

GfU AG  
Luchliweg 8  
CH-3110 Münsingen

Telefon 031 721 88 22  
Telefax 031 721 89 10  
Natel 079 229 44 00  
Internet www.gfu.ch  
E-Mail info@gfu.ch

**GfU - Gesellschaft für Unternehmensberatung AG**

Unternehmensberatung • Treuhand & Verwaltung • Informatik



**INVEST**

# Computerunterstützte Investitionsplanung

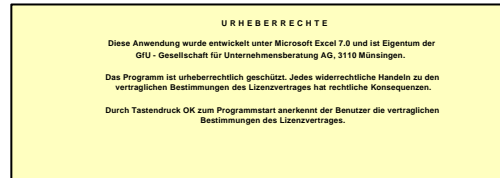
Entwickelt für die Bedürfnisse von  
Klein- und Mittelunternehmen (KMU)  
aller Branchen

## DIE BEDEUTUNG DER INVESTITIONSPLANUNG

Das aktuelle wirtschaftliche Umfeld verlangt vom Unternehmen Investitionsentscheide, welche auf der Grundlage von zuverlässigen Entscheidungskriterien gefällt werden.

Unser Produkt liefert jene Entscheidungsgrundlagen, welche den Erfolg des Unternehmens langfristig sichern helfen.

Wir haben Wert darauf gelegt, dass der Praktiker und Entscheidungsträger mit INVEST<sup>®</sup> ein aussagekräftiges **Führungsinstrument** erhält.



## WAS BIETET IHNEN INVEST<sup>®</sup> ?

- Eine **effektive Beurteilung** von Investitionsprojekten mit den in der Praxis angewandten Rechenverfahren.
- Eine **effiziente Beurteilung** von Investitionsprojekten anhand eines datenorientierten Modells mit benutzerfreundlicher Oberfläche. Vier Investitionsvarianten können direkt am Bildschirm miteinander verglichen werden.
- Neben der quantitativen, rein finanziellen Beurteilung von Investitionsprojekten wird dank der **Nutzwertanalyse** eine qualitative Beurteilung möglich.
- Die Unsicherheit wird durch die vorgesehene **Szenarienplanung** (realistic, best, worst case) berücksichtigt.
- Auf dem **Investitionsantrag** können zusätzliche Aspekte, die zum Investitionsentscheid geführt haben, ergänzt werden.
- Drucken** lassen sich wahlweise sämtliche Eingabedaten, Auswertungen, die Nutzwertanalyse und der Investitionsantrag.
- Das Handbuch **Einführung in die Investitionsplanung** vermittelt die notwendigen theoretischen Grundlagen (inkl. Fallbeispiel) zum erfolgreichen Einsatz von INVEST<sup>®</sup>.

# WIE IST INVEST © AUFGEBAUT ?

## A) Projektdaten

Dank klar gegliederten Eingabe-masken erfassen Sie nur jene Projektdaten, welche Sie auch wirklich benötigen.

Die integrierte Dateiverwaltung unter MS-Windows erlaubt eine klare Trennung und Verwaltung der einzelnen Projekte.

INVEST	PROJEKT-DATEN	Realistic case	Blatt 1
Lizenznehmer:	Demo-Version (RV10)	Zuständig: Kursteilnehmer	Datum: 08.05.97
Objekt-Beschrieb:	Telefongehäuse 2000	Abteilung: Brush up Finance	Telefon: 031 721 88 22
BESTEHENDES OBJEKT <small>(Ersatz- und Rationalisierung)</small>	Marke/Typ:	ZEVA 1	
	Kurzbeschreibung:	Produktionsanlage Telefongehäuse	
	Lieferant:	ZEVATECH AG	
	Baujahr:	1988	
	wirtsch. Nutzungsdauer (n) ab heute:		Jahre
Leistungsangaben:		ME/Jahr	
Liquidationserlös heute:	30'000	Fr.	
Kosten für Abbruch/Entsorgung heute:	3'000	Fr.	
Liquidationserlös (Ln) am Ende (n):		Fr. (netto)	
NEUES OBJEKT	<b>VARIANTE 1</b>		
	Marke/Typ:	ZEVA XL	
	Kurzbeschreibung:	Produktionsanlage Telefongehäuse	
	Lieferant:	ZEVATECH AG	
	Baujahr:	1997	
	wirtschaftliche Nutzungsdauer (n):	5	Jahre
	technische Nutzungsdauer (t):	8	Jahre
	Abschreibungsdauer (m):		Jahre
	Leistungsangaben:	35'000	ME/Jahr
	Liquidationserlös (Ln) am Ende (n):	15'000	Fr. (netto)
	<b>VARIANTE 2</b>		
	Marke/Typ:	NET 96	
Kurzbeschreibung:	Produktionsanlage Telefongehäuse		
Lieferant:	NETSTAL AG		
Baujahr:	1997		
wirtschaftliche Nutzungsdauer (n):	5	Jahre	
technische Nutzungsdauer:	6	Jahre	
Abschreibungsdauer (m):		Jahre	
Leistungsangaben:	30'000	ME/Jahr	
Liquidationserlös (Ln) am Ende (n):	20'000	Fr. (netto)	
<b>VARIANTE 3</b>			
Marke/Typ:			

