentlichen Elemente des Jahresabschlusses kennen und erfahren Sie, wie Sie diese mittels ausgewählter Kennzahlen richtig interpretieren.

Gerüstet für Gespräche mit Fachleuten aus den eigenen Reihen, als auch mit Beratern und Banken!

Nach dem Seminar sind Sie in der Lage, auch als Nicht-Fachmann, die entscheidenden Fragen zu stellen, wirtschaftliche Entwicklungen zu erkennen und auch auf mögliche Unstimmigkeiten hinzuweisen. Lernen Sie, „zwischen den Zeilen zu lesen“ und „auf Augenhöhe zu diskutieren“, indem Sie wichtige Analysefaktoren praxisnah erkennen, interpretieren und für eine Gesamtbeurteilung des Unternehmens differenziert bewerten.

Ihr persönlicher Nutzen:

Auf Basis eines durchgehenden **praxisorientierten Fallbeispiels** werden Ihnen neben bewährten Analysemethoden auch die Zusammenhänge zwischen den einzelnen Finanzberichten und die Ausnutzung von Ermessensspielräumen dargestellt. Die bloße Verdichtung von Kennzahlen reicht schon längst nicht mehr aus und vor anstehenden Finanzierungsentscheidungen ist es wichtig die entscheidenden Kennzahlen an die Geschäftsleitung, Banken, Wirtschaftsprüfer zu kommunizieren.

Alle Aspekte zum Thema Bilanzen und Jahresabschluss in komprimierter Form:

- Sie erfahren, welches die wirklich **wichtigen Daten im Jahresabschluss** sind und wie Sie diese finden, **herausfiltern** und aussagekräftig **kombinieren** können.
- Sie erarbeiten an konkreten Fallbeispielen, wie man **praxisnah** die Kernaussagen des Jahresabschlusses auf Basis von Kennziffern und unter Einbezug der verbalen Berichterstattung aufbereiten und zusammenfassen kann.
- Sie verstehen die Ableitung einer **Kapitalflussrechnung** und den hohen aktuellen Stellenwert dieses Analyseinstruments.
- Sie können die **Finanz- und Ertragslage eines Unternehmens auf einen Blick erkennen**, erfolgreich interpretieren und Probleme aufdecken.
- Sie werden praxisnah informiert, welche Informationen für die **Kreditwürdigkeitsprüfung** von besonderem Interesse sind.
- Sie lernen die Aussagekraft und Bedeutung einer **unterjährigen Erfolgsrechnung** als Ergänzung zur Bilanzanalyse einzuschätzen.
- Sie erfahren, **nach welchen Kriterien Unternehmen** von Dritten (z. B. Banken) **beurteilt** werden.

Ihr Bilanzierungsexperte:

Dr. David A. Maier (CVA) ist selbständiger Unternehmensberater mit dem Schwerpunkt Unternehmensbewertung und -planung, Controlling und der finanziellen Führung mittelständischer Unternehmen. Neben interimistischen CFO Funktionen ist er allgemein beedeter und gerichtlich zertifizierter Gerichtssachverständiger und Lektor an den Fachhochschulen Wien und Krems.

Nach Abschluss des Betriebswirtschaftsstudiums an der WU Wien im Jahr 2000 war Hr. Maier vier Jahre bei einer Big 4 Kanzlei in Frankfurt/M im Bereich „Transaction Services“ tätig. Danach führte er für eine Investmentbank Kapitalmarkttransaktionen (IPO's und Secondaries) durch und war Senior Manager eines Private Equity Fonds. In dieser Verantwortung übernahm Hr. Maier auch Beirats- und Aufsichtsratsfunktionen in den Portfoliounternehmen und unterstützte diese in sämtlichen Finanzierungs- und Steuerungsfragen. Nach der Übernahme von CFO Funktionen in mehreren Unternehmen machte Hr. Maier sich mit interes - management services 2014 selbständig und begleitet mittelständische Unternehmen als externer CFO und unterstützt diese in betriebswirtschaftlichen Themen. Daneben ist Hr. Maier als Gerichtsgutachter tätig.

