

**АМІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
НАЦІОНАЛЬНИЙ АВІАЦІЙНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ ЕКОНОМІКИ ТА БІЗНЕС-АДМІНІСТРУВАННЯ
КАФЕДРА ЕКОНОМІКИ ТА БІЗНЕС-ТЕХНОЛОГІЙ**

ДОПУСТИТИ ДО ЗАХИСТУ
Завідувач випускової кафедри
д.е.н., доцент _____ Оксана ЧУМАК
“ _____ ” _____ 2023р.

**КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
(ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА)**

ВИПУСКНИКА ОСВІТНЬОГО СТУПЕНЯ «БАКАЛАВР»
ЗА СПЕЦІАЛЬНІСТЮ
076 «ПІДПРИЄМНИЦТВО, ТОРГІВЛЯ ТА БІРЖОВА ДІЯЛЬНІСТЬ»
ОСВІТНЬО-ПРОФЕСІЙНОЮ ПРОГРАМОЮ «ПІДПРИЄМНИЦТВО ТА
БІЗНЕС-ТЕХНОЛОГІЇ»

Тема: «Ефективність провадження технологій інвестування підприємницької структури підприємства з іноземними інвестиціями «Макдональдз Юкрейн ЛТД»

Виконавець _____ Юлія ПЛУГАТАРЕНКО
(підпис)

Керівник: _____ к.е.н., доцент Наталія КРИВИЦЬКА
(підпис)

Нормоконтролер: _____ к.е.н., доцент Людмила ДОЛГОВА
(підпис)

КИЇВ 2023

НАЦІОНАЛЬНИЙ АВІАЦІЙНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет економіки та бізнес-адміністрування _____

Кафедра економіки та бізнес-технологій _____

Спеціальність «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність» _____

Освітньо-професійна програма «Підприємництво та бізнес-технології» _____

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри

д.е.н., доцент _____ Оксана ЧУМАК

« ____ » _____ 20 ____ р.

ЗАВДАННЯ

на виконання кваліфікаційної роботи здобувачки

Плугатаренко Юлії Володимирівни

(ПІБ випускника в родовому відмінку)

1. Тема кваліфікаційної роботи «Ефективність провадження технологій інвестування підприємницької структури підприємства з іноземними інвестиціями «Макдональдз Юкрейн ЛТД»» затверджена наказом ректора від « ____ » _____ 202 ____ р. № ____ / ____
2. Термін виконання роботи: з « ____ » _____ 202 ____ р. до « ____ » _____ 202 ____ р.
3. Вихідні дані до роботи: Фінансова звітність ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»: форма №1 Баланс (Звіт про фінансовий стан), форма № 2 Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Статут підприємства ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».
4. Зміст пояснювальної записки (перелік питань, що підлягають розробці): Теоретичні основи технологій інвестування підприємницької структури; Економіко-організаційна характеристика та аналіз інвестиційної діяльності ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»; Напрями вдосконалення інвестування ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».
5. Перелік обов'язкового графічного (ілюстративного) матеріалу: Види цінностей, які можуть бути вкладені як інвестиції; Основні завдання підприємництва; П'ять компонентів концепції McDonald's; Кількість ресторанів McDonald's в Україні 2009-2022рр; Інвестиції компанії «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 1997-2021рр; Динаміка зростання незавершених капітальних інвестицій «Макдональдз Юкрейн ЛТД».

6. Календарний план-графік

№ пор.	Завдання	Термін виконання	Підпис керівника
1	Вступ	04.03.2023-12.03.2023	
2	Вивчити теоретичні основи інвестування підприємницьких структур	13.03.2023-31.03.2023	
3	Провести економіко-організаційну характеристику та аналіз інвестиційної діяльності ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»	01.04.2023-30.04.2023	
4	Запропонувати напрями вдосконалення інвестування ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»	01.05.2023-28.05.2023	
5	Оформлення пояснювальної записки, графічного матеріалу, подання кваліфікаційної роботи на кафедру, перевірку на плагіат	29.05.2023-07.06.2023	
6	Передзахист	08.06.2023	
7	Рецензування роботи. Оформлення документів до захисту	15.06.2023-19.06.2023	
8	Захист кваліфікаційної роботи	23.06.2023	

7. Дата видачі завдання: « ___ » _____ 2023 р.

Керівник кваліфікаційної роботи _____ Наталія КРИВИЦЬКА
(підпис керівника)

Завдання прийняв до виконання _____ Юлія ПЛУГАТАРЕНКО
(підпис випускника)

РЕФЕРАТ

Пояснювальна записка до кваліфікаційної роботи «Ефективність провадження технологій інвестування підприємницької структури підприємства з іноземними інвестиціями «Макдональдз Юкрейн ЛТД»: 60 сторінок, 23 рисунків, 19 таблиць, 30 використаних джерел, 3 додатка.

ІНВЕСТИЦІЇ, ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ, ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КЛІМАТ, ЕКОНОМІКО-ОРГАНІЗАЦІЙНА ХАРАКТЕРИСТИКА, ПРЯМІ ІНОЗЕМНІ ІНВЕСТИЦІЇ, ПІДПРИЄМСТВО З ІНОЗЕМНИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ, ІНВЕСТИЦІЙНА ПОЛІТИКА.

Об'єкт дослідження – процеси забезпечення ефективного впровадження технологій інвестування підприємницької структури ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».

Предмет дослідження – технології інвестування підприємницької структури ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».

Мета кваліфікаційної роботи – обґрунтування теоретичних та практичних аспектів впровадження технологій інвестування підприємницької структури ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».

Методи дослідження – науковий, горизонтальний та вертикальний аналіз, кореляційно-регресійний аналіз, PEST-аналіз.

Отримані результати. У першому розділі розкрито теоретичні основи інвестицій, дано визначення інвестиційної діяльності, узагальнена класифікація інвестицій.

У другому розділі надано економіко-організаційну характеристику та проведено аналіз інвестиційної діяльності ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».

У третьому розділі на підставі теоретичних та аналітичних даних були запропоновані конкретні заходи щодо вдосконалення інвестування ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».

Галузь застосування і ступінь впровадження матеріалів кваліфікаційної роботи – матеріали кваліфікаційної роботи можна використовувати на базовому підприємстві, а також на інших підприємствах галузі для вдосконалення технологій інвестування підприємницьких структур.

ЗМІСТ

ВСТУП	7
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ТЕХНОЛОГІЙ ІНВЕСТУВАННЯ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ СТРУКТУРИ	10
1.1. Економічна сутність інвестицій	10
1.2. Вплив технологій інвестування на розвиток підприємництва.....	15
1.3. Аналіз методів інвестування підприємницької структури	21
РОЗДІЛ 2. ЕКОНОМІКО-ОРГАНІЗАЦІЙНА ХАРАКТЕРИСТИКА ТА АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПП «МАКДОНАЛЬДЗ ЮКРЕЙН ЛТД»	25
2.1. Загальна характеристика ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».....	25
2.2. Дослідження та аналіз інвестиційної діяльності ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».....	37
2.3. Оцінка ефективності провадження технологій інвестування підприємницької діяльності ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»	43
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ІНВЕСТУВАННЯ ПП «МАКДОНАЛЬДЗ ЮКРЕЙН ЛТД»	48
3.1. Шляхи покращення технологій інвестування ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».....	48
3.2. Оцінка економічної ефективності запропонованих заходів.....	55
ВИСНОВКИ	61
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	64
ДОДАТКИ	66

ПЕРЕЛІК СКОРОЧЕНЬ

1. ВВП – внутрішній валовий продукт;
2. грн. – гривні;
3. ДДН – дохід на душу населення;
4. див. – дивіться;
5. дод. – додаток;
6. ЗУ – Закон України;
7. КМУ – Кабінет Міністрів України;
8. м. – місто;
9. млн. – мільйонів
10. млн.. дол. США – мільйонів доларів США
11. НТП – науково-технічний прогрес;
12. ПІІ – підприємство з іноземними інвестиціями;
13. р. – рік;
14. рис. – рисунок;
15. СНД – Співдружність незалежних держав;
16. ст. – стаття;
17. табл. – таблиця;
18. тис. – тисяча;
19. Ф – форма.

ВСТУП

Актуальність теми. Інвестиції впливають на темпи економічного зростання, оскільки вони є складовою сукупного попиту і, що більш важливо, впливають на продуктивні можливості економіки. Інвестиції означають витрати на капітальні витрати, наприклад купівлю нових машин, будівництво більших заводів, купівлю роботів для забезпечення автоматизації. (в економіці інвестиції не означають збереження грошей у банку). Збільшення інвестицій має стати поштовхом для економічного зростання.

Темпи економічного зростання країни також впливають на рівень інвестицій. Інвестиції в бізнес, як правило, досить мінливі. Якщо підприємства побачать покращення економічних прогнозів, вони збільшать інвестиції, щоб задовольнити майбутній попит. Таким чином, підвищення темпів економічного зростання може спричинити значне зростання інвестицій. Але якщо відбудеться економічний спад і падіння темпів економічного зростання, бізнес скоротить інвестиції.

Актуальність дослідження методів та інструментів зумовлена необхідністю удосконалення теоретико-методичної бази та практичного застосування технологій інвестування підприємницьких структур. У цьому контексті важливого значення набуває обґрунтування напрямів покращення технологій інвестування підприємницьких структур.

Теоретичні та практичні питання сутності технологій інвестування у своїх дослідженнях вивчали зарубіжні вчені: Г. Александер, Дж. Бейлі, Е. Боді, Л. Гітман, Е. Дж. Долан, А. Кейн, Д. Ліндсей, А. Дж. Маркус, Ю Ши Мінг, С. Е. Харгітей, Ф. Фабоцци, У. Шарп та інші. Проблематиці дослідження технологій інвестування підприємницьких структур присвятили свої наукові праці провідні вчені України та країн СНД: М. Д. Білик, І. О. Бланк, В. В. Бочаров, В. В. Зимовець, Л.Л. Ігоніна, А.А. Пересада, В. П.

Попков, В. П. Семенов, О. О. Смірнова, Е. Ю. Терещенко, В. Г. Федоренко, А. В. Череп, В. Я. Шевчук, В. В. Шеремет та інші.

Незважаючи на розмаїття наукових поглядів щодо сутності, теорії і практики фінансово-інвестиційного потенціалу підприємницьких структур та її удосконалення, ці питання залишаються недостатньо вивченими українською економічною наукою. Зокрема, потребують подальшого дослідження: визначення сутності поняття «інвестиція», удосконалення методичних підходів до класифікації інвестицій; розробка практичних рекомендацій щодо покращення інвестиційних технологій підприємницьких структур, оцінювання запропонованих заходів.

Мета кваліфікаційної роботи – обґрунтування теоретичних та практичних аспектів впровадження технологій інвестування підприємницької структури ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».

Реалізація поставленої мети обумовила наступні завдання дослідження:

- поглибити дослідження економічної сутності поняття «інвестиція» та їх класифікацію;
- дослідити вплив технологій інвестування на розвиток підприємництва;
- проаналізувати методи інвестування підприємницьких структур;
- надати загальну характеристику ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»;
- дослідити та проаналізувати інвестиційну діяльність ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»;
- оцінити ефективність впровадження технологій інвестування підприємницької діяльності ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»;
- виявити шляхи покращення технологій інвестування ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»;
- провести оцінку запропонованих заходів з покращення технологій інвестування ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».

Об'єктом дослідження є процеси забезпечення ефективного впровадження технологій інвестування підприємницької структури ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».

Предметом дослідження є технології інвестування підприємницької структури ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».

Методи дослідження. Для досягнення мети кваліфікаційної роботи було використано комплекс загальнонаукових і спеціальних методів наукового пізнання: діалектичний, аналізу та синтезу (для порівняння різних підходів науковців до тлумачення сутності понять, абстрактно-логічного аналізу (при обґрунтуванні та розробці методичних підходів до оцінки фінансово-інвестиційного потенціалу), а також групування, узагальнення, порівняння, класифікації, методи фінансового та економічного аналізу.

Інформаційною базою дослідження є законодавчі та нормативні акти Верховної Ради України, Президента України, Міністерства економіки, Міністерства фінансів, офіційні статистичні дані Національного банку України, Державного агентства України з інвестицій та розвитку, Державної служби статистики України, наукові праці з питань теорії та практики фінансово-інвестиційного потенціалу підприємницьких структур.

Апробація результатів кваліфікаційної роботи. Основні результати дослідження було апробовано на I Міжнародній науково-практичній конференції «Проблеми та перспективи підприємницьких структур за умов нестійких процесів розвитку економіки», яка відбулася 06.04.2023 року у м. Києві.

Публікації. Основні результати кваліфікаційної роботи опубліковано у 1 науковій праці, загальним обсягом 0,2 друк. арк.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ТЕХНОЛОГІЙ ІНВЕСТУВАННЯ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ СТРУКТУРИ

1.1. Економічна сутність інвестицій

Сьогодні, як ніколи, через повномасштабне військове вторгнення РФ на територію України, перед підприємствами стоїть головна задача – приймати виважені рішення щодо накопичення грошових фондів та їх ефективного інвестування.