Die Erfassung der Projektdaten erfolgt strukturiert und ohne grossen Zeitaufwand.

Der Kapitaleinsatz lässt sich auf einen bestimmten Zeitpunkt auf- oder abdiskontieren.

Nebst der bestehenden Anlage (falls vorhanden) können drei weitere Investitionsvarianten miteinander verglichen werden.

INVEST	KAPITALEINSATZ	Realistic case	Blatt 2
Lizenznehmer:	GRU AG (Demo-Version)	Zuständig: Kursteilnehmer	Datum: 19.08.98
Objekt-Beschrieb:	Telefongehäuse	Abteilung:	Telefon:
Nr.	Bezeichnung	Neue Objekte	
		Var. 1	Var. 2
		Var. 3	
	<b>Bezugszeitpunkt</b>	01.01.98	
	<b>Kalkulationssatz:</b>	10.00 %	
<b>KAPITALEINSATZ</b>			
211	Kaufpreis neues Objekt	statisch	225'000
		dynamisch	229'909
			200'000
			197'686
22	Nebenausgaben (Fracht, Zoll, Versicherung usw.)		
23	Herstellung der Betriebsbereitschaft (Montage, Installation usw.)		10'000
			8'000
24	Schulung, Testbetrieb		5'000
			5'000
25	Werbung (Einführungsphase)		
26	Aktiverte Eigenleistungen		
	<b>BRUTTOINVESTITION NEUES OBJEKT</b>	statisch	240'000
		dynamisch	244'909
28	Abzüglich Liquidationswert, Entsorgung bestehendes Objekt netto		-27'000
			-27'000
	<b>NETTOINVESTITION NEUES OBJEKT (Ao)</b>	statisch	213'000
		dynamisch	217'909
29	Zuzüglich Sekundär-Investition (geb. Netto-UV)		14'000
			14'000
	<b>TOTAL KAPITALEINSATZ (I)</b>	statisch	227'000
		dynamisch	231'909
			200'000
			197'686
<b>Gebundenes Netto-Umlaufvermögen:</b>			
	<b>in % vom Umsatz im Jahr 1:</b>	100'000	Fr. (netto)
	Debitoren	10.00 %	10'000
	gelieferte Anzahlungen		
	Materialbestand	6.00 %	6'000
	Fabrikatebestand	4.00 %	4'000
	./, Kreditoren	6.00 %	- 6'000
	./, erhaltene Anzahlungen		
	<b>Total Erhöhung Netto-UV:</b>	14.00 %	14'000



## B) Auswertungen

### 1) Statische Rechenverfahren:

- Kostenvergleich
- Gewinnvergleich
- Renditerechnung (ROI)

