

Intensivkurs

Bilanzanalyse für Führungskräfte

Bilanzen systematisch analysieren und Geschäftsentscheidungen ableiten

vereon.ch/bil

**Lernen Sie, wie Sie Jahresabschlüsse richtig lesen und interpretieren.
Unser hochqualifiziertes Expertenteam zeigt Ihnen, wie Sie**

- die Bilanz, GuV und Kapitalflussrechnung richtig lesen und verstehen
- die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage analysieren
- wichtige Informationen dem Anhang und Lagebericht entnehmen
- mit dem Discounted Cash Flow eine Unternehmensbewertung durchführen
- bilanzpolitische Massnahmen durchschauen und Manipulationen aufdecken

Wir garantieren einen starken Praxisbezug durch:

Case Study Bilanzanalyse & Role Play M&A

Termine in Zürich

04. und 05. Februar 2015

17. und 18. Juni 2015

www.vereon.ch/bil

Ihre Referenten



Prof. Dr. Thomas Berndt

Institut für Finanzwissenschaft,
Finanzrecht und Law & Economics,
Universität St. Gallen



Roger Disch

Executive Director, Ernst & Young



Eva Hartmann

Chartered Financial Analyst,
Ernst & Young



Pascal Schmid

Dipl. Wirtschaftsprüfer und Chartered
Financial Analyst, Ernst & Young

In diesem Intensivkurs lernen Sie, wie Sie Jahresabschlüsse richtig lesen und interpretieren. Am ersten Tag führen Sie eine klassische Bilanzanalyse durch und ermitteln die Finanz-, Vermögens- und Ertragslage eines Beispielunternehmens. Am zweiten Tag erfahren Sie, welche bilanzpolitischen Massnahmen häufig angewendet werden und wie Sie bei der Beurteilung von M&A-Geschäften vorgehen können.

TAG 1

08.30 Empfang und Ausgabe der Kursunterlagen

09.00 Begrüssung und Programmübersicht

09.10

Jahresabschlüsse nach neuem OR, Swiss GAAP FER und IFRS verstehen

Im ersten Schritt schaffen wir die Basis für die Analyse von Jahresabschlüssen. Sie lernen,

- wer die Adressaten sind und welche Ziele mit der Analyse von Einzel- und Konzernabschlüssen verfolgt werden
- wie Konzernabschlüsse von Industrieunternehmen und Dienstleistungsunternehmen nach OR, Swiss GAAP FER und IFRS aufgebaut sind
- was die wesentlichen Unterschiede in den Rechnungslegungsstandards sind und wie sich diese auswirken
- wo Wahlrechte und Ermessensspielräume bestehen und in welchem Verhältnis das Vorsichtsprinzip zum True-and-fair-view-Grundsatz steht

Prof. Dr. Thomas Berndt

10.30 Kaffeepause und Networking

11.00

Informationen aus Anhang und Lagebericht

Anhang und Lagebericht enthalten viele wichtige Zusatzinformationen für die Beurteilung von Unternehmen. Sie erfahren,

- welche Erläuterungen zu den einzelnen Bilanz- und GuV-Positionen im Anhang enthalten sein müssen und wie diese zu deuten sind
- welche Erkenntnisse aus dem Lagebericht gewonnen werden können
- welche Bedeutung der Anhang für die Beurteilung der Risiken eines Unternehmens hat
- warum manche Unternehmen freiwillig zusätzliche nicht-finanzielle Angaben machen

Prof. Dr. Thomas Berndt

12.30 Gemeinsames Mittagessen

14.00

Die klassische Bilanzanalyse (Case Study)

In diesem Abschnitt lernen Sie, wie Sie eine klassische Bilanzanalyse durchführen. Um Ihnen einen möglichst hohen Praxisbezug zu bieten, analysieren Sie den Jahresabschluss eines Beispielunternehmens: Sie interpretieren die im Abschluss enthaltenen Kennzahlen, analysieren die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage und beurteilen die Bonität und Zahlungsfähigkeit.