Термін «інвестиція», який щільно увійшов до економічного словника підприємців України у 1991р., походить від латинського терміну «invest», що в перекладі на українську означає «вкладати», «одягати». До цього часу використовувався термін «капітальні вкладення».

Якщо розглядати поняття «інвестиція» у загальному вигляді, то під ним частіше за все розуміється провадження економічних проєктів у поточному періоді задля отримання прибутку у майбутніх періодах.

Відповідно до ЗУ № 1560-ХІІ від 18.09.91р. «Про інвестиційну діяльність», термін «інвестиції» має наступне трактування: інвестиції – це всі види цінностей, як майнових, так і інтелектуальних, які можуть бути вкладені в об'єкти діяльності підприємництва або інших видів діяльності, за результатами чого з'являється прибуток або можливе досягнення соціального ефекту [1]. На рис.1.1 зазначено, що саме відноситься до таких цінностей.

За умови, що сутність інвестицій розглядається на державному рівні, то на них покладено виконання наступних функцій:

- 1) провадження політики розширеного відтворення;
- 2) пришвидшення НТП;
- 3) сприяння структурній перебудові суспільного виробництва;
- 4) забезпечення «перетікання» капталу із однієї галузі в іншу;

5) вирівнювання рівня розвитку всіх галузей економіки країни та інші.

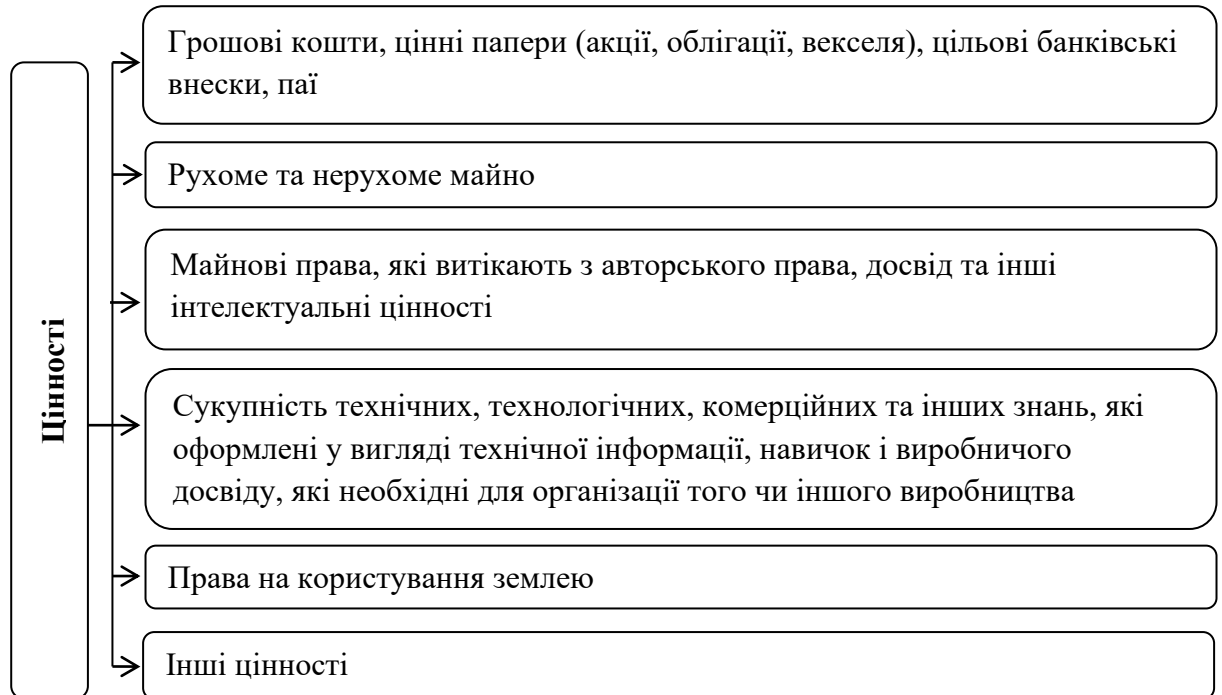


Рис.1.1. Види цінностей, які можуть бути вкладені як інвестиції
Джерело: складено автором на основі [2]

У табл.1.1 узагальнено основні визначення терміну «інвестиції», які пропонують як вітчизняні, так і закордонні економісти.

Таблиця 1.1

Визначення терміну «інвестиції» різними авторами

Автор, джерело	Визначення терміну
Л. Дж. Гітман та М. Д. Джонк	Інвестиції являють собою спосіб розміщення капіталу, що має гарантувати не тільки збереження суми капіталу, а й його зростання
А У. Шарп	Інвестиції означають процес розставання з грошима сьогодні задля того, щоб отримати їх більшу суму у майбутньому періоді
К. Макконнелл і С. Брю («Економікс»)	Інвестиції — це витрати на будівництво нових заводів, на верстати та устаткування з тривалим строком служби; витрати на виробництво і нагромадження засобів виробництва та збільшення матеріальних запасів; витрати на поліпшення освіти, здоров'я працівників чи на підвищення мобільності робочої сили
І. Бланк	Стверджує, що джерелом приросту капіталу і рушійним мотивом здійснення інвестицій є прибуток, який одержується від них
С. В. Мочерний	Інвестиції – це довготермінові вливання капіталу в різні сфери економіки та галузі народного господарства як всередині країни, так і за її межами задля привласнення прибутку
ЗУ «Про інвестиційну діяльність»	інвестиції – це всі види цінностей, як майнових, так і інтелектуальних, які можуть бути вкладені в об'єкти діяльності підприємництва або інших видів діяльності, за результатами чого з'являється прибуток або можливе досягнення соціального ефекту.

Джерело: складено автором на основі [2; 3; 4]

Розглянувши підходи різних авторів до визначення інвестицій як економічної категорії, пропонуємо дослідити широкий спектр їх форм у вигляді класифікації за основними ознаками. У табл.1.2 наведено узагальнення класифікації інвестиції на макrorівні і на макrorівні.

Таблиця 1.2

Класифікація інвестиційна макrorівні і на макrorівні

Класифікаційна ознака	Вид інвестицій	Визначення
За об'єктами вкладення засобів	реальні інвестиції	вкладення у створення нових, реконструкцію і технічне переозброєння підприємств, що діють. У цьому випадку компанія-інвестор, вкладаючи засоби, збільшує свій виробничий капітал – основні виробничі фонди і необхідні для їх функціонування оборотні кошти
	фінансові інвестиції	вкладення засобів у фінансові інструменти, переважно цінні папери
За характером участі у справах підприємства	прямі інвестиції	це господарські операції, що припускають внесення засобів або майна в статутний капітал юридичної особи в обмін на право брати участь в управлінні компанії
	непрямі (портфельні) інвестиції	господарські операції, які передбачають придбання цінних паперів та інших фінансових активів за грошові кошти на фондовому ринку. Інвестор не має права на участь в управлінні підприємством, він лише отримує дивіденди
За терміном інвестування	короткострокові (до 1 року)	вкладення у короткострокові депозитні внески, державні і корпоративні облігації, з терміном погашення до 1 року, та інші фінансові активи
	довгострокові (більше 1 року)	вкладення в основне виробництво, інноваційну діяльність, цінні папери з терміном погашення більше 1 року
За формами власності інвесторів	приватні	так би мовити спонсором виступають фізичні особи і юридичні особи, але тільки з приватним капіталом
	державні	спонсором виступають як державні, так і місцеві органи влади, а державні підприємства вкладають кошти з бюджетних фондів
	іноземні	спонсором є фізичні і юридичні особи іноземних держав
	сумісні	спонсором є як вітчизняні, так і іноземні суб'єкти
В залежності від регіональної ознаки	внутрішні інвестиції	гроші та засоби вкладаються в об'єкти інвестування у межах країни
	зовнішні інвестиції	гроші та засоби інвестуються за межами конкретної країни

Закінчення табл.1.2

За рівнем ризиків	венчурні інвестиції	ризиковані вкладення грошей, які обґрунтовані потребою фінансування дрібних інноваційних компаній у галузях нових технологій. Це вкладення в акції нових компаній, що здійснюють свій бізнес у нових сферах бізнесу і які пов'язані із великим рівнем ризику. Із сподіванням отримати швидку окупність вкладених коштів, венчурні інвестиції скеровують у проекти, які непов'язані між собою, але вони мають високий ступінь ризику
	амуітет	вкладання, що приносять вкладнику певний прибуток систематично. Частіше всього це вкладання у страхові та приватні пенсійні фонди

Джерело: складено автором на основі [2; 3; 4]

Відповідно до ЗУ «Про інвестиційну діяльність» можна дати визначення інвестиційній діяльності, яка являє собою комбінацію практичних дій громадян, юридичних осіб і держави ізпровадження інвестицій. Необхідно зазначити, що інвестиційна діяльність виступає однією із важливіших складових життєдіяльності будь-якої компанії. Основною причиною, яка пояснює необхідність здійснення інвестицій, виступає модернізація матеріально-технічної бази, збільшення обсягів виробництва або опанування нового виду діяльності.

Так, об'єктами інвестиційної діяльності може виступати різноманітне майно у вигляді основних і оборотних засобів, цінні папери, цільові грошові внески, результати науково-технічна діяльності, інтелектуальні цінності, інші об'єкти власності, а також майнові права [5].

Суб'єктами інвестиційної діяльності виступають як громадяни, так і юридичні особи як України, так і іноземних держав. Необхідно підкреслити, що всіх суб'єктів інвестиційної діяльності умовно можна поділити на дві групи:

1) інвестори – це суб'єкти інвестиційної діяльності, які ухвалюють рішенняпро вкладення власних, позичених і залучених майнових та

інтелектуальних цінностей в об'єкти інвестування. Тобто, ними виступають юридичні та фізичні особи, які є розпорядниками інвестицій;

2) учасники інвестиційних процесів

Характерною ознакою інвестицій виступає те, що вони мають приносити дохід або прибуток.

Інвестиційну діяльність, яка є складною за своїм змістом і включає комплекс різноманітних дій, можна розглядати із позиції інвестиційних циклів. Інвестиційний цикл являє собою комбінацію заходів, які здійснюються від моменту ухвалення рішення щодо інвестування і до завершальної стадії – досягнення окупності інвестицій і отримання бажаного результату прибутку або соціального ефекту[6].

Чинники, які впливають на обсяги інвестицій, досидіти численні. Перш за все обсяг інвестицій залежить від розподілу доходу на споживання і заощадження. В умовах низьких доходів основної їх частина використання на споживання. Завдяки збільшенню доходів зростає їх частка, яка направляється на заощадження, що слугують джерелом інвестиційних ресурсів. Отже, зростання частки заощаджень зумовлює відповідне зростання обсягу інвестицій і навпаки. Значний вплив на обсяг інвестицій має – норма чистого прибутку. Це пов'язано з тим, що прибуток є основним спонукальним мотивом інвестування.

Таким чином, в результатах аналізу і узагальнення результатів теоретичних досліджень, методичних підходів провідних вітчизняних та зарубіжних вчених-економістів зроблено висновок, що інвестицій пов'язані з такими чинниками як ризик, невизначеність та час, оскільки інвестор ризикує не отримати бажаного результату, вкладаючи майнові та інтелектуальні цінності на певний період часу.

На основі дослідженого вище дається визначення поняття «інвестиція», яке повніше враховує всі особливості процесу інвестування та означає всі види майнових та інтелектуальних цінностей, що вкладаються в об'єкти різних видів діяльності на певний період з метою одержання

прибутку(доходу) або досягнення соціального ефекту в умови ризику та невизначеності.

1.2. Вплив технологій інвестування на розвиток підприємництва

Роль підприємництва в економічному розвитку будь-якої країни є значною. Зрештою, підприємці не просто будують бізнес і збільшують особисте багатство. Вони також впливають на економіку, створюючи нові робочі місця та можливості, стимулюючи інновації та розвиваючи нові ринки, покращують продукти та послуги.

На рис.1.2 узагальнено основні завдання, які вирішує підприємництво.