### 2) Dynamische Rechenverfahren:

- Kapitalwert (NPV)
- Interner Ertragssatz (IRR)
- Dynamischer Payback

<b>INVEST</b>	<b>KENNZAHLEN</b>			Realistic case	Blatt 5
Lizenznehmer: GfU AG (Demo-Version)		Zuständig: Kursteilnehmer		Datum: 19.08.98	
Objekt-Beschrieb: Telefongehäuse		Abteilung:		Telefon:	
1. Statische Kennzahlen	Bestehendes Objekt	Var. 1	Var. 2	Var. 3	
<b><u>KOSTENVERGLEICH</u></b>					
Durchschnittlicher Aufwand pro Jahr		- 89'007	- 79'061		
<b><u>GEWINNVERGLEICH</u></b>					
Durchschnittlicher Ertrag pro Jahr		110'000	110'000		
- Durchschnittlicher Aufwand pro Jahr		-89'007	-79'061		
<b>Durchschnittlicher Gewinn pro Jahr</b>		<b>20'993</b>	<b>30'939</b>		
<b><u>RENDITE-RECHNUNG (ROI)</u></b>					
Durchschnittlicher Gewinn pro Jahr		20'993	30'939		
Kalkulatorische Zinsen pro Jahr		12'100	11'000		
Gewinn vor Zinsen		33'093	41'939		
Durchschnittlicher Kapitaleinsatz		121'000	110'000		
<b>ROI</b>	<b>p.a.</b>	<b>27.3 %</b>	<b>38.1 %</b>		
2. Dynamische Kennzahlen					
<b><u>KAPITALWERT</u></b>					
Summe der Barwerte (CF)		296'136	308'551		
- Kapitaleinsatz (I)		- 231'909	- 197'686		
<b>Kapitalwert</b>		<b>64'227</b>	<b>110'865</b>		
<b><u>INTERNER ZINSSATZ (IRR)</u></b>					
<b>IRR</b>		<b>20.1 %</b>	<b>29.5 %</b>		
<b><u>DYNAMISCHER PAYBACK</u></b>					
<b>Payback-Dauer</b>	Jahr(e)	<b>4</b>	<b>3</b>		
<b>Rückflusszahl</b>		<b>1.28</b>	<b>1.56</b>		

## C) Nutzwertanalyse

INVEST		NUTZWERTANALYSE								Realistic case	Blatt 6
Lizenznehmer: GIU AG (Demo-Version)		Zuständig: Kursteilnehmer				Datum: 19.08.98					
Objekt-Beschrieb: Telefongehäuse		Abteilung:				Telefon:					
Variante:		bestehendes Objekt		Variante 1		Variante 2		Variante 3			
Kriterienkatalog	Gewichtung	Note	Wert	Note	Wert	Note	Wert	Note	Wert		
<b>1. WIRTSCHAFTLICHKEIT</b>											
ROI	5			5	25	10	50				
Kapitalwert	10			6	60	10	100				
IRR	10			7	70	10	100				
Subtotal	25				155		250				
<b>2. RISIKO</b>											
Payback	10			5	50	7	70				
Zuverlässigkeit Lieferant	10			10	100	8	80				
Service	5			10	50	8	40				
Störanfälligkeit	5			9	45	7	35				
Subtotal	30				245		225				
<b>3. TECHNOLOGIE</b>											
Technische Nutzungsdauer	5			10	50	7	35				
Bedienerfreundlichkeit	10			9	90	7	70				
Wartungsfreundlichkeit	10			10	100	7	70				
Umrüstungsmöglichkeiten	15			10	150	5	75				

## D) Investitionsantrag

INVEST		INVESTITIONSANTRAG				Realistic case	Blatt 7
Lizenznehmer: GIU AG (Demo-Version)		Zuständig: Kursteilnehmer		Datum: 19.08.98			
Objekt-Beschrieb: Telefongehäuse		Abteilung:		Telefon:			
<b>VARIANTE:</b>		<b>Variante 1</b>					
Marke/Typ:		ZEVA XL					
Kurzbeschreibung:		Produktionsanlage Telefongehäuse					
Lieferant:		ZEVATECH AG					
Baujahr:		1997					
Kaufpreis Anlage (statisch):		225'000 Fr.					
Kapitaleinsatz (statisch):		227'000 Fr.					
Wirtschaftliche Nutzungsdauer (n):		5 Jahre					
Leistungsangaben:		35'000 ME/Jahr					
Termin der Inbetriebnahme:		01.01.98					
<b>Kennzahlen:</b>		<b>STATISCH</b>		<b>DYNAMISCH</b>			
Rentabilität (absolut):	Gewinn (p.a.):	20'993	Kapitalwert:	64'227			
Rentabilität (relativ):	ROI (p.a.):	27.3 %	IRR:	20.1 %			
Liquidität:			Payback:	4 Jahre			
<b>Vorhaben / Projekt, aus welchem die beantragte Investition resultiert:</b>							
<b>Übergeordnete Zielsetzungen (Strategie, Konzept, Konzernplan, etc.):</b>							
<b>Verwendungszweck:</b>							
<b>Persönliche Stellungnahme des Antragstellers:</b>							
Beilagen:		Investitionsplanung (Invest-Formulare) Prospekte					
Datum: 19.8.98		Zuständig: Kursteilnehmer		Unterschrift:			
Eingangsdatum: 01.01.98		Entscheid: <input type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nein		Datum/Visum GL:			