Block I: Kennzahlen der Bilanz, GuV und Kapitalflussrechnung

- Wichtige Kennzahlen der Bilanz und der GuV bilden, strukturieren und interpretieren
- Eine Kapitalflussrechnung lesen und verstehen

Eva Hartmann, Pascal Schmid

15.30 Kaffeepause und Networking

16.00

Block II: Analyse der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

- Analyse der Rentabilität und Kostenstruktur zur Einschätzung der Ertragslage
- Cash-Flow-Analyse zur Bestimmung der Finanz- und Liquiditätslage
- Beurteilung der Vermögenslage

Zudem lernen Sie, wie Sie sich am besten gegenüber einer Bank präsentieren.

Eva Hartmann, Pascal Schmid

17.00

Apéro

Im Anschluss an den ersten Kurstag lädt Vereon alle Teilnehmenden und Referenten zu einem Apéro im Veranstaltungshotel ein. Nutzen Sie diese Gelegenheit, sich in ungezwungener Atmosphäre auszutauschen und wertvolle Kontakte zu vertiefen.



TAG 2

09.00

Bilanzpolitik und Bilanzmanipulation

Viele Unternehmen wissen genau, wie sie ihre Bilanzen beschönigen. Für eine akkurate Analyse ist es daher zwingend erforderlich, den Jahresabschluss zu prüfen. Daher lernen Sie in diesem Abschnitt,

- wie Unternehmen Ermessensspielräume in Ansatz und Bewertung von Bilanzpositionen nutzen, um ihre Bilanz zu beschönigen
- wie Leasing die Bilanz aufbessert
- wie Sie Manipulationen bei Umsatzrealisierung, Kostenausweis, Bilanz und Cashflow aufdecken

Eva Hartmann, Pascal Schmid

10.30 Kaffeepause und Networking

11.00

Bilanzanalyse aus der Perspektive M&A

Bei M&A-Geschäften ist insbesondere der Blick in die Zukunft von entscheidender Bedeutung. Daher werden im Gegensatz zur Bilanzanalyse im Rahmen einer klassischen Finanzierung hier der Wert des Unternehmens und die potentielle Ertragskraft ermittelt.

Block I: Discounted Cash Flow

- Informationen zur Beurteilung von M&A Geschäften
- Berechnung des Discounted Cash Flow (DCF) und Interpretation

Roger Disch

12.00 Gemeinsames Mittagessen

13.30

Block II: Multiples und weitere Verfahren

- Bestimmen des Unternehmenswertes mit Multiples
- Weitere Verfahren zur Beurteilung der Finanz- und Ertragslage
- Ableiten von Geschäftsentscheidungen anhand der Ergebnisse

Roger Disch

14.30 Kaffeepause und Networking

15.00

Block III: Role Play M&A

Im Role Play begeben Sie sich in die Schuhe eines M&A Beraters und vertiefen Ihr soeben erworbenes Wissen anhand eines Praxisfalls respektive einer Transaktion. In Gruppenarbeit gehen Sie entlang der Wertschöpfungskette von der Absichtserklärung (Letter of Intent) bis zur Präsentation vor dem Senior Management, den Banken oder anderen involvierten Drittparteien.

Roger Disch

16.00

Q&A-Session

Abschliessend können Sie Ihre offenen Fragen mit den Referenten und den Teilnehmenden im Rahmen einer Q&A-Session besprechen.

16.15 Ende des Intensivkurses

WER SOLLTE TEILNEHMEN?

Dieser Intensivkurs richtet sich an alle, die sich für die Möglichkeiten der Bilanzanalyse interessieren, insbesondere an Führungskräfte aus den Bereichen

- Geschäftsführung
- Vorstand und Verwaltungsrat
- Finanz- und Rechnungswesen
- Controlling

ZWEI TAGE INTENSIVKURS UND SIE

- können Jahresabschlüsse besser verstehen und interpretieren
- wissen, wie Sie die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage beurteilen
- haben die Methoden einer klassischen Bilanzanalyse anhand einer Case Study erprobt
- durchschauen die gängigen Möglichkeiten der Bilanzbeschönigung
- können künftige Kredit- und M&A-Geschäfte exakter bewerten
- wissen, wie Sie sich einer Bank gegenüber vorteilhaft präsentieren

