

# Financial Covenants: Kennzahlen zur Beurteilung der finanziellen Situation



## Banken-Praxis-Seminar (8 CPE-Punkte)

- Durchführung einer Unternehmensanalyse
- Analyse der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage
- Auswirkungen von Bilanzpolitik und Bilanzkosmetik auf Kennzahlen
- Bedeutung von Kennzahlen für Financial Covenants
- Kennzahlen als Frühwarnindikator
- Fallstudien mit Interpretation der Kennzahlen

Konkrete und direkt  
umsetzbare Tipps aus  
der Praxis!

### Unsere Referentin



Dr. Carola Rinker  
Diplom-Volkswirtin  
Bilanzexpertin  
Freiburg

## Programm

### Grundlagen

- Überblick Financial Covenants
- Datenbasis zur Ermittlung von Kennzahlen
- Vorgehensweise bei der Kennzahlenanalyse
- Aufbereitung des Jahresabschlusses für die Analyse
- Interpretation von Kennzahlen
- Grenzen der Kennzahlenanalyse
- Bedeutung der Kennzahlen für Financial Covenants

### Analyse der Vermögenslage

- Systematik der Kennzahlen
- Analyse des Vermögens anhand verschiedener Kennzahlen
- Probleme bestandsorientierter Kennzahlen
- Praxisbeispiele

### Analyse der Finanzlage

- Kapitalstrukturanalyse
- Leverage-Effekt und optimaler Verschuldungsgrad
- Bestandsorientierte Liquiditätsanalyse
- Zahlungsstromorientierte Analyse mit Hilfe des Cashflows
- Struktur der Kapitalflussrechnung
- Praxisbeispiele

### Analyse der Ertragslage

- Analyse der Erfolgsquellen
- Analyse der Kostenstruktur
- Rentabilitätskennzahlen
- Praxisbeispiele

### Bilanzpolitische Gestaltung und Auswirkungen auf die Kennzahlen

- Darstellung von Bilanzierungs- und Bewertungsspielräumen (HGB/IFRS)
- Auswirkungen von Bilanzpolitik und Bilanzkosmetik auf einzelne Kennzahlen
- Praxisbeispiele

### Kennzahlen als Frühwarnindikator

- Aufbau eines Frühwarnsystems
- Kennzahlensysteme zur Ermittlung der Insolvenzgefährdung
- Nutzung bilanzpolitischer Spielräume als Krisensignal

### Fallstudien

- Bilanzanalysen von Unternehmen anhand ausgewählter Kennzahlen und verschiedener Branchen (Berücksichtigung von Wünschen der angemeldeten Teilnehmenden)

## Seminarziel

Bei der Einhaltung von Financial Covenants müssen verschiedene Zielgrößen erreicht werden, da ansonsten die Kreditbedingungen an die veränderte Risikosituation angepasst werden. Um dies zu vermeiden, können Unternehmen bilanzpolitische Spielräume nutzen, um die vereinbarten Nebenabreden der Kreditbedingungen einzuhalten. Mit dem notwendigen Hintergrundwissen können Sie erkennen, worauf Sie bei der Analyse der Zahlen eines Unternehmens achten sollten.

Die Ermittlung von Kennzahlen helfen, mit Hilfe eines Frühwarnsystems Krisensignale rechtzeitig zu erkennen und damit schneller entgegenzusteuern. Welche Kennzahlen für die Unternehmensanalyse relevant sind, hängt unter anderem davon ab, in welcher Branche das Unternehmen tätig ist. Zur Vermeidung von Fehlinterpretationen ist es unerlässlich, die Auswirkungen derartiger Sachverhalte auf Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung zu kennen, um die ermittelten Kennzahlen entsprechend interpretieren zu können.

Nach der Teilnahme an dem Seminar können Sie die relevanten Kennzahlen für ein Unternehmen festlegen und diese interpretieren. Darüber hinaus kennen Sie die Möglichkeiten, inwieweit durch die Ausnutzung von bilanzpolitischen Spielräumen Kennzahlen beeinflusst werden können.

## Aus der Praxis für die Praxis

### Zielgruppe

Wir wenden uns insbesondere an Abschlussadressaten, Mitarbeitende aus den Bereichen Kredit, Kreditmanagement, Kreditvergabe und Kreditüberwachung, Debitorenmanagement und Risikomanagement, sowie andere interessierte Fachbereiche bzw. Grundsatzbereiche, Geschäftsleitende/Vorstandsmitglieder und externe Prüfer\*innen sowie Bankdienstleister.