So lesen & analysieren Sie Bilanzen richtig

Grundlagen des Jahresabschlusses und dessen Interpretation auf Basis von Bewertungsspielräumen

- Grundstrukturen und allgemeine Aussagekraft von Jahresabschlüssen
- Unterschiede in Jahresabschlüssen von Kapital- und Personengesellschaften
- Wie hängen Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Kapitalflussrechnung zusammen?
- Bestandteile und Gliederung
- Bilanzpolitische Instrumente in der Bilanzierungspraxis
- Ausschöpfen von Ermessensspielräume
- Aussagekraft und Grenzen der klassischen Kennzahlenanalyse – Ertragskraft und Kreditwürdigkeit eines Unternehmens realistisch einschätzen
- Auswertung von Anhang und Lagebericht
- Hinweise im Jahresabschluss auf drohende Unternehmenskrisen
- Kontinuität der Bilanzstruktur: Aussagekraft eines mehrjährigen Bilanz- und GuV-Vergleichs.

**Das Seminar bietet eine große Themenvielfalt. Die genaue Schwerpunktsetzung erfolgt vor Ort und orientiert sich an den Bedürfnissen der anwesenden Teilnehmer.*

Wirksame Kennzahlenanalyse in der Praxis

Zwischen den Zeilen lesen – Kennzahlen richtig interpretieren

- Kennzahlenanalyse eines Jahresabschlusses am Fallbeispiel – Welche Kennzahlen sollte ich kennen und wie interpretiere ich diese zielführend?
- Grundsätze der Kennzahlenermittlung
- Detaillierte Berechnung ausgesuchter Kennziffern – Aussage & Interpretation
- Gestaltungsmöglichkeiten zur gezielten Verbesserung der Kennzahlen

Erfolgswirtschaftliche Kennzahlen und Bilanzanalyse**Finanzwirtschaftliche Kennzahlen**

- Ableitung einer Kapitalflussrechnung
- Aufbau und Aussagekraft einer Cash Flow Analyse
- Kennzahlen für das Bankenrating

Pro-Forma Kennzahlen

- Kurzfristige Erfolgsrechnung
- Implementierung von Kennzahlen in den Controllingberichten

Ihr Plus: Viele praktische, sofort umsetzbare Tipps anhand ausgewählter Beispielbilanzen.

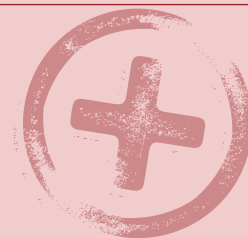
Tipps

Workshop: Erarbeitung des gesamten Analyseprozesses anhand eines praxisorientierten Excel-Modells

- Bereinigung, Aufbereitung und Auswertung des UGB Abschlusses anhand eines Fallbeispiels
- Wesentliche Kennzahlen und deren Verknüpfung innerhalb der Bilanz
- Ableitung der Cash Flows und dessen Bedeutung in der Finanzierung
- Aufbau eines sinnvollen Kennzahlensystems – KPI's (Key Performance Indicators)
- Visualisierungen und grafische Auswertungen



Jeder Teilnehmer arbeitet am eigenen Notebook (bitte Notebook mitnehmen!)

**Das erwartet Sie:**

- ✓ Mehr Sicherheit im Bilanzlesen gewinnen
- ✓ Jahresabschlussarbeiten optimieren
- ✓ Bilanzkennzahlen richtig analysieren & einsetzen
- ✓ Wichtige Trends und Entwicklungen aus der Bilanz ableiten
- ✓ Jahresabschlüsse kritisch hinterfragen
- ✓ Bilanzpolitische Möglichkeiten richtig einschätzen
- ✓ Kennzahlen korrekt interpretieren
- ✓ Bonität von Kunden auf einen Blick prüfen

Anmeldung

Tel. +43 (0)189159-0 | Fax+43(0)189159-200 | anmeldung@imh.at | www.imh.at
21935_www

JA, ich bestätige meine Teilnahme am Seminar „Bilanzanalyse“
am 27. Mai 2020.