WEITERE VERANSTALTUNGEN

Kennzahlen und Kennzahlensysteme

www.vereon.ch/ken



Controlling mit Excel

www.vereon.ch/eco



Controlling für Führungskräfte

www.vereon.ch/cff



PowerPivot für Excel 2010

www.vereon.ch/epo



Das neue Rechnungslegungsrecht

www.vereon.ch/rlr



IHRE REFERENTEN



Prof. Dr. Thomas Berndt ist Professor für Rechnungslegung und Direktor am Institut für Finanzwissenschaft, Finanzrecht und Law & Economics der Universität St. Gallen (IFF-HSG). Im Rahmen der universitären und ausseruniversitären Aus- und Weiterbildung lehrt und forscht er auf verschiedenen Arbeitsgebieten der finanziellen Führung von Unternehmen. Schwerpunkte seiner Tätigkeit sind die nationale, internationale und Konzernrechnungslegung, Unternehmensbewertung sowie Corporate Governance und Compliance. In diesen Bereichen ist er auch vielfältig als Gutachter tätig. Professor Berndt ist darüber hinaus Mitglied der Prüfungskommission der Wirtschaftsprüfer in Deutschland und Verwaltungsratspräsident der equia AG.



Roger Disch ist Executive Director bei EY. Als Leiter der Schweizer Treasury Kompetenz-Gruppe für Industrieunternehmen, Versicherungen und Banken berät er national und international tätige Unternehmen in Strategie- und Governance-Fragen, finanzielles Risikomanagement, Bankbeziehungsmanagement, regulatorische Anforderungen sowie Treasury Technologien. Zudem ist Herr Disch regelmässiger Referent an Universitäten und Fachautor für Corporate Treasury und finanzielles Risikomanagement.



Eva Hartmann ist Chartered Financial Analyst (CFA). Als Manager bei EY ist sie im Bereich Financial Services Risk Advisory in Zürich tätig und auf Banken spezialisiert. Eva Hartmann verfügt über umfassende Erfahrungen im Bereich Corporate Finance, Risk Governance und Internal Audits.



Pascal Schmid ist dipl. Wirtschaftsprüfer und Chartered Financial Analyst (CFA). Als Manager bei EY ist er im Bereich Financial Services Risk Advisory in Zürich tätig. Zuvor war er stellvertretender Head Group Treasury der Omya Management AG und bei der Credit Swiss im Kommerz – Key Account Management für large swiss corporates zuständig. Zu Herrn Schmid's Kernkompetenzen zählen finanzielles Risikomanagement, Treasury IKS und Bankenprüfungen nach IFRS, Swiss GAAP FER und RRV-FINMA.

Ja, hiermit melde ich mich für folgenden Termin an:

04. und 05. Februar 2015, Zürich
 17. und 18. Juni 2015, Zürich

Die Teilnahmegebühr beträgt CHF 2'995 und gilt pro Person und Termin (zzgl. MwSt.)

Sichern Sie sich bei gleichzeitiger Anmeldung von mehreren Personen des selben Unternehmens für die zweite und jede weitere Person einen Preisvorteil von CHF 300.

Leider kann ich die Veranstaltung nicht besuchen. Bitte senden Sie mir per E-Mail Informationen zum aktuellen Angebot.

E-Mail

1. PERSON

Anrede, Titel

Name, Vorname

Position, Abteilung

E-Mail

Firma

Strasse, Nr.

Postfach

PLZ, Ort

Land

2. PERSON

Anrede, Titel

Name, Vorname

Position, Abteilung

E-Mail

RECHNUNGSDetails

Bestellreferenz

MwSt.-Nr.

Firma

Abteilung

Strasse, Nr.

PLZ, Ort

Datum, Unterschrift

- Ich möchte mit Kreditkarte bezahlen. Bitte senden Sie mir den Zahlungslink mit der Anmeldebestätigung per E-Mail zu.

KONTAKTIEREN SIE UNS

Web vereon.ch
E-Mail anmeldung@vereon.ch
Fax +41 71 677 8701
Post Vereon AG
Postfach 2232
8280 Kreuzlingen 1
Schweiz

VERANSTALTUNGSORTE

Die Veranstaltungen finden jeweils in zentraler Lage und in gehobenem Ambiente statt. Weitere Details senden wir Ihnen rechtzeitig vor den jeweiligen Terminen per E-Mail.