### Gute Gründe für Ihre Teilnahme

- Sie lernen, wie Sie relevante Kennzahlen bei der Analyse eines Unternehmens festlegen und die Analyse durchführen können
- Sie erfahren, wie sich die Ausnutzung von bilanzpolitischen Spielräumen auf die Kennzahlen auswirken können
- Sie ermitteln anhand von Fallstudien von Unternehmen verschiedener Branchen die relevanten Kennzahlen und interpretieren diese
- Sie erarbeiten sich aktuelles Know-how zu spezifischen Anforderungen an Financial Covenants
- Sie erhalten sofort anwendbare Umsetzungstipps für Ihr Institut und Ihren Bereich
- Sie klären offene Fragen für Ihren Bereich oder Ihr Institut mit der Referentin
- Sie erhalten wertvolle Praxistipps im Erfahrungsaustausch mit anderen Praktiker\*innen

### Unsere Referentin



**Dr. Carola Rinker**  
Bilanzexpertin, Freiburg

*Dr. Carola Rinker ist Diplom-Volkswirtin. Die Schwerpunkte der Bilanzexpertin liegen auf Schulungen, Veröffentlichungen sowie der Erstellung von (Gerichts-) Gutachten sowie Stellungnahmen zu Bilanzierungssachverhalten. Im Sommer 2022 ist ihr neues Buch „Bilanzpolitik – Bilanzkosmetik – Bilanzfälschung: Gestaltungsspielräume nutzen und Manipulationen erkennen“ erschienen. Für die Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger ist sie u. a. als Hauptversammlungssprecherin tätig. Weitere Informationen zur Referentin gibt es auf ihrer Website unter [www.carolarinker.de](http://www.carolarinker.de).*

# Seminar-Vorschläge

## Risikofrüherkennung bei Bauträgern

22. Mai 2024, Online-Veranstaltung

## Bauträger in der Krise - Handlungs- und Sanierungsoptionen

23. Mai 2024, Online-Veranstaltung

## Forbearance-Indikatoren in der BWA-Analyse

25./26. Mai 2024, Online-Veranstaltung

## Insolvenzen bei Freiberuflern, Einzelunternehmen und Verbrauchern

29. Mai 2024, Online-Veranstaltung

## Firmenkunden in der Insolvenz

12. Juni 2024, Online-Veranstaltung

## Negativkapital in der Kundenbilanz

4. Juli 2024, Online-Veranstaltung

► Diese und weitere Seminar-Angebote finden Sie bei uns online unter [www.akademie-heidelberg.de/online-seminare](http://www.akademie-heidelberg.de/online-seminare)

## Zusätzliche Informationen

Fragen zu diesen Schulungen oder unserem gesamten Seminar-Programm beantworte ich Ihnen sehr gerne.



Rutkay Azap

Telefon 06221/65033-26

[r.azap@akademie-heidelberg.de](mailto:r.azap@akademie-heidelberg.de)

## Anmeldeformular

Financial Covenants: Kennzahlen zur Beurteilung der finanziellen Situation

Name \_\_\_\_\_

Vorname \_\_\_\_\_

Position \_\_\_\_\_

Firma \_\_\_\_\_

Straße \_\_\_\_\_

PLZ / Ort \_\_\_\_\_

Tel./Fax \_\_\_\_\_

E-Mail \_\_\_\_\_

Name der Assistenz \_\_\_\_\_

Datum Unterschrift \_\_\_\_\_

An [anmeldung@akademie-heidelberg.de](mailto:anmeldung@akademie-heidelberg.de) oder per Fax an: **06221/65033-29**

### Termin + Seminarzeiten

Do., 16. Mai 2024: 9:00–13:30 Uhr

Fr., 17. Mai 2024: 9:00 –13:30 Uhr

Online-Zugang ab 8:45 Uhr

Seminar-Nr. 24 05 BK610

### Teilnahmegebühr

€ 890,- (zzgl. gesetzl. USt)

Die Gebühr beinhaltet die Teilnahme am Online-Seminar sowie die Präsentation als PDF-Datei.

Im Anschluss an das Seminar erhalten Sie ein Zertifikat, das Ihnen die Teilnahme an der Fortbildung bestätigt.

### Allgemeine Geschäftsbedingungen

Es gelten unsere Allgemeinen Geschäftsbedingungen

(Stand: 01.01.2010), die wir Ihnen, wenn gewünscht, gerne zusenden.

Diese können Sie jederzeit auch auf unserer Homepage einsehen:

[www.akademie-heidelberg.de/agb](http://www.akademie-heidelberg.de/agb)

### Zum Ablauf

- Vor dem Seminartag erhalten Sie von uns eine E-Mail mit einem Link, über den Sie sich direkt in die Online-Veranstaltung einwählen können.
- Für Ihre Teilnahme ist es nicht notwendig, ein Programm herunterzuladen. Sie können am Seminar direkt per Zoom im Internet-Browser teilnehmen.
- Über Ihr Mikrofon und Ihre Kamera können Sie jederzeit Fragen stellen und mit den Referierenden und weiteren Teilnehmenden diskutieren. Alternativ steht auch ein Chat zur Verfügung.

 **AKADEMIE  
HEIDELBERG**

**AH Akademie für Fortbildung Heidelberg GmbH**

Maaßstraße 28 · 69123 Heidelberg

Telefon 06221/65033-0 · Fax 06221/65033-69

[info@akademie-heidelberg.de](mailto:info@akademie-heidelberg.de)

[www.akademie-heidelberg.de](http://www.akademie-heidelberg.de)