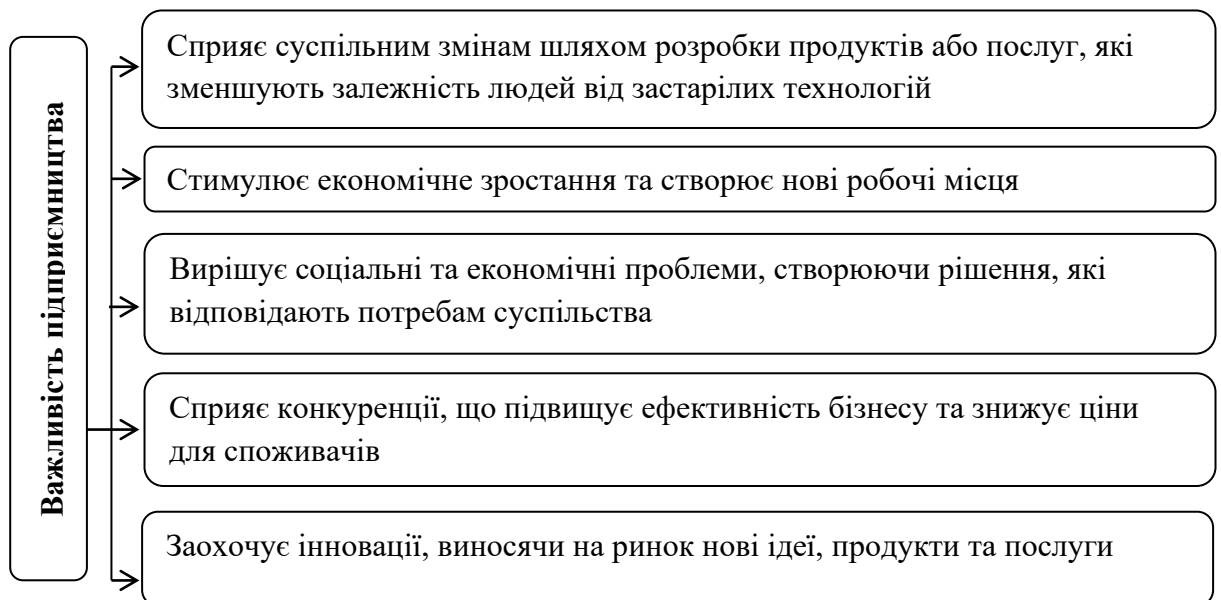


Рис.1.2. Основні завдання підприємництва

Джерело: [7]

Підприємництво має ряд значущих переваг для розвитку економіки, а саме:

1) Підвищує рівень життя. Значна роль підприємництва в економічному розвитку полягає в тому, що воно може значно підвищити рівень життя окремих людей і громад шляхом створення галузей промисловості та створення багатства та нових посад. Підприємництво не

тільки забезпечує широку зайнятість і способи отримання прибутку, воно також має потенціал для покращення якості індивідуального життя шляхом розробки продуктів і послуг, які є доступними, безпечними у використанні та додають цінності їхньому життю. Підприємництво також запроваджує нові продукти та послуги, які усувають дефіцит основних товарів.

2) Економічна незалежність. Підприємництво може бути шляхом до економічної незалежності як для країни, так і для підприємця. Це зменшує залежність країни від імпортованих товарів і послуг і сприяє самозабезпеченню. Вироблені товари та послуги також можна експортувати на зовнішні ринки, що веде до розширення, самозабезпечення, припливу валюти та економічної незалежності. Так само підприємці отримують повний контроль над своїм фінансовим майбутнім. Завдяки своїй наполегливій праці та інноваціям вони отримують дохід і створюють багатство, що дозволяє їм досягти економічної незалежності та фінансової безпеки.

3) Переваги нових фірм і підприємств. Підприємці визначають потреби ринку та розробляють рішення за допомогою своїх продуктів і послуг, щоб почати свій бізнес. Створюючи нові фірми та підприємства, підприємці відіграють ключову роль у формуванні економіки та створенні більш динамічного та різноманітного бізнес-ландшафту. Підприємництво також сприяє інноваціям і конкуренції, що веде до нових і вдосконалених продуктів і послуг, які сприяють економічному зростанню і розвитку.

4) Створення робочих місць. Підприємництво є головною рушійною силою створення робочих місць. Керування новими підприємствами та задоволення вимог клієнтів призводить до нових можливостей роботи. Підприємництво також стимулює інновації та конкуренцію, що заохочує інших підприємців та інвестиції, створюючи нові робочі місця в широкому спектрі галузей, від виробництва та будівництва до сфери послуг і технологій [8].

5) Заохочує формування капіталу. Формування капіталу – це процес накопичення ресурсів, таких як заощадження та інвестиції, для фінансування

нових бізнес-починків і підтримки економічного зростання. Підприємництво може стимулювати формування капіталу шляхом залучення інвестицій. Крім того, створення нових підприємств і зростання існуючих фірм також може сприяти розвитку більш різноманітної та динамічної економіки, яка заохочує накопичення капіталу та відкриває двері для широкого спектру інвестиційних можливостей.

6) Ліквідація бідності. Підприємництво має потенціал вивести людей із бідності шляхом створення робочих місць і стимулювання економічної діяльності. Підприємництво також сприяє розвитку регіональної економіки та покращенню загального рівня життя.

7) Розвиток громади. Підприємництво сприяє економічному зростанню, забезпечує доступ до товарів і послуг і покращує загальний рівень життя. Багато підприємців також роблять позитивний вплив на свої громади та покращують їхній добробут, обслуговуючи недостатньо забезпечені території та розробляючи екологічно чисті продукти. Їхня робота може допомогти побудувати сильніші та активніші громади та сприяти соціальному та економічному розвитку.

8) Оптимальне використання ресурсів. Підприємливість може допомогти визначити ринкові можливості та розподілити ресурси найефективнішим способом. Підприємці також відіграють ключову роль у розробці інноваційних продуктів і послуг, які задовольняють потреби клієнтів, одночасно оптимізуючи використання наявних ресурсів.

9) Збільшує валовий національний продукт і дохід на душу населення. Підприємництво може відігравати значну роль у збільшенні економічного зростання та процвітання шляхом збільшення валового національного продукту (ВНП) і доходу на душу населення (ДДН). ВНП вимірює загальний обсяг економічного виробництва країни, а ДДН обчислює середній дохід на людину. Збільшення ВНП може призвести до зростання ДДН. Підприємництво може сприяти збільшенню ВНП шляхом створення нових

підприємств і галузей, що може призвести до створення робочих місць, збільшення споживчих витрат і збільшення податкових надходжень.

Економіка країни, підприємництво і інвестиції безпосередньо поєднані і мають постійно взаємодіяти для ефективного розвитку країни (рис.1.3).



Рис.1.3. Взаємозв'язок ключових складових для розвитку країни
Джерело: розроблено автором на основі [8]

Розвиток підприємництва у країні безпосередньо залежить від інвестицій, привабливості інвестиційного майданчика та інвестиційного клімату в країні. Держава має можливість здійснювати прямий вплив на зростання інвестиційної активності як вітчизняних, так і закордонних інвесторів через свою підтримку у формі інвестиційної політики, підприємницької освіти та навчання (тренінги, вебінари), фінансування, інфраструктуру та дослідження.

Зростання рівня інвестицій, як зовнішніх, так і внутрішніх, не тільки сприяє створенню нових робочих місць, а й виступає фундаментом для економічного зростання країни. Так, на рис.1.5 представлено дані щодо потоків прямих іноземних інвестицій як в Україну іноземними інвесторами, так українськими інвесторами в інші держави.

Прямі іноземні інвестиції – це найбільш бажана форма капіталовкладень для економік, що розвиваються. Адже вона дає можливість втілювати у життя великі проекти і, крім того, країна отримує нові технології, нові практики корпоративного управління тощо [9].

Починаючи з 2014р. дані щодо прямих іноземних інвестицій представлені без врахування Криму, міста Севастополь і окупованої частини Донбасу.

Як можна побачити з рис.1.5, Україна є привабливою країною для іноземних інвестицій.

У період 2010-2022рр. падіння інвестицій спостерігалось відповідно до активізації військової агресії РФ у 2014-2015рр. і у 2020р. і у 2020р.

У 2022р. від'ємна динаміка спостерігалась тільки у першому кварталі і склала -470 млн. дол. США, а починаючи з другого кварталу, потік прямих іноземних інвестицій почав поновлюватись і склав 260 млн.дол.США, а в третьому ця позначка перевищила 400 млн. дол. США.



Рис.1.4. Графік надходжень прямих іноземних інвестицій в економіку України за останні 10 років, млн. дол. США

Джерело: розроблено автором на основі [9]

За офіційними даними Міністерства економіки України можна виділити провідні сфери економічної діяльності за обсягами освоєння капітальних інвестицій (рис.1.5).

З метою стимулювання залучення в економіку України стратегічних інвесторів, підвищення інвестиційної привабливості України, створення

- 2) Нерозвиненість внутрішнього ринку, що знижує зацікавленість інвесторів у розвитку бізнесу на території України;
- 3) Недостатньо ефективне використання потенціалу банківської системи для забезпечення фінансової підтримки реального сектору;
- 4) Нерозвиненість вітчизняного фондового ринку.

1.3. Аналіз методів інвестування підприємницької структури

Інвестиції, як правило, визначаються як операції, що здійснюються з метою отримання доходу або продажу базового інструменту за вищою ціною в майбутньому. Однак точні критерії для того, щоб транзакцію вважати інвестицією, не є такими конкретними. З широкого погляду існує багато різних категорій інвестицій. Особливо з точки зору бухгалтерського обліку, різні операції можуть бути оформлені як інвестиції різними людьми. Наприклад, операцію з оренди одні можуть розглядати як інвестицію, а інші ні.

У дуже широкому визначенні інвестиція може охоплювати будь-яку дію чи операцію, здійснену з наміром генерувати певну форму майбутнього доходу. Таким чином, навіть акт виробництва товарів з наміром перепродати їх у майбутньому можна розглядати як інвестиції [4].

Інвестиційна діяльність – це цілеспрямований процес формування необхідного обсягу інвестиційного капіталу, вибору найбільш ефективних об'єктів (інструментів) здійснення інвестицій, розробка збалансованої за вибраними параметрами інвестиційної програми (інвестиційного портфеля) та контролю за її реалізацією.

До найбільш важливих ознак інвестиційної діяльності можна віднести:

- підпорядкованість виробничої (операційної) діяльності для створення умов до її зростання;
- нижчий рівень залежності від галузевих особливостей порівняно із виробничою діяльністю;

- нерівномірність обсягів вкладень та надходжень за окремими періодами;
- «ланцюг запізнювання» при формуванні прибутку підприємства, а також інших форм ефекту;
- формує самостійний вид різноспрямованих в окремі періоди грошових потоків підприємства;
- супроводжується інвестиційним ризиком;
- показник чистих інвестицій (різниця валових інвестицій та амортизаційних відрахувань) характеризує темпи економічного розвитку підприємства.

Малий та середній бізнес називають основою будь-якої економіки. Інвестування в малий та середній бізнес — це спосіб, за допомогою якого інвестори можуть не лише збільшити свій портфель, але й допомогти місцевим власникам бізнесу отримати фінансову незалежність. Це спосіб створити, розвивати та збільшувати активи, які можуть генерувати більше, ніж капітал для інвестора [8].

У підприємництві найбільш ефективно використовуються невикористані ресурси, праця і капітал. Підприємці йдуть на ризик в надії отримати прибуток або, у випадку соціального підприємництва, вирішити проблему, з якою стикаються громади. Отже, значення підприємців і роль підприємництва виходять за межі ділового світу.

Простий спосіб класифікації інвестицій полягає в тому, щоб розділити їх на три категорії або «методи інвестування», які включають:

- 1) Боргові інвестиції (кредити)
- 2) Інвестиції в капітал (власність компанії)
- 3) Гібридні інвестиції (конвертовані цінні папери, мезонінний капітал, привілейовані акції) [12].

I. Боргові інвестиції

Інвестиції, засновані на боргу, можна далі розділити на дві підкатегорії – державні та недержавні (приватні) інвестиції.

Інвестиції в державний борг – це будь-які інвестиції, які можна придбати або продати на відкритих боргових ринках. Це, зокрема, такі речі, як облігації, боргові зобов'язання та кредитні свопи. Компанія часто класифікує публічні цінні папери як утримувані до погашення, доступні для продажу або утримувані для торгівлі. Кожна з цих класифікацій має певні критерії та конкретні процедури згідно зі стандартами бухгалтерського обліку.

Приватні боргові інвестиції – це будь-які операції, які генерують активи на балансі та не підлягають відкритому чи легкому продажу на ринках. Прикладом є купівля дебіторської заборгованості іншої організації або дебіторської заборгованості за позикою, яка, як очікується, принесе певну форму майбутнього доходу.

Боргові інвестиції – це позика, яка надається компанії в обмін на погашення основної суми плюс відсотки.

При боргових інвестиціях право власності не надається, і інвестор позичає гроші за угодою, що вони повертаються незалежно від прибутку чи збитків, понесених бізнесом.

II. Інвестиції в акції

Інвестиції в акціонерний капітал також можна класифікувати як державні та непублічні інвестиції. Останній широко відомий як приватний капітал, який вважається інвестицією з високим ризиком і високою винагородою. Насправді інвестиції в акціонерний капітал зазвичай вважаються більш ризикованими, ніж інвестиції в борг, з перевагою потенційно більшого прибутку.

Публічні інвестиції в акції – це будь-які інвестиції в акції, які можна придбати або продати на ринках. Це часто ті типи інвестицій, які хтось має на увазі, обговорюючи інвестиції. Це стосується таких інструментів, як звичайні акції, привілейовані акції, опціони на акції та варранти на акції.

