

Detaillierte Bilanzanalyse

Kennzahlen verstehen. Transparenz schaffen. Kapital gezielt steuern.

08. – 09. Juni 2026, Oberndorf bei Salzburg

12. – 13. Oktober 2026, Oberndorf bei Salzburg



Über das Seminar

Eine fundierte Bilanzanalyse ist ein zentrales Instrument zur Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage eines Unternehmens und des gesetzlich verpflichtenden Risikomanagements. Sie ermöglicht es, Zusammenhänge zwischen Bilanz und GuV richtig zu interpretieren, relevante Kennzahlen zu identifizieren und fundierte Steuerungs- und Investitionsentscheidungen zu treffen.

Dieses Seminar vermittelt praxisnah, wie Unternehmenszahlen analysiert, bewertet und für die operative sowie finanzielle Steuerung genutzt werden können. Im Fokus stehen die Analyse von Bilanz- und GuV-Strukturen, Liquidität, Working Capital sowie Ertrags-, Cashflow- und Finanzierungskennzahlen. Die Teilnehmenden erhalten konkrete Denkanstöße, wie eingesetztes Kapital effizienter genutzt und finanzielle Handlungsspielräume erweitert werden können.

Im Rahmen des Seminars werden reale Unternehmensabschlüsse (Bilanz und GuV aus mehreren Perioden) direkt von den Teilnehmenden am eigenen PC in Excel strukturiert ausgewertet und in einer kennzahlenbasierten Analyse zusammengeführt. Dabei steht die aktive, anwendungsorientierte Arbeit im Vordergrund – eine klassische Frontalpräsentation findet nicht statt. Die Excel-Tools können dann sowohl für die Auswertung des eigenen Zahlenwerkes als auch für den direkten Vergleich mit Wettbewerbern genutzt werden. Die Ergebnisse werden übersichtlich aufbereitet, kommentiert und in Form eines Ampelsystems eingeordnet. Auf dieser Basis werden konkrete Handlungsempfehlungen sowie mögliche nächste Schritte abgeleitet. Je nach Bedarf können auch eigene Abschlüsse mitgebracht und individuell in einem Gespräch besprochen werden.

Ergänzend erhalten die Teilnehmenden zu jedem Seminar ein entsprechendes Fachbuch der Referenten.

Vorkenntnisse sind nicht notwendig, lediglich Basisfähigkeiten in Excel.

Eckdaten

Datum und Uhrzeit

Montag, 08.06.2026, 10:00 Uhr –
Dienstag, 09.06.2026, 17:00 Uhr,

Montag, 12.10.2026, 09:00 Uhr –
Dienstag, 13.10.2026, 16:30 Uhr

Veranstaltungsort

H&H Büro (im DVAG Gebäude)
Arnsdorfer Straße 2
5110 Oberndorf bei Salzburg
Österreich

Preis

Pro Person: **1.595€** zzgl. USt
Rabatt bei Buchung mehrerer
Seminare (s. Seite 5)
Max. 20 Teilnehmer/innen

Ansprechpartner & Veranstalter



Dr. Bernd Heesen
Referent & Veranstalter

office@hh-partner.com
+49 172 8407602



Michelle Heesen
Referentin & Veranstalterin

office@hh-partner.com
+43 664 2661579

Ihre Referenten

**Dr. Bernd Heesen**

Dipl. Kfm., MBA

Bernd Heesen studierte Betriebswirtschaftslehre mit Abschlüssen in Deutschland und Frankreich. Später folgten Promotion sowie MBA in den USA.

Er sammelte umfangreiche internationale Erfahrung als Partner bei Ernst & Young und KPMG, davon mehr als zehn Jahre in den USA, Brasilien und Südostasien.

Seit 2001 ist er selbstständig tätig und führt mehrere Unternehmen erfolgreich. Darüber hinaus lehrt Herr Heesen an Hochschulen in Österreich und Deutschland.

**Michelle Heesen**

BA, MSc, MA

Michelle Heesen absolvierte einen Bachelor in Wirtschaft in Österreich sowie einen Master in International Financial Management mit Schwerpunkt Corporate Finance in der Schweiz. Ergänzend schloss sie einen Master of International Business in Australien ab.