1. TeilnehmerIn

Nachname _____ Vorname _____
Position _____ Abteilung _____
E-Mail _____ Tel. _____

2. TeilnehmerIn

Nachname _____ Vorname _____
Position _____ Abteilung _____
E-Mail _____ Tel. _____

Ja, ich möchte Informationen per E-Mail erhalten. TeilnehmerIn 1 TeilnehmerIn 2

Firma _____ Branche _____
Straße _____ PLZ/Ort _____

Ansprechperson bei Rückfragen zu Ihrer Anmeldung:


Nachname _____ Vorname _____
Position _____ Abteilung _____
E-Mail _____ Tel. _____

Wer ist in Ihrem Unternehmen für die Genehmigung Ihrer Teilnahme zuständig?

Nachname _____ Vorname _____
Position _____ Abteilung _____
E-Mail _____ Tel. _____

Ich habe die **AGBs (www.imh.at/agb)** gelesen und akzeptiere sie.

Ich habe die **Datenschutzerklärung (www.imh.at/datenschutzerklaerung)** gelesen und stimme der Erhebung, Verarbeitung und Nutzung meiner im Formular eingegebenen Daten zu.

Datum/Unterschrift 




Ich möchte keine postalischen Zusendungen erhalten.

Teilnahmegebühr (exkl. 20% USt.)

Einschließlich Mittagessen und Getränken pro Person:

Bei Anmeldung bis	14. Februar 2020	€ 1.295,-
Bei Anmeldung bis	24. April 2020	€ 1.395,-
Bei Anmeldung bis	27. Mai 2020	€ 1.495,-

Nutzen Sie unser attraktives Rabattsystem:

	bei 2 Anmeldungen erhält ein Teilnehmer	10 % Rabatt
	bei 3 Anmeldungen erhält ein Teilnehmer	20 % Rabatt
	bei 4 Anmeldungen erhält ein Teilnehmer	30 % Rabatt

Rabatte sind nicht kombinierbar.

Veranstaltungsort

Arcotel Kaiserwasser

Wagramer Straße 8, 1220 Wien

Sie erhalten nach Eingang der Anmeldung Ihre Anmeldebestätigung und Ihre Rechnung. Bitte begleichen Sie den Rechnungsbetrag vor dem Veranstaltungstermin. Einlass kann nur gewährt werden, wenn die Zahlung bei imh eingegangen ist. Etwaige Programmänderungen aus dringendem Anlass behält sich der Veranstalter vor. | **Rücktritt:** Bitte haben Sie Verständnis dafür, dass wir Ihnen bei einem Rücktritt von Ihrer Anmeldung innerhalb von zwei Wochen vor der Veranstaltung die volle Tagungsgebühr verrechnen müssen. Eine Umbuchung auf eine andere Veranstaltung oder die Entsendung eines Vertreters ist jedoch möglich. Bitte berücksichtigen Sie bei Ihrer Planung: imh behält sich bis zu zwei Wochen vor Veranstaltungsbeginn die Absage vor. | Im Sinne einer leichteren Lesbarkeit sind manche der verwendeten Begriffe in einer geschlechtsspezifischen Formulierung angeführt. Selbstverständlich wenden wir uns gleichermaßen an Damen und Herren.

imh Qualitätsgarantie

Ihre Zufriedenheit ist uns wichtig: Stellen Sie am ersten Veranstaltungstag bis 12:00 Uhr mittags fest, dass die gebuchte Veranstaltung nicht Ihren Erwartungen entspricht, so können Sie Ihre Teilnahme abbrechen und erhalten von imh den vollen Betrag rückerstattet, oder Sie besuchen stattdessen eine andere gleichwertige Veranstaltung.

Service und Kontakt



Aynur Yildirim, Customer Service

Tel. +43 (0)1 891 59 – 0 | Fax +43 (0)1 891 59 – 200

E-Mail: anmeldung@imh.at