

Bilanzanalyse kompakt

Moderne Analysemethoden von Jahresabschlüssen in der Praxis

Thema & Ziel:

In diesem Seminar erfahren Sie, wie Sie eine detaillierte, facetten- und kenntnisreiche Analyse des Jahresabschlusses — als das zentrale Steuerungs- und Kommunikationsinstrument des Unternehmens — durchführen. Nicht nur bei größeren Investments müssen Sie „zwischen den Zeilen lesen“ können, um Risiken hinsichtlich der Ertragskraft, der Vermögensstruktur und der Bonität des Unternehmens ausschließen zu können. Eine sorgsame Analyse dient grundsätzlich als Basis für erfolgreiche unternehmerische Vorgaben für jegliche interne Zwecke, wie auch für Konkurrenzanalysen und Benchmarks.

Inhalte:

- Erfolgswirtschaftliche Jahresabschlussanalyse
 - Klassische und neue Top-Kennzahlen der Erfolgsanalyse, ordentliches Betriebsergebnis, operatives Ergebnis.
- Earnings before (EB): Pro-Forma-Kennzahlen - Ermittlung, Bedeutung, Nutzen
 - Entstehung und Familien von EB-Kennziffern, Aussagekraft von EBIT, EBITDA, EBITDAR etc.
 - EB-Kennzahlen als Bestandteil von Multiplikatoren (Unternehmensbewertung). Bilanzpolitische Potenziale. Aufbereitung des Ergebnisses, Risikobetrachtung, Ergebnisentwicklung.
- Rentabilitätskennzahlen
 - Gesamtkapitalrentabilität, Umsatzrendite, ROI, Ergebnis nach DVFA/SG, K/G-Verhältnis.
- Finanzwirtschaftliche Analysen
 - Statische Analyse: Deckungsgrade und Fristenkongruenzen. Dynamische Analyse: CF-orientierte Kennzahlen, Struktur und Auswertung von Kapitalflussrechnungen, Kreditwürdigkeitsprüfung, Risikokennzahlen, Eigenkapitalveränderungsrechnung, Risikobericht.
- Erfolgsspaltung und Ergebnisquellenanalyse
 - Strukturelle Ergebnisanalyse nach Erfolgsschichten sowie nach Segmenten. Bilanzpolitische Ergebnisanalyse.
 - Wertorientierte Unternehmensanalyse: Economic Value Added und Shareholder Value.
- Prognose-Kennzahlen zur operativen und strategischen Unternehmensführung
 - Früherkennung latenter Chancen und Risiken, Kennzahlen- und hochrechnungsorientierte Früherkennung, Grenzen von Kennzahlen und Kennzahlensystemen zur Früherkennung, indikatororientierte Früherkennung.
- Besonderheiten der Konzernabschlussanalyse
- Off-Balance und Off-Notes Analysis
- Möglichkeiten und Grenzen der Analyse internationaler Abschlüsse (IFRS)

- Bereinigungen und Überleitungsrechnungen (Internationale Strukturbilanz).

Nutzen: In diesem Seminar werden Ihnen neben bewährten Analysetools die Trends in der Jahresabschlussanalyse dargestellt. Heute reicht nicht mehr die bloße Verdichtung von Kennzahlen — entscheidend ist zusätzliche Informationen „off balance“ in die Berechnung und die Interpretation von Kennzahlen einfließen zu lassen.

Sie erhalten wertvolle, praxisrelevante Hinweise zu den Fragen:

- Welche Kennzahlen sind für die Kreditwürdigkeitsprüfung von besonderem Interesse?
- Wie kann man im Vorfeld Einfluss auf das Rating nehmen?
- Welche Analysemöglichkeiten bergen die neuen Instrumente des Jahresabschlusses?
- Welche Informationen erhält die Konkurrenz aus meinem Abschluss?
- Wie lassen sich die legalen und die kritischen Alternativen der Bilanzgestaltung erkennen?
- Welches Potenzial von Verschleierungsmöglichkeiten gibt es?

Häufig ist es wichtiger zu wissen, was man nicht mit einer Analyse erreichen kann, als zu wissen, was man aus der Analyse herauslesen kann

Teilnehmerkreis: Für den Praktiker im Rechnungswesen, Geschäftsführer Prokuristen, kaufmännische Leiter und deren Mitarbeiter sowie Mitarbeiter aus Banken und Versicherungen.

Dauer: 2 Tage