TEILNAHMEBEDINGUNGEN

Geltungsbereich

Diese Teilnahmebedingungen regeln das Vertragsverhältnis zwischen dem Veranstalter und dem Teilnehmer. Der Teilnehmer erkennt mit seiner Anmeldung diese Teilnahmebedingungen an. Abweichende Allgemeine Geschäftsbedingungen des Teilnehmers haben keine Gültigkeit.

Teilnahmegebühr

Die Teilnahmegebühr beinhaltet die Teilnahme für eine Person. Sie versteht sich inklusive schriftlicher Unterlagen, Mittagessen und Tagungsgetränken zzgl. MwSt. Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung. Diese ist direkt nach Erhalt, in jedem Fall vor Eintritt in die Veranstaltung, fällig.

Anmeldung

Die Anmeldung kann schriftlich via Internet, E-Mail, Fax oder per Post oder mündlich per Telefon erfolgen. Sie ist, vorbehaltlich gesetzlicher Widerrufsrechte, verbindlich. Jede Anmeldung erlangt erst durch schriftliche Bestätigung seitens des Veranstalters Gültigkeit. Die Veranstaltungsteilnahme setzt die vollständige Bezahlung der Teilnahmegebühr voraus.

Urheberrecht

Alle im Rahmen der Veranstaltungen ausgegebenen Unterlagen sowie anderweitig erworbene Artikel sind urheberrechtlich geschützt. Vervielfältigungen und anderweitige Nutzung sind schriftlich durch den Veranstalter zu genehmigen.

Rücktritt des Teilnehmers

Sollte der Teilnehmer an der Teilnahme verhindert sein, so ist er berechtigt jederzeit ohne zusätzliche Kosten einen Ersatzteilnehmer zu benennen. Darüber hinaus ist eine vollständige Stornierung bis 30 Tage vor Beginn der Veranstaltung kostenlos möglich. Die Stornierung bedarf der Schriftform. Bei späterem Rücktritt oder Nichterscheinen wird die gesamte Teilnahmegebühr fällig.

Programmänderungen und Absagen

Der Veranstalter behält sich vor, Änderungen am Inhalt des Programms sowie Ersatz und Weglassen der angekündigten Referenten vorzunehmen, wenn der Gesamtcharakter der Veranstaltung gewahrt bleibt. Muss eine Veranstaltung aus wichtigem Grund oder aufgrund höherer Gewalt (kriegerische Auseinandersetzungen, Unruhen, terroristische Bedrohungen, Naturkatastrophen, politische Beschränkungen, erhebliche Beeinflussung des Transportwesens usw.) abgesagt oder verschoben werden, so wird der Veranstalter die zu diesem Zeitpunkt angemeldeten Teilnehmer umgehend schriftlich oder mündlich benachrichtigen. Bereits eingegangene Zahlungen werden für eine zukünftige Veranstaltung gutgeschrieben oder bei einer Terminverschiebung auf den neuen Termin ausgestellt. Kosten seitens des Teilnehmers, die mit der Absage einer Veranstaltung verbunden sind (z. B. Reise- und Übernachtungskosten), werden nicht erstattet.

Haftung

Alle Veranstaltungen werden sorgfältig recherchiert, aufbereitet und durchgeführt. Sollte es dennoch zu Schadensfällen kommen, so übernimmt der Veranstalter keine Haftung für die Vollständigkeit und inhaltliche Richtigkeit in Bezug auf die Vortragsinhalte und die ausgegebenen Unterlagen.

Datenschutz

Überlassene persönliche Daten behandelt der Veranstalter in Übereinstimmung mit den geltenden datenschutzrechtlichen Bestimmungen. Sie werden zum Zwecke der Leistungserbringung elektronisch gespeichert. Einblick und Löschung der gespeicherten Daten kann jederzeit gefordert werden. Anfragen bitte per E-Mail an: adressen@vereon.ch.

Schlussbestimmungen

Der Vertrag unterliegt dem Schweizerischen Recht. Gerichtsstand ist Kreuzlingen (Schweiz).