Sie ist geprüfte Bilanzbuchhalterin und verfügt über fundierte Erfahrung in finanzwirtschaftlicher Analyse, Unternehmensplanung und Unternehmensbewertung, insbesondere in M&A-nahen Tätigkeiten. Ihre Arbeit umfasst zudem Schnittstellen zur Bilanzbuchhaltung und zum Steuerwesen, mit Fokus auf entscheidungsrelevante Finanzinformationen.

Programm

Tag 1:

Montag, 08. Juni 2026

Montag, 12. Oktober 2026

10.00 – ca. 17.00 Uhr

VORMITTAG

Begrüßung und Einführung

- Vorstellung der Teilnehmer(innen)
- Vorstellung des Programms
- Abgleich der Erwartungen

Bilanz und GuV im Überblick

- Umsatzkostenverfahren (UKV) versus Gesamtkostenverfahren (GKV) – Gliederungen im Vergleich
- Aktiva und Passiva sowie die Unterposten

Einstieg in die Bilanzanalyse (Excel-basiert)

Block I: Vermögensanalyse und -kennzahlen

- Berechnung der Kapitalumschläge
- Eigenkapitalquote und zwingende Nebenbetrachtungen
- Das Anlagevermögen eingebettet in 5 Parallelbetrachtungen

12:30 – 13:30 Uhr Mittagspause

NACHMITTAG

Block II: Working Capital (Netto-Umlaufvermögen) Analyse

- Vorratsreichweite und Umschlag
- Debitorenreichweite und debitorisches Ziel
- Kreditorenreichweite und kreditorisches Ziel
- Cash Cycle und Cash Conversion Cycle

Block III: Liquidität und Reinvestitionsmöglichkeiten

- Kurzfristige Finanzierung und entsprechende Ausbalancierung aus Bankensicht: Liquiditäten I., II. und III. Grades
- Legale Bilanzierungshilfen

Get Together

Zum Abschluss des Tages laden wir Sie herzlich zu einem Umtrunk ein. Nutzen Sie die Gelegenheit, um mit den anderen Seminarteilnehmenden ins Gespräch zu kommen.

Ende Tag 1

Tag 2:

Dienstag, 09. Juni 2026

Dienstag, 13. Oktober 2026

09.00 – ca. 16.30 Uhr

VORMITTAG

Fragen und Antworten zum Vortag

Block III Fortsetzung

- Cashflow Beurteilungen
- Kapitalflussrechnung

Block IV: Erfolgsstruktur und Rentabilitätsanalysen

Detailanalyse der GuV

- Ertragsanalyse
- EBIT, EBITD und EBITDA
- Personalkostenquoten
- ROS, ROC und ROE
- Zinsdeckung
- Dynamische Verschuldung
- Behandlung von außerordentlichen Erträgen und Aufwendungen
- Identifikation von Investitions“verpuffungen“

12:30 – 13:30 Uhr Mittagspause

NACHMITTAG

Executive Summary

- wesentliche Kennzahlen
 - a. operativer Betrieb
 - b. Liquidität

Eigenständiges Arbeiten an einem Zweitbeispiel

Je nach Bedarf Individualgespräche mit eigenen Abschlüssen

Zusammenfassung der Seminartage

Abschließende Fragen und Antworten

Ende Tag 2 und des Seminars

Konditionen

Preise

Einfachbuchung:	1.595€ zzgl. USt
Ab 2 gebuchten Seminaren:	-10% auf Gesamtpreis
Ab 3 gebuchten Seminaren:	-15% auf Gesamtpreis
Ab 4 gebuchten Seminaren:	-20% auf Gesamtpreis

Begrenzung: max. 20 Teilnehmer/innen

Im Preis sind umfassende Unterlagen enthalten. Sie können jederzeit ohne zusätzliche Kosten eine Ersatzteilnehmerin oder einen Ersatzteilnehmer benennen.

Alle Themen unseres Leistungsportfolios können auch als In-House Veranstaltung/Seminar gebucht werden. Für weitere Informationen und Konditionen kontaktieren Sie uns bitte via E-Mail oder telefonisch.

Anmeldung

Hier anmelden

Bitte laden Sie das Anmeldeformular von unserer Website herunter und senden Sie es an **office@hh-partner.com**. Alternativ können Sie die im Formular abgefragten Daten auch direkt per E-Mail an uns übermitteln.

Veranstalter, AGBs und Datenschutz

H&H Partner Michelle Heesen
AGB: www.hh-partner.com/AGB
Datenschutz: www.hh-partner.com/datenschutzerklaerung
Website: www.hh-partner.com