Інвестиції приватного капіталу часто є більш масштабними інвестиціями, які не входять до сфери діяльності дрібного інвестора. Викуп із

використанням левериджів, злиття та поглинання, а також інвестиції венчурного капіталу – це лише деякі з найпоширеніших типів операцій з прямим капіталом [13].

Інвестиція в акціонерний капітал — це купівля частки власності в компанії. У цьому випадку капітал надається бізнесу в обмін на відсоток від прибутку та, можливо, контроль над бізнесом.

У більшості випадків капітал реінвестується в бізнес для розширення його діяльності та отримання більшого доходу.

III. Гібридні методи інвестування

Розглянемо деякі додаткові способи інвестування. Існують типи інвестицій, які поєднують елементи боргу та власного капіталу. Прикладом цього є мезонінний борг, за якого інвестор надає позику другій стороні в обмін на власний капітал. Іншим прикладом є конвертована облігація, у якій інвестор придбав облігацію, яка має функцію обміну на певну кількість акцій компанії-емітента.

Існують також типи інвестицій, які не містять ні боргових, ні акціонерних компонентів. Прикладом цього типу є будь-які інвестиції в активи балансу, такі як придбання обладнання або майна в рамках PP&E. Крім того, придбання нематеріальних активів, таких як бренд або патент, також можна класифікувати як інвестиції, залежно від стратегії [14].

Нарешті, існує великий клас інвестицій, які називаються похідними, які, як випливає з назви, походять від інших цінних паперів. Існує багато видів похідних, і всі вони заслуговують окремої статті. Однак прикладами загальновідомих похідних інструментів є ф'ючерси та опціони, які є інвестиційними інструментами, вартість яких базується на базових акціях або товарах [15].

РОЗДІЛ 2. ЕКОНОМІКО-ОРГАНІЗАЦІЙНА ХАРАКТЕРИСТИКА ТА АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІІ «МАКДОНАЛЬДЗ ЮКРЕЙН ЛТД»

2.1. Загальна характеристика ПІІ «Макдональдз Юкрейн ЛТД»

Об'єктом дослідження дипломної роботи виступає McDonald's – американська корпорація, яка працює у сфері громадського харчування за системою франчайзингу. Сьогодні McDonald's є світовим лідером серед аналогічних глобальних роздрібних мереж ресторанів громадського харчування.

У табл. 2.1 було узагальнено фінансово-економічні показники діяльності глобальної корпорації за останні десять років.

Таблиця 2.1

Фінансові показники діяльності корпорації McDonald's, млрд доларів США

Показник	2010	2012	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Оборот	24,1	27,0	28,2	25,1	22,8	21,1	21,7	22,1	22,4
Чистий прибуток	4,95	5,9	4,5	4,7	5,2	6,0	6,15	6,74	7,11
Активи	32,0	34,3	37,8	30,9	33,8	32,9	32,5	33,1	33,8
Власний капітал	14,7	12,9	7,1	-2,2	-3,3	-6,3	-3,6	-1,8	2,4
Ресторанів, тис.од	32,8	35,3	36,5	36,8	37,3	37,9	38,0	38,1	38,2

Джерело: складено автором на основі [16]

Сьогодні мережа ресторанів McDonald's пропонує своїм відвідувачам основні послуги харчування та послуги з організації обслуговування заходів. Також компанія надає і додаткові послуги, до яких можна віднести:

- послуги з організації музичного обслуговування;
- продаж фірмових значків, сувенірів;
- паркування особистих автомобілів споживачів на організованій стоянці підприємств;

– безкоштовний WI-FI.

Місія McDonald's –мати можливість нагодувати всіх своїх клієнтів та стати для них найулюбленішим місцем для проведення дозвілля. Концепція компанії базується на 5 основних компонентах (рис.2.1).

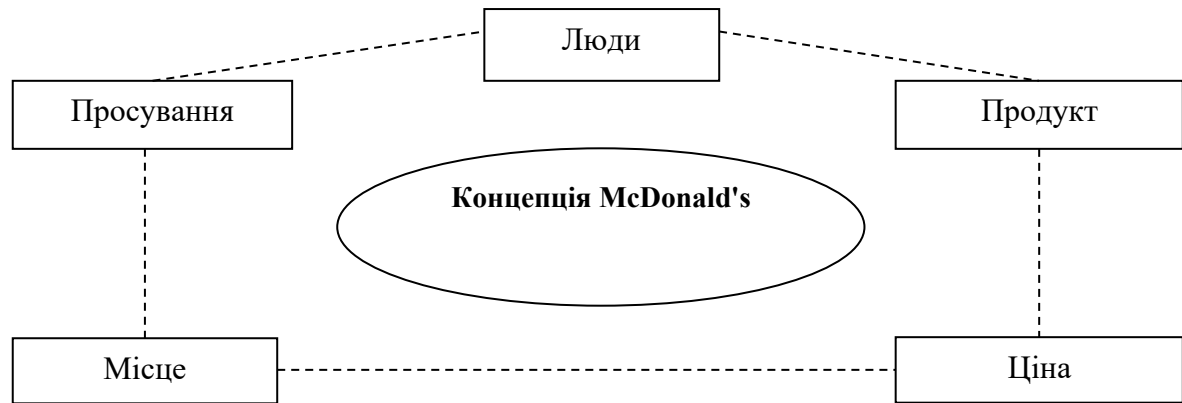


Рис.2.1. П'ять компонентів концепції McDonald's

Джерело: складено автором на основі [17]

Компанія McDonald's ставить собі за мету постійне покращення власної діяльності і підвищення якості своїх клієнтів.

У табл..2.2 наведено PEST-аналіз компанії McDonald's ,який дозволяє виявити основні фактори макросередовища, які впливають на діяльність цього лідера галузі ресторанного бізнесу.

Таблиця 2.2

PEST-аналіз компанії McDonald's

Група факторів	Фактори
1	2
Політичні фактори	1. Розширення міжнародних торгових угод (можливість) 2. Суворіші державні вказівки щодо дієти та здоров'я населення (загроза та можливість) 3. Розвиток політики громадського здоров'я (загрози та можливості)
Економічні фактори	1. Повільне, але стабільне зростання розвинених країн (можливість) 2. Уповільнення китайської економіки (загроза) 3. Швидке зростання країн, що розвиваються (можливість)
Соціальні фактори	1. Зростання наявних доходів (можливість) 2. Жвавий спосіб життя в міському середовищі (можливість) 3. Збільшення культурного розмаїття (загроза та можливість) 4. Зростання популярності здорового способу життя (загроза та можливість)

Закінчення табл..2.2

1	2
Технологічні фактори	1. Помірна науково-дослідна діяльність у галузі (можливість) 2. Підвищення рівня автоматизації бізнесу (можливість) 3. Збільшення продажів за допомогою мобільних пристроїв (можливість)
Екологічні фактори	1. Зростання значущості корпоративних екологічних програм (можливість) 2. Збільшення впливу стійких бізнес-стратегій на екологію та бізнес (можливість) 3. Зміна кліматичних умов в окремих регіонах (загроза)
Юридичні фактори	1. Посилення санітарних норм на робочих місцях і в школах (загроза) 2. Посилення правил утримання тварин (загроза та можливість) 3. Зростання мінімальної заробітної плати (загроза)

Джерело: складено автором на основі [17; 18]

Таким чином, зовнішні фактори та тенденції, описані в цьому аналізі PEST-аналізі, вказують на різні загрози, пов'язані з McDonald's. Рекомендація щодо усунення сукупних загроз, пов'язаних із зміною політики охорони здоров'я та урядових рекомендацій щодо дієти та здоров'я, полягає в тому, щоб постійно вдосконалювати продукцію компанії. Також у цьому аналізі PEST-аналізі корпорації McDonald's перераховано багато можливостей для розвитку бізнесу. В Україні міжнародна корпорація McDonald's провадить свою діяльність через дочірню компанію ПП «Макдональдс Юкрейн ЛТД». Це, в свою чергу, надає компанії додаткові конкурентні переваги для реалізації власної продукції та контролю її якості.

У табл. 2.3 надано узагальнені офіційні дані щодо ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» станом на 01.06.2023р.

Таблиця 2.3

Узагальнені дані ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»

Зміст необхідних відомостей	Інформація щодо конкретного підприємства
1. Повна назва підприємства	Підприємство з іноземними інвестиціями «Макдональдз Юкрейн ЛТД»
2. Скорочена назва підприємства	ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»
3. Назва англійською	MCDONALD'S UKRAINE LTD
4. Дата реєстрації підприємства	Свідоцтво про державну реєстрацію 05.12.1995р. (27 років 6 міс) Код ЄДРПОУ – 23744453

Закінчення табл..2.3

5. Розмір статутного капіталу	2 821 653 448,99 грн
6. Підпорядкованість підприємства	Конституція України, Господарський кодекс, Податковий кодекс, Закони України
7. Вид діяльності	Основна Код КВЕД 56.10 Діяльність ресторанів, надання послуг мобільного харчування Інші Код КВЕД 10.52 Виробництво морозива Код КВЕД 11.07 Виробництво безалкогольних напоїв; виробництво мінеральних вод та інших вод, розлитих у пляшки Код КВЕД 46.39 Неспеціалізована оптова торгівля продуктами харчування, напоями та тютюновими виробами Код КВЕД 85.32 Професійно-технічна освіта Код КВЕД 47.19 Інші види роздрібної торгівлі в неспеціалізованих магазинах Код КВЕД 68.20 Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна
8. Організаційно-правова форма підприємства	Іноземне підприємство
9. Форма власності	Недержавна власність
8. Організаційна структура підприємства	Лінійно-функціональна

Джерело: складено автором на основі [18]

Для проведення аналізу фінансового стану ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» було досліджено фінансову звітність підприємства. Фінансова надійність ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за результатами аналізу фінансово-господарської діяльності підприємства перебуває в досить високому рівні. Було проведено аналіз активів ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» (табл..2.4).

Таблиця 2.4

Структура активів ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021рр.

Показник, тис.грн	Роки			Абсолютне відхилення, Δ		Відносне відхилення, %	
	2019	2020	2021	2020-2019	2021/2020	2020-2019	2021/2020
Необоротні активи	1866517	2320775	3257193	454 258	936 418	124,3	140,1
Оборотні активи	1601835	1184378	899 929	-417 457	-284 449	74,2	76,3
Всього активів	3500219	3505153	4157122	4 934	651 969	100,1	118,6

Джерело: розраховано автором на основі додатків

На рис.2.2 можна побачити динаміку активів ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021рр.

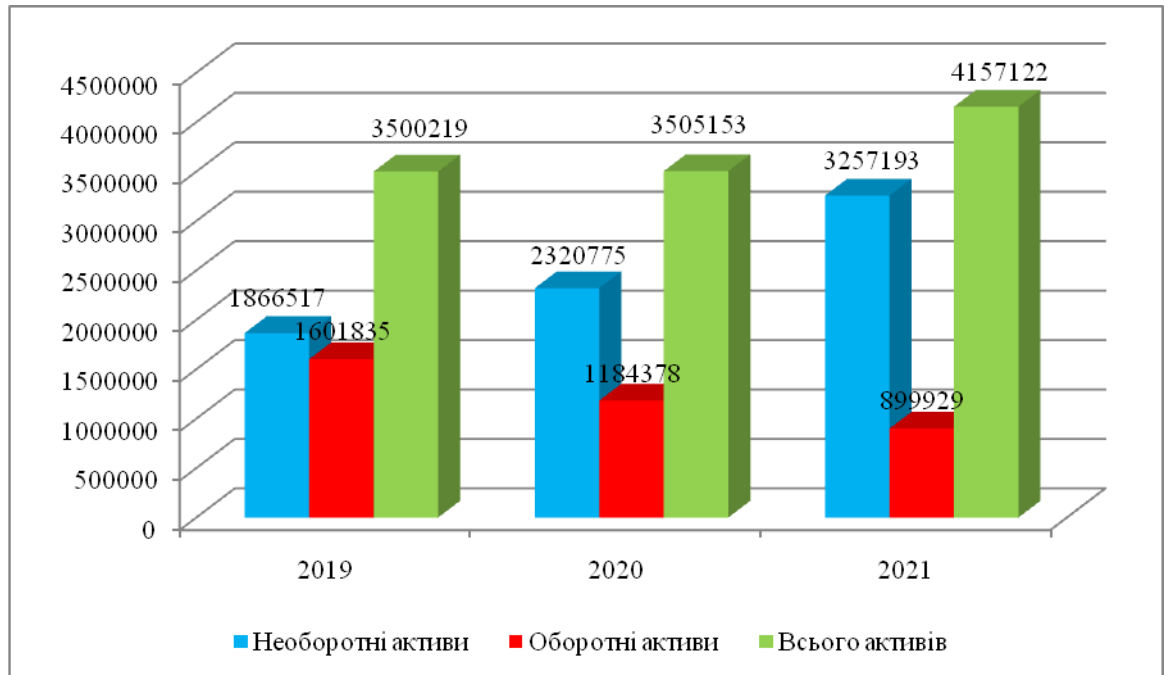


Рис.2.2. Динаміка активів ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» у 2019-2021 рр, тис.грн

Джерело: розраховано автором на основі додатків

Відповідно до рис.2.2, спостерігається посилення господарського потенціалу, на що вказує збільшення суми активів у 2021р. на 40,1% у порівнянні з 2020р. або на 936 418 тис.грн. Тобто у підприємства збільшується обсяг наявного у розпорядженні майна.