## SYSTEMANFORDERUNGEN

Unser Produkt benötigt MS-Excel 5.0 und höher. Zur Installation werden ca. 20 MB freien Speicherplatz auf Ihrer Festplatte beansprucht.

Die integrierte **Setup-Routine** unter MS-Windows gewährleistet Ihnen eine problemlose Installation.

## SCHULUNG

Die GfU AG führt auf Wunsch in Ihrem Unternehmen Seminare und individuelle Schulungen vor Ort durch.

## SUPPORT

Die Nähe zum Schweizer Hersteller bringt viele Vorteile. Unsere Kunden profitieren von einem umfassenden Service.

Telefonisch: Für Soforthilfe steht unsere Hotline an Werktagen zur Verfügung  
Telefon 031/721 88 22

Persönlich: - Betriebswirtschaftliche Unterstützung  
- Bearbeiten von Kundendaten durch einen Spezialisten  
- Support vor Ort, in Ihrer gewohnten Umgebung

Schriftlich: Alle Supportanfragen, die uns per Post oder Fax erreichen, werden umgehend bearbeitet und beantwortet.

Kundenspezifische Wünsche und betriebsspezifische Anpassungen werden durch uns unterstützt.

## WAS KOSTET INVEST ® ?

Einplatzversion	Fr. 960.—, zuzüglich Versandkostenanteil Die Einplatzversion berechtigt zur Installation von INVEST ® auf einem Arbeitsplatz (1 PC)
Mehrplatzversion	Fr. 180.— je weiteren Arbeitsplatz (Spezialkonditionen für Schulen auf Anfrage)
Updates	Unsere Kunden werden über Weiterentwicklungen informiert
Schulung und Seminare	auf Anfrage

## VERTRIEB

**GfU - Gesellschaft für  
Unternehmensberatung AG**  
Luchliweg 8  
CH-3110 Münsingen  
Internet [www.gfu.ch](http://www.gfu.ch)  
E-Mail [support@gfu.ch](mailto:support@gfu.ch)

## SUPPORT UND BETREUUNG

Thierry H. Roethlisberger  
Betriebsökonom HWV  
c/o GfU - Gesellschaft für  
Unternehmensberatung AG  
Luchliweg 8  
CH-3110 Münsingen

# INVEST ©

VERSION 6.1D  
FÜR MS-WINDOWS®



Bestellitalon

BESTELLER  
FIRMEN-STEMPEL:

Kontaktperson:  
Frau/Herr \_\_\_\_\_

BESTELLUNG AN:

GFU - GESELLSCHAFT FÜR  
UNTERNEHMENSBERATUNG AG  
LUCHLIWEG 8  
CH-3110 MÜNSINGEN

FAX 031 721 89 10

## LIZENZ-GEBÜHREN

(in sFr. exkl. MWSt und Versandkostenanteil)

<input type="checkbox"/>	INVEST 6.1° deutsch / Einplatzversion	960.-
<input type="checkbox"/>	INVEST 6.1° deutsch / je weiteren Arbeitsplatz	180.-

INVEST \*verfügt über eine Installationsroutine unter Windows. Für zusätzliche Unterstützung und Beratung stehen Ihnen die Spezialisten unseres Support-Teams zur Verfügung.

Bemerkungen:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Datum: \_\_\_\_\_

Unterschrift: \_\_\_\_\_

© 2000  
Änderungen vorbehalten

GfU - Gesellschaft für Unternehmensberatung AG  
Luchliweg 8 CH-3110 Münsingen  
E-Mail info@gfu.ch  
Internet www.gfu.ch  
Tel. 031/721 88 22 Fax 031 / 721 89 10