Той факт, що активи зростають більш швидко, ніж дохід від продажу товарів і послуг, вказує на необхідність пошуку резервів оптимізації поточної структури активів [19].

Для більш детального аналізу активів пропонуємо у табл..2.5 провести горизонтальний та вертикальний аналіз. Як можна побачити з узагальнених даних табл..2.5, збільшення суми балансу зумовлене зростанням таких статей, якосновні засоби (+69,1%), запаси (+33,6) і дебіторська заборгованість за продукцію (473,1%) за результатами 2021 року у порівнянні з 2019роком [20].

Таблиця 2.5

Горизонтальний аналіз активів ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за
2019-2021рр.

Показник, тис.грн	Роки			Абсолютне відхилення, Δ		Відносне відхилення, %	
	2019	2020	2021	2020-2019	2021/2020	2020-2019	2021/2020
Основні засоби	1338 133	1631 979	2399 492	293846	767 513	122,0	147,1
Нематеріальні активи	19 375	15 857	12 988	-3 518	-2 869	81,8	81,9
Інші необоротні активи	450 605	489 542	493 816	38 937	4 274	108,6	100,9
Запаси	59 582	76 238	80 484	16 656	4 246	128,0	105,6
Дебіторська заборгованість за продукцію	30 023	100 266	139 423	70 243	39 157	334,0	139,1
Гроші та їх еквіваленти	1425487	925 095	491 308	-500 392	-433 787	64,9	53,1
Всього активів	3500219	3505153	4157122	4 934	651 969	100,1	118,6

Джерело: розраховано автором на основі додатків

Таблиця 2.6

Вертикальний аналіз активів ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021рр.

Показник, тис.грн	Роки			Частка у % до суми балансу		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Основні засоби	1338 133	1631 979	2399 492	0	0	0
Нематеріальні активи	19 375	15 857	12 988	0,5	0,4	0,3
Інші необоротні активи	450 605	489 542	493 816	12,9	13,9	11,9
Запаси	59 582	76 238	80 484	1,7	2,2	1,9
Дебіторська заборгованість за продукцію	30 023	100 266	139 423	0,8	2,9	3,3
Гроші та їх еквіваленти	1425487	925 095	491 308	40,7	26,4	11,8
Всього активів	3500219	3505153	4157122			

Джерело: розраховано автором на основі додатків

У табл..2.7 пропонуємо проаналізувати пасиви підприємства, що дозволить виявити структуру капіталу ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД». Факт зменшення суми власного капіталу у 2020 році вказує на скорочення рівня добробуту власників ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД». Але у 2021р. ситуація змінилась на краще і зростання склало 15,2% або 379 184 тис.грн., що свідчить про збільшення сума наявних джерел фінансування для залучення активів.

Таблиця 2.7

Структура пасивів ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021рр.

Показник, тис.грн	Роки			Абсолютне відхилення, Δ		Відносне відхилення, %	
	2019	2020	2021	2020-2019	2021/2020	2020-2019	2021/2020
Власний капітал	2533 475	2500 533	2879 717	-32 942	379 184	98,7	115,2
Всього непоточні зобов'язання	770 933	637 380	700 933	-133 553	63 553	82,7	110,1
Всього поточні зобов'язання	411 780	367 240	506 472	-44 540	139 232	89,2	137,9
Всього пасивів	3500219	3505153	4157122	4 934	651 969	100,1	118,6

Джерело: розраховано автором на основі додатків

На рис.2.3 представлена динаміка джерел фінансування ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021рр.

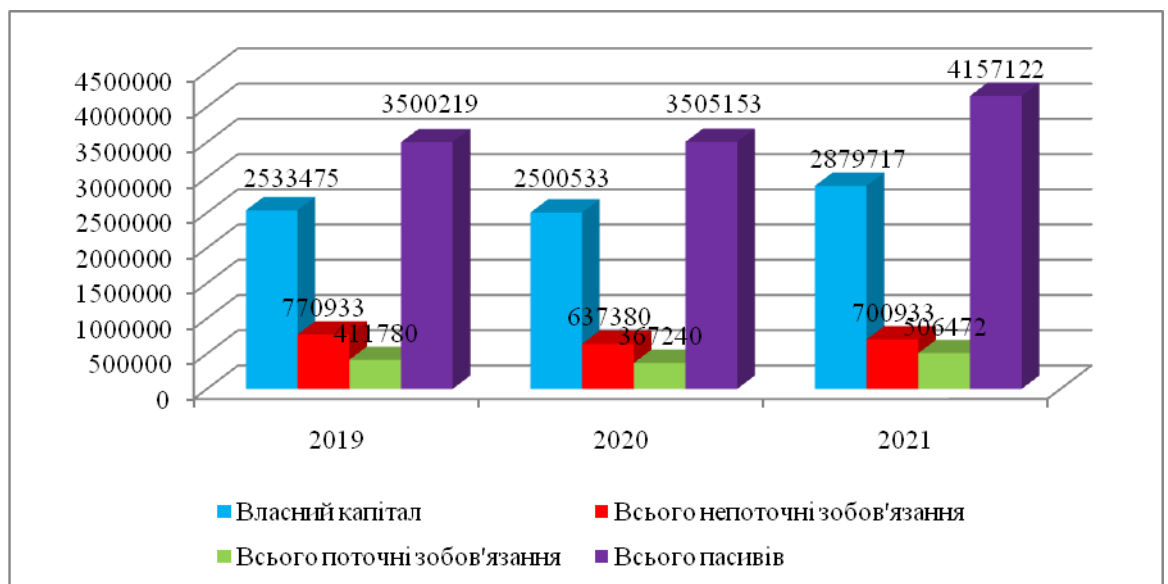


Рис.2.3. Динаміка джерел фінансування ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021рр., тис.грн

Джерело: побудовано автором на основі додатків

Для більш детального аналізу пасивів ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» пропонуємо у провести горизонтальний та вертикальний аналіз (табл. 2.8, 2,9).

Таблиця 2.8

Горизонтальний аналіз пасивів ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021рр.

Показник, тис.грн	Роки			Абсолютне відхилення, Δ		Відносне відхилення, %	
	2019	2020	2021	2020-2019	2021/2020	2020-2019	2021/2020
Зареєстрований капітал	901 801	901 801	901 801	0	0	0	0
Нерозподілений прибуток	1538 494	1505 552	1884 736	-32 942	379 184	97,9	125,2
Інші довгострокові зобов'язання	451 517	543 506	678 665	91 989	135 159	120,4	124,9
Поточна кредиторська заборгованість за товарами	161 117	185 537	243 473	24 420	57 936	115,2	131,2
Всього пасивів	3500219	3505153	4157122	4 934	651 969	100,1	118,6

Джерело: розраховано автором на основі додатків

Таблиця 2.9

Вертикальний аналіз пасивів ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021рр.

Показник, тис.грн	Роки			Частка у % до суми балансу		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Зареєстрований капітал	901 801	901 801	901 801	0	0	0
Нерозподілений прибуток	1538494	1505552	1884736	43,9	42,9	45,3
Інші довгострокові зобов'язання	451 517	543 506	678 665	12,9	15,5	16,3
Поточна кредиторська заборгованість за товарами	161 117	185 537	243 473	4,6	5,2	5,8
Всього пасивів	3500219	3505153	4157122			

Джерело: розраховано автором на основі додатків

Таким чином, відповідно до табл.2.8, 2.9 зростання загальної суми зобов'язань забезпечує більш повне розкриття наявного потенціалу ПП

«Макдональдз Юкрейн ЛТД», хоча призводить до підвищення залежності від зовнішніх постачальників фінансових ресурсів.

Значною мірою фінансовий стан досліджуваного підприємства залежить від доцільності і правильності вкладення фінансових ресурсів в активи. В процесі функціонування підприємства, величина активів і їх структура зазнають постійні зміни.

Для визначення фінансового стану ПП «Макдональдз Юкрейн Лтд» було проаналізовано платоспроможність і ліквідність балансу підприємства за період 2019-2021 рр. на основі річної фінансової звітності.

Таблиця 2.10

Оцінювання ліквідності балансу ПП «Макдональдз Юкрейн Лтд»
тис.грн

Актив (назва групи)	2019 рік	2020 рік	2021 рік	Пасив (назва групи)	2019 рік	2020 рік	2021 рік	Платіжний надлишок (+) або нестача (-)		
								2019 рік	2020 рік	2021 рік
А				Б						
Найліквідні ші активи (А1)	9 041	3 380	111	Найбільш термінові пасиви (П1)	425	65 532	13 378	0 616	182 152	305 167
Активи, що швидко реалізують ся (А2)	90 274	72 952	15 766	Короткостор оківі кредити банків і позики (П2)	20 521	35 570	25 197	69 753	37 382	90 569
Активи, що повільно реалізують ся (А3)	08 882	33 807	19 185	Довгостроко ві кредити банків і позики (П3)		1 643	4 021	08 882	12 164	75 164
Активи, що важко реалізують ся (А4)	45 926	98 236	69 234	Постійні пасиви (П4)	145 177	265 630	329 700	699 251	367 394	360 466
Баланс	374 123	888 375	912 296	Баланс	374 123	888 375	912 296	—		

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності

Для узагальнюючого аналізу і формування комплексної оцінки фінансового стану ПП «Макдональдз Юкрейн Лтд» використовувалися

оцінні показники відповідності їх встановленим нормативам, виявленими в ході повного аналізу фінансово-економічної діяльності, проведеного по наступних напрямках: показники ліквідності; показники платоспроможності; показники фінансової стійкості підприємства.

Аналіз ліквідності балансу ПП «Макдональдз Юкрейн Лтд» дозволить оцінити можливість підприємства в повному обсязі та в строк розраховуватися по своїх зобов'язаннях і безперервно здійснювати фінансово-господарську діяльність.

Таблиця 2.11

Розрахунки коефіцієнтів ліквідності за даними звітного періоду

Коефіцієнти	2019 рік	2020 рік	2021 рік	Абсолютне відхилення		Нормативний (оптимальний) рівень
				2020-2019	2021-2020	
Абсолютної ліквідності	0,13	0,14	0,02	0,01	-0,12	0,2 – 0,6
Швидкої ліквідності	3,14	1,26	1,34	-1,88	0,08	0,6 – 1 (але не >2)
Поточної ліквідності	4,05	1,65	1,75	-2,4	0,1	1 – 2

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності

У порівнянні 2021 р. з 2023р. коефіцієнт абсолютної ліквідності зменшився на 0,12 пункту і спостерігається протягом трьох аналізованих років невідповідність нормативному значенню, а саме його недостатність, що свідчить, недостатність коштів при негайній необхідності погашення короткострокових позикових зобов'язань; коефіцієнт швидкої ліквідності збільшився на 0,08 пункту, порівняно з 2019 роком його значення покращилося, але ще перевищує нормативне значення; коефіцієнт поточної ліквідності збільшився на 0,1 пункту і відповідає нормі, лише в 2019 році перевищував норму, але за допомоги ефективнішого використання показник став в нормі.

На основі приведених в таблиці даних можна зробити висновок про наявність платіжного дефіциту по окремих групах активів.

Результати розрахунку коефіцієнтів, які характеризують рівень ділової активності ПП «Макдональдз Юкрейн Лтд», наведено в табл. 2.12.

Таблиця 2.12

Оцінка ділової активності ПП «Макдональдз Юкрейн Лтд» за період 2019-2021 рр.

Показник	Показник за рік, од.			Нормативне значення	Відхилення	
	2019	2020	2021		Δ	%
Коефіцієнт оборотності активів	0,50	0,80	0,87	збільшення	0,37	72,81
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	2,24	3,52	3,35	збільшення	1,11	49,28
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	0,99	1,50	0,76	збільшення	-0,22	-22,62
Строк погашення кредиторської заборгованості, днів	161	103	108	зменшення	-53	-33
Строк погашення дебіторської заборгованості, днів	366	241	472	зменшення	107	30
Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів	1,64	2,15	1,54	збільшення	0,08	5,31
Коефіцієнт оборотності основних засобів (фондовіддача)	1,88	2,72	1,90	збільшення	5,96	313,47
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	2,76	3,60	1,87	збільшення	1,43	76,65

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності

На основі розрахунків, наведених у таблиці 2.12, можна зробити наступні висновки щодо показників ділової активності ПП «Макдональдз Юкрейн Лтд». Коефіцієнт оборотності активів в період 2019-2021 рр. збільшився, це є позитивною тенденцією для підприємства, так як ефективність використання ресурсів підприємства незалежно від джерел їхнього залучення зростає. За період показник збільшився на 72,81 %.

Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості за період 2019-2021 рр. підвищився, в той же час строк погашення кредиторської заборгованості зменшився, це свідчить про спроможність підприємства розраховуватися зі своїми боргами. За досліджуваний період коефіцієнт

оборотності кредиторської заборгованості збільшився на 49,28 %, а строк її погашення зменшився на 33 %.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості за період 2019-2021 рр. має тенденцію до зменшення з темпом 22,62 %., а строк погашення дебіторської заборгованості збільшився на 30 %. Оптимальним вважається коли строки погашення кредиторської та дебіторської заборгованості співпадають, але за умови проблемної ситуації на підприємстві, керівництво має розробити ефективну політику використання тимчасово вільних коштів.

Коефіцієнт оборотності основних засобів або фондівіддача за весь досліджуваний період збільшилася на 313 %. Тобто ефективність використання основних фондів підприємства зростала, що може бути пояснено збільшенням виручки від реалізації, інтенсивності використання обладнання, що призвело до збільшення чистого доходу підприємства. Ефективність використання власного капіталу і матеріальних запасів у період 2019-2021 рр. також зростала [24].

Таким чином, більшість показників ділової активності значно покращуються у 2021 році через збільшення виручки від реалізації продукції і надання послуг, що позитивно впливає на фінансовий стан підприємства.

У табл.2.13 пропонуємо дослідити основні фінансово-економічні показники ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021 рр.

Таблиця 2.13

Аналіз основних фінансово-економічних показників діяльності ПП
«Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021 роки

Показники	Роки			Абсолютне відхилення (+,-)		Відносне відхилення, %	
	2019	2020	2021	2020-2019	2021-2020	2020-2019	2021-2020
Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн.	7757479	7872017	11093306	114538	3221289	101,5	140,9
Собівартість реалізованої продукції, тис. грн.	3417020	3473389	4837489	56369	1364100	101,6	139,3

Фінансовий результат від звичайної діяльності до оподаткування, тис. грн.	1170 651	794 086	1219 928	-376565	425842	67,8	153,6
Чистий прибуток (збиток), тис. грн.	959 434	645 401	1011 386	-314033	365985	67,3	156,7

Джерело: розраховано автором на основі додатків

Як можна побачити з табл. 2.13 ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021 рр. переважно має позитивну динаміку показників економічної діяльності. Показник чистого прибутку є доданим, що свідчить про продуману бізнес-модель розвитку компанії.

Необхідно зазначити, що у 2020р. спостерігається падіння чистого прибутку на 32,7% або на 314 033 тис.грн. Але у 2021 році відбувається покращення ситуації через збільшення чистого прибутку 53,6% або на 365985 тис.грн, що свідчить про високу конкурентоспроможність підприємства в динамічному середовищі [21].

2.2. Дослідження та аналіз інвестиційної діяльності ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»

Інвестиційна діяльність відіграє важливу роль у діяльності материнської компанії McDonald's. У травні 1997 року у Києві було відкрито перший ресторан всесвітньо відомої мережі McDonald's. І Україна стала 102-ю державою у світі, де McDonald's започаткував свою ресторанну діяльність (рис.2.4).



Рис.2.4. Логотип компанії McDonald's

Джерело: [23]

Мережа закладів харчування McDonald's дуже швидко ширилась країною і вже на початок 2020 року кафе відомої торговельної марки були відкриті у 20 великих містах та 3-х селах України, загальна кількість яких перевищувала 90 закладів (рис.2.5).

Як можна побачити з рис.2.5, починаючи з 2009 року кількість ресторанів даної торговельної марки тільки зростала. Зменшення кількості можна спостерігати за результатами 2014р. та 2022р. В першу чергу це пов'язано із військовою агресією з боку РФ. У 2014р. компанія McDonald's зачинила свої заклади у Криму (Ялта, Севастополь та Сімферополь), Донецьку та Маріуполі у загальній кількості 6 одиниць [24].

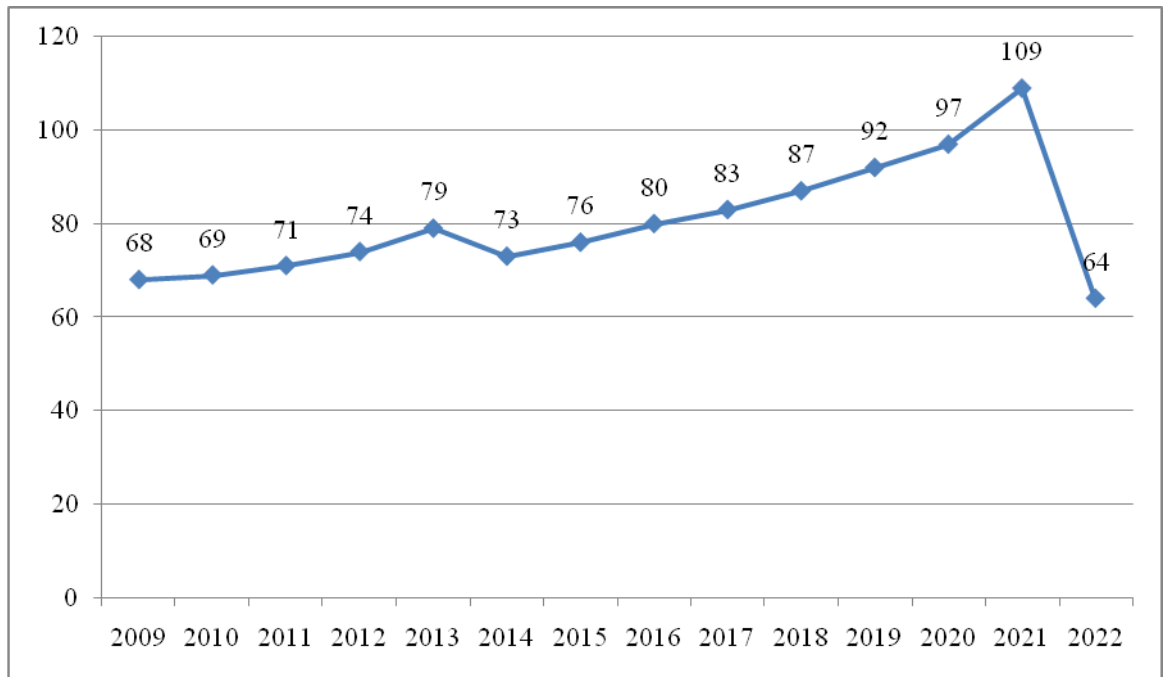


Рис.2.5. Кількість ресторанів McDonald's в Україні 2009-2022рр.,од
Джерело: [18]

І у 2022р. починаючи із 24 лютого McDonald's припинила роботу всіх своїх закладів на території України через погрозу окупації територій і можливих атак ракетами та БПЛА. Але восени 2022р. McDonald's прийняла рішення поновити роботу своїх закладів. Спочатку це була робота тільки MsDrive і обслуговування замовлень, які доставляли служби доставки по

типу Glovo, але через місяць заклади McDonald's вже приймали відвідувачів під час відсутності повітряних тривог. Необхідно зазначити, що загалом, протягом 2022р. відбулось суттєве скорочення закладів McDonald's зі 109 до 64 кафе, тобто майже у два рази.

Як відомо McDonald's працює у багатьох країнах за франшизою, але в Україні відомий бренд вирішив зареєструвати дочірню компанію «Макдональдз Юкрейн ЛТД», яка і займається безпосередньо управлінням всіх ресторанів McDonald's, які працюють на території України [25].

Компанія «Макдональдз Юкрейн ЛТД» не тільки відкриває нові заклади, а й займається реконструкцією вже існуючих ресторанів McDonald's (за новою технологією самообслуговування EOTF (Experience Of Future)).

За роки своєї діяльності в Україні компанія «Макдональдз Юкрейн ЛТД» інвестувала у будівництво ресторанних закладів понад 230 млн доларів. Так, у 2021 році «Макдональдз Юкрейн ЛТД» відкрило 10 нових закладів, у тому числі у Хмельницькому, Івано-Франковську, Бучі, Броварах, витративши на це близько 43 млн доларів США (рис.2.5, рис.2.6). Тобто у середньому виходить, що на будівництво та відкриття нового ресторану відомої мережі, компанія «Макдональдз Юкрейн ЛТД» у середньому витрачає близько 4 млн доларів США.

Необхідно зазначити, що нові заклади, які були відкриті, це окремі будинки, які будували підрядчики за заздалегідь обумовленими вимогами компанії, із власним місцем для паркування, зоною для McDrive, дитячим літнім майданчиком. Адаже заклади мережі McDonald's саме в Україні мають репутацію сімейного кафе. Так, наприклад в інших країнах у McDonald's продають пиво.

В Україні була спроба також продавати пиво у закладах у 2003 році, але компанія від цього відмовилась на перевагу сімейного дозвілля.



Рис.2.6. Заклади McDonald's в Івано-Франківську та Хмельницькому
Джерело: [17]

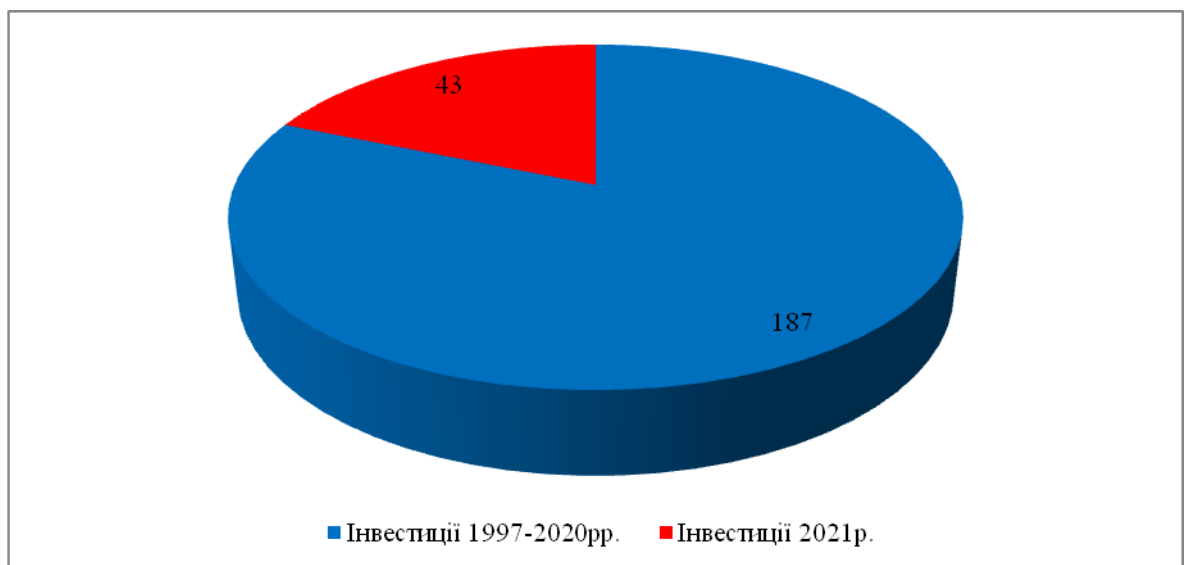


Рис.2.7. Інвестиції компанії «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 1997-2021рр., млн.дол.США

Джерело: [19]

Як було зазначено, найбільша кількість ресторанів McDonald's в Україні працювало у 2021р. У табл.2.14 наведена інформація щодо інвестиційних проектів «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за останній рік.

Таблиця 2.14

Дані щодо відкриття ресторанів мережі McDonald's за 2019-2024рр.

Рік	Кількість закладів	Регіон
2019	5	Київ, Бровари, траса Київ-Бориспіль, Дніпро, Львів

2020	7	Київ, Одеська область, Київська область
2021	10	Київ та Київська область, Львів, Івано-Франківськ, Хмельницький, Одеса та Одеська область
2023-2024 (продовжується будівництво)	3	Кропивницький, Ужгород, Чернівці

Джерело: [17; 19]

Також одним з напрямів інвестиційної діяльності компанії «Макдональдз Юкрейн ЛТД» з 2011 року був проєкт розвитку в Україні мережі фірмових кав'ярень «McCafé» (рис.2.8).



Рис.2.8. Мережа фірмових кав'ярень «McCafé» в Україні

Джерело: [27]

Через шість років, у 2017р. зазначені кав'ярні були відкриті на базі 16 ресторанів торговельної мережі в Україні. Але через внесення змін в меню основних ресторанів мережі і появи там широкого асортименту кави, керівництвом компанії у вересні 2021р. було оголошено про припинення роботи фірмових кав'ярень «McCafé». Це також жодним чином не вплинуло на загальні фінансові показники компанії, які продовжили позитивну динаміку до кінця року.

Керівництво McDonald's, яке володіє 100% акцій «Макдональдз Юкрейн ЛТД», проаналізувало фінансові результати компанії за перші 10 років діяльності мережі ресторанів McDonald's в Україні і визначило

найбільш прибуткові ресторани і, відповідно до цього, сфокусувало увагу на цих регіонах, тобто збільшила кількість ресторанів [21].

Відповідно до щорічної кількості відвідувачів ресторанів торговельної мережі McDonald's, керівництво відкрило найбільшу кількість закладів у Києві (понад 45), а також у «топ-5» входять Харків (більше 10), Дніпро (більше 10), Одеса (близько 10) і Львів (5) (рис.2.9). Значна частка ресторанів досі не змогла поновити роботу через військові дії країни-агресора, але «Макдональдз Юкрейн ЛТД» працює в цьому напрямку і докладає всіх зусиль, щоб на кінець 2023р. всі заклади мережі поновили свою роботу.

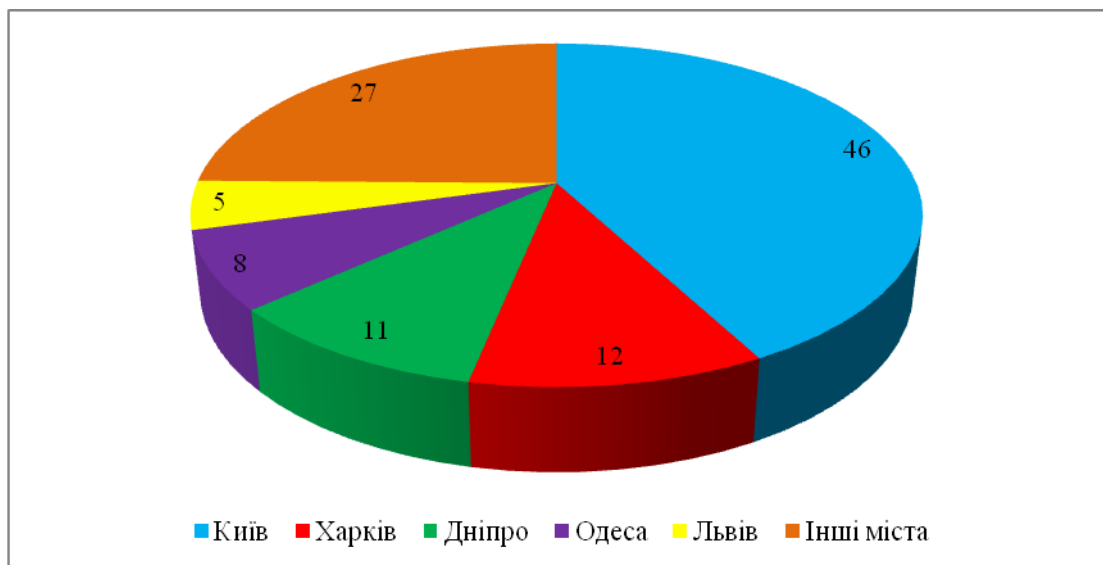


Рис.2.9. Розподіл ресторанів McDonald's в Україні станом на 01.01.2022р., од

Джерело: [16]

Так, найбільш прибутковим закладом ресторанної мережі McDonald's є ресторан на Центральному залізничному вокзалі м. Києва. Також цей заклад два рази потрапляв до загального рейтингу найбільш відвідуваних ресторанів McDonald's і посідав там 2-ге місце, який складає компанія на підставі результатів діяльності у більш ніж 120 країнах світу. Цей рейтинг складається серед майже 35 тисяч ресторанів McDonald's у світі. А дев'ять ресторанів McDonald's в Україні увійшли до списку 100 найбільш відвідуваних закладів мережі в усьому світі.

Таким чином, компанія «Макдональдз Юкрейн ЛТД» протягом всього часу, який працює на ринку ресторанних закладів України (а це більше 27 років), провадить виважену інвестиційну діяльність. Вдалі інвестиції у відкриття нових ресторанів відомої торговельної мережі забезпечили компанію позитивною динамікою зростання прибутків, збільшення загальної кількості закладів та щорічний приріст відвідувачів McDonald's. Адже за останні роки ресторани цієї мережі щорічно в Україні відвідує майже 115 млн осіб [22].

2.3. Оцінка ефективності провадження технологій інвестування підприємницької діяльності ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»

Керівництво компанії «Макдональдз Юкрейн ЛТД» провадить цілеспрямовану інвестиційну політику, яку узгоджує із головною компанією McDonald's Corporation. Перш за все це проявляється у виважених інвестиційних рішеннях, які приймає керівництво компанії.

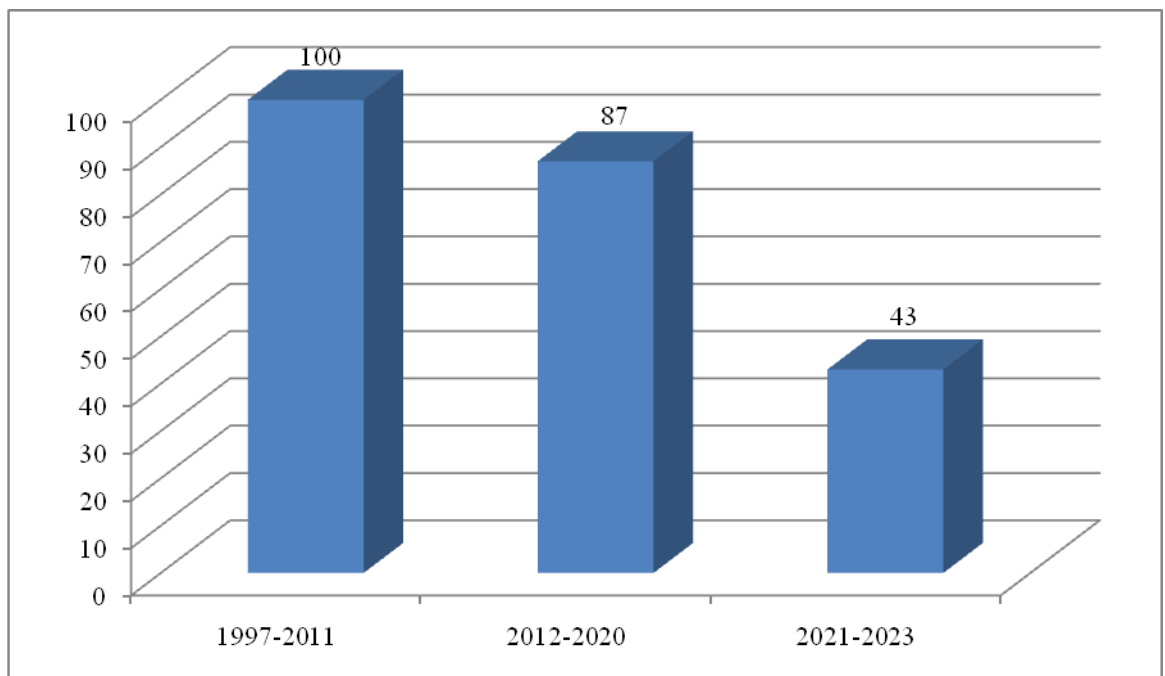


Рис.2.10. Динаміка інвестицій «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 1997-2023рр., млн. доларів США

Джерело: [22; 26]

Так, основний потік інвестицій компанія здійснила у перші чотирнадцять років діяльності (1997-2011рр.), на другому етапі, який відбувся з 2012р. по 2020р., компанія вклала у мережу ресторанів McDonald's інвестицій на 87 млн доларів США, а у 2021-2023рр. інвестиції «Макдональдз Юкрейн ЛТД» відповідно дорівнюють 43 млн доларів США (рис.2.9). Не зважаючи на закриття наприкінці 2021 року мережі фірмових кав'ярень «McCafé», у табл.2.15, відповідно до фінансової звітності компанії, можна побачити, що показник чистого прибутку має позитивну динаміку і демонструє зростання +1,5% або 114 538 тис.грн, а за результатами господарської діяльності 2021р. «Макдональдз Юкрейн ЛТД» має приріст чистого доходу від реалізації +40,9% або 3221 289 тис.грн.

Таблиця 2.15

Динаміка чистого доходу від реалізації «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021рр.

Показник	Роки			Абсолютне відхилення(+,-)		Відносне відхилення, %	
	2019	2020	2021	2020-2019	2021-2020	2020-2019	2021-2020
Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн.	7757 479	7872 017	11093 306	114538	3221289	101,5	140,9

Джерело: розраховано автором на основі додатків

Також, відповідно до фінансової звітності «Макдональдз Юкрейн ЛТД» (див.додатки) у компанії можна спостерігати зростання такої статті як незавершені капітальні інвестиції (табл..2.16)

Таблиця 2.16

Динаміка незавершених капітальних інвестицій від реалізації ПІІ «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021рр.

Показник	Роки			Абсолютне відхилення (+,-)		Відносне відхилення, %	
	2019	2020	2021	2020-2019	2021-2020	2020-2019	2021-2020
Незавершені капітальні інвестиції, тис. грн.	40 056	150 593	189 643	110537	39050	376,0	125,9

Джерело: розраховано автором на основі додатків

Як можна побачити із табл.2.11 зростання цієї статті балансу компанії становить +376% або 110 537 тис.грн у 2020 р. у порівнянні із 2019 р. У 2021р. темп зростання трохи сповільнився і склав всього +125,9% або 39 050 тис.грн (рис.2.11). В першу чергу це пов'язано із завершенням будівництва і відкриттям нових ресторанів McDonald's у 2021 році на території України.

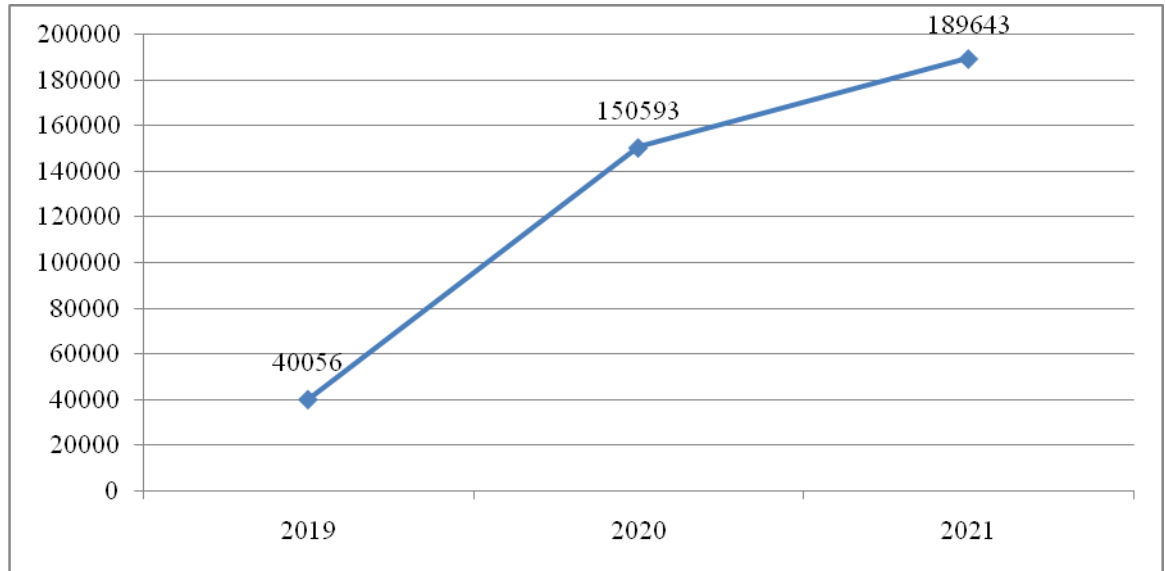


Рис.2.11. Динаміка зростання незавершених капітальних інвестицій «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021рр.

Джерело: побудовано автором на основі додатків

Також у табл. 2.17 відповідно до даних фінансової звітності можна побачити узагальнену інформацію щодо руху капітальних інвестицій за період 2019-2021рр.

Таблиця 2.17

Рух капітальних інвестицій ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021рр.

Показник, тис.грн	Дата			Абсолютне відхилення, +/-		Відносне відхилення, %	
	31.12. 2019р.	31.12. 2020р.	31.12. 2021р.	2020- 2019	2021- 2020	2020- 2019	2021- 2020
Незавершені капітальні інвестиції,							
На 1 січня	50 007	42 056	150 593	-7951	108537	84,1	358,1
Надходження	174 103	108 537	39 050	-65566	-69 487	62,3	36,0
Вибуття	(182 054)	-	-	-	-	-	-
Станом на 31 грудня	42 056	150 593	189 643	108537	39050	358,1	126,0

Джерело: узагальнено автором на основі [25; 26]

Як видно із табл.2.17, протягом досліджуваного періоду є постійні знаходження грошових коштів у капітальні інвестиції. Надходження мають тенденцію до зменшення, але це пояснюється тим, що компанія станом на 1 січня звітного періоду вже мала на балансі незавершені проекти, які у 2019 році отримали максимальну суму вливань грошових коштів, що дозволило провести реконструкцію 10 ресторанів McDonald's. А у 2020-2021рр. закінчити будівництво нових закладів у Київській та Одеській областях, містах Івано-Франківськ та Хмельницький. Наразі у Кропивницькому тривають роботи з будівництва ресторану McDonald's у центральному парку.

Проведемо розрахунок ефективності інвестицій ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021 рр. (таблиця 2.18)

Таблиця 2.18

Ефективність інвестицій ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»

Показники	Роки		
	2019	2020	2021
Середньорічні грошові надходження, тис. грн	7757 479	7872 017	11093 306
Сума інвестованих коштів, тис. грн	40 056	150 593	189 643
Коефіцієнт ефективності, %	193,6	52,3	58,5

Джерело: розраховано автором на основі [24; 25]

Розрахуємо також термін окупності інвестицій підприємства (таблиця 2. 19).

Таблиця 2.19

Термін окупності інвестицій ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2019-2021 рр.

Показники	Роки		
	2019	2020	2021
Сума інвестованих коштів, тис. грн	40 056	150 593	189 643
Середньорічні грошові надходження, тис. грн	7 757 479	7 872 017	11 093 306
Період окупності, роки	0,05	0,19	0,17

Джерело: розраховано автором на основі [24; 25]

За проведеними розрахунками можна зробити висновок, що ефективність інвестицій ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» дуже висока і за аналізовані роки термін окупності інвестицій складає менше року.

У табл..2.20 наведено узагальнені дані щодо витрат ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» на збут і маркетинг. Адже ці статті витрат впливають на репутацію компанії та її привабливість для інвестування.

Таблиця 2.20

Динаміка витрат на збут і маркетинг ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»
за 2019-2021рр., тис.грн

Показник, тис.грн	Рік			Абсолютне відхилення, +/-		Відносне відхилення, %	
	2019	2020	2021	2020-2019	2021-2020	2020-2019	2021-2020
Маркетингові послуги	621 271	625 469	849 227	4 198	223753	100,7	135,8
Витрати на утримання ресторанів	221 271	333 157	431 340	111886	98 183	150,6	129,5
Послуги третіх сторін	154 194	287 657	515 184	133463	227527	186,6	179,1
Витрати на оренду	102 078	88 855	138 004	-13223	49149	87,1	155,3
Інші витрати на збут	25 766	22 725	35 130	-3041	12405	88,2	154,6
Всього	2802 880	3184 660	4439 368	381780	1254708	113,6	139,4

Джерело: узагальнено автором на основі [25; 26]

Таким чином, протягом останніх років ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» витратило більш, ніж 470 млн грн. на інвестування та розвиток власних ресторанів. Майже десять ресторанів України входять до сотні найбільш відвідуваних закладів McDonald's у світі серед майже 35 000 ресторанів [28].

Правильна інвестиційна політика компанії і вдалий логістичний підхід до місць розташування ресторанів сприяють зростанню прибутку компанії і розширенню мережі McDonald's в Україні.

РОЗДІЛ 3. НАПЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ІНВЕСТУВАННЯ ПП «МАКДОНАЛЬДЗ ЮКРЕЙН ЛТД»

3.1. Шляхи покращення технологій інвестування ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД»

ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» дуже потужно увірвалась в інфраструктуру ресторанного бізнесу України у 1997 році. За перші 14 років розвитку ресторанної мережі McDonald's, компанія вклала більше 100 млн доларів США, поступово нарощуючи об'єми інвестицій.

Враховуючи хороші фінансові результати компанії в Україні з 2016 року та зростання купівельної спроможності населення України за останні кілька років, McDonald's мав досить амбітні плани щодо свого подальшого розширення.

Сума інвестицій, які компанія вклала в свій розвиток у 2021 році, склала \$41 млн (для порівняння, за попередні 20 років було інвестовано близько \$300 млн, або в середньому \$15 млн на рік) [23].

Розвиток справді був дуже активним – якщо на кінець 2020 року в мережі було 97 ресторанів швидкого харчування, то на кінець 2021 року їх було 109.

У 2021 році відкрився перший в Україні ресторан, розташований вздовж траси (с. Гора Бориспільського району Київської області).

Компанія планувала і надалі розвивати цей напрямок і провела переговори з операторами українських АЗС про відкриття ресторанів на їх території. Найімовірнішим потенційним партнером для розвитку цього проекту назвали мережу ОККО.

На сьогодні перед компанією постає декілька завдань:

1) поновити роботу всіх ресторанів торговельної мережі, які було закрито через військову агресію РФ;

- 2) відновити заклади McDonald's, які було пошкоджено внаслідок збройних атак РФ (Київська область, Херсон, Миколаїв);
- 3) завершити будівництво ресторанів у Кропивницькому, Чернівцях, Ужгороді;
- 4) завершити реконструювання закладів McDonald's відповідно до вимог материнської компанії;
- 5) впровадити максимальну діджиталізацію у всіх існуючих ресторанах McDonald's в Україні;
- 6) впроваджувати програми навчання персоналу ресторанів McDonald's задля формування загальної корпоративної політики та своїх підготовлених кадрів [28].

Після початку повномасштабної російської агресії в лютому 2022 року McDonald's одразу закрити усі свої ресторани в Україні. Водночас компанія продовжувала підтримувати своїх працівників і виплачувати їм заробітну плату.

Водночас, на відміну від деяких конкурентів (наприклад, мережі KFC, яка відновила роботу в Україні навесні 2022 року), McDonald's не поспішав відновлювати роботу бізнесу в умовах воєнного стану. Лише в наприкінці серпня 2022 року почали поширюватися чутки про відновлення роботи ресторанів у Києві. Перші ресторани відновили роботу 20 вересня і спочатку працювали лише в режимі доставки (за допомогою сервісу Glovo).

Поступове відновлення роботи мережі швидкого харчування тривало кілька місяців, і станом на кінець грудня 2022 року в Україні працювало 64 ресторани McDonald's [21].

Нарешті, окремо хочеться відзначити вихід компанії з Росії. 14 березня компанія закрила свої 850 ресторанів в країні-агресорі, а вже 16 травня оголосила про повний вихід з російського ринку. Збитки McDonald's від цього кроку оцінюють у понад \$1 млрд, але незважаючи на це, за дев'ять місяців 2022 року чистий прибуток групи склав \$4,3 млрд.

Серед визначених напрямів на наш погляд є реконструювання ресторанів McDonald's за новою технологією самообслуговування EOTF (Experience Of Future).

Для більш наочної демонстрації інвестиційної політики ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» всі наступні розрахунки і пропозиції будуть базуватися на ресторані McDonald's № 2, який знаходиться за адресою: м. Київ, Севастопольська площа, 1 (рис.3.2)

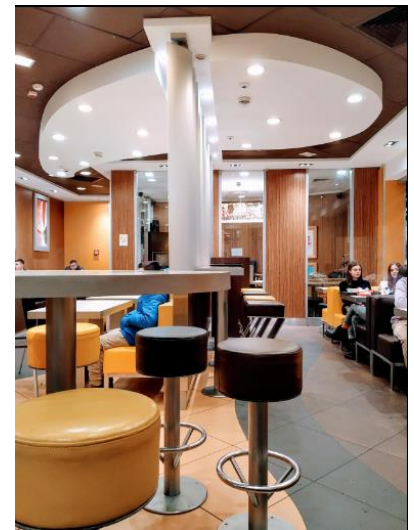


Рис.3.1. Ресторан McDonald's № 2, Київ, Севастопольська площа, 1
Джерело: [19]

Зазначений заклад McDonald's було відкрито вже давно і планується реконструкція вже з урахуванням корпоративних вимог до інтер'єру, за якими компанія, починаючи з 2010 року, будує нові ресторани і провадить реконструювання тих, які працюють вже давно [28].

Наразі керівництво ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» поставило перед керуючим цього ресторану наступні завдання:

- 1) збільшення кількості відвідувачів і зменшення часу обслуговування клієнтів;
- 2) реалізувати корпоративну програму навчання персоналу даного закладу.

Зазначені завдання були поставлені перед адміністрацією закладу під час проходження там переддипломної практики автором дипломної роботи.

Так як ресторан McDonald's є новим і не потребує модернізації, автор роботи запропонував впровадити нову технологію самообслуговування EOTF (Experience Of Future), яка дозволить збільшити кількість відвідувачів ресторану і покращить рівень сервісу.

Для того, щоб зрозуміти, чи зацікавлені відвідувачі ресторану McDonald's у встановленні сенсорних терміналів замовлення (рис.3.2) було запропоновано провести анкетування відвідувачів даного ресторану.



Рис.3.2. Сенсорні термінали замовлення McDonald's

Джерело: [19]

Автор дипломної роботи протягом двох тижнів з 08.05.2023 по 22.05.2023р. особисто проводив анкетування по одній годині щодня. У середньому ресторан McDonald's за цією адресою відвідують вдень від 1200 до 1500 відвідувачів, але це за умови відсутності повітряних тривог і безперебійної роботи закладу протягом робочого дня. Графік роботи закладу за вказаною адресою з 8.00 до 22.00, причому працівники даного ресторану McDonald's працюють у дві зміни.

За результатами проведення анкетування за два тижні було опитано 980 осіб, яким було потрібно дати відповідь на питання анкети (див. дод. В). Результати опитування узагальнено нижче у таблицях та діаграмах.

Дані щодо статі опитуваних відвідувачів стосовно наведені у табл.3.1.

Таблиця 3.1

Результати анкетування відвідувачів McDonald's в залежності від статі

Стать	Кількість, осіб	Структура, %
Жінки	675	69
Чоловіки	305	31
Всього	980	100

Джерело: узагальнено автором на основі проведеного дослідження

Із 980 опитуваних відвідувач жінки склали 69% (675 осіб) і, відповідно, 31% чоловіків (305 осіб) (рис.3.3)



Рис.3.3. Структура опитуваних відвідувачів McDonald's в залежності від статі, %

Джерело: складено автором на основі проведеного дослідження

Більша частка жінок-відвідувачів обумовлена тим, що багато чоловіків є військовослужбовцями і наразі перебувають за місцем несення служби.

В залежності від віку опитуваних дані узагальнено у табл..3.2

Таблиця 3.2

Результати анкетування відвідувачів McDonald's в залежності від віку

Вік	Кількість, осіб	Структура, %
Менше 20 років	392	40
21-28	257	26
29-35	198	20
36-45	83	8,5
46-60	34	3,5
Старше 60 років	16	2
Всього	980	100

Джерело: узагальнено автором на основі проведеного дослідження

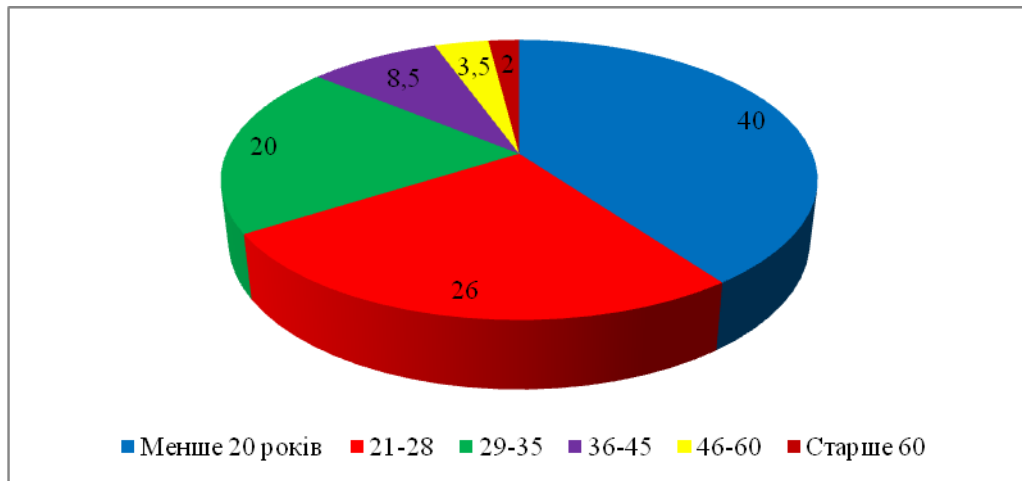


Рис.3.4. Структура опитуваних відповідно до віку, %
Джерело: складено автором на основі проведеного дослідження

Думки опитуваних відвідувачів McDonald's щодо швидкості обслуговування розподілилися наступним чином (табл.3.3).

Таблиця 3.3

Результати анкетування відвідувачів McDonald's в залежності ставлення щодо швидкості обслуговування

Варіант відповіді	Кількість, осіб	Структура, %
Висока якість обслуговування	572	58
Задовільна якість обслуговування	154	16
Незадовільна якість обслуговування	36	4
Можна покращити якість обслуговування	218	22
Всього	980	100

Джерело: узагальнено автором на основі проведеного дослідження



Рис.3.5. Структура опитуваних відповідно до ставлення щодо швидкості обслуговування у McDonald's, %
Джерело: складено автором на основі проведеного дослідження

На питання «Чи вважаєте Ви, що встановлення сенсорних терміналів самообслуговування в даному ресторані McDonald's сприятиме покращенню сервісу і зменшенню часу на обслуговування одного відвідувача?» відповіді розподілились наступним чином: «так» відповіли 617 осіб, відповідь «частково» озвучили 274 респондента і категорично «ні» сказали 89 опитаних осіб, що склало відповідно 63%, 28% і 9% (рис.3.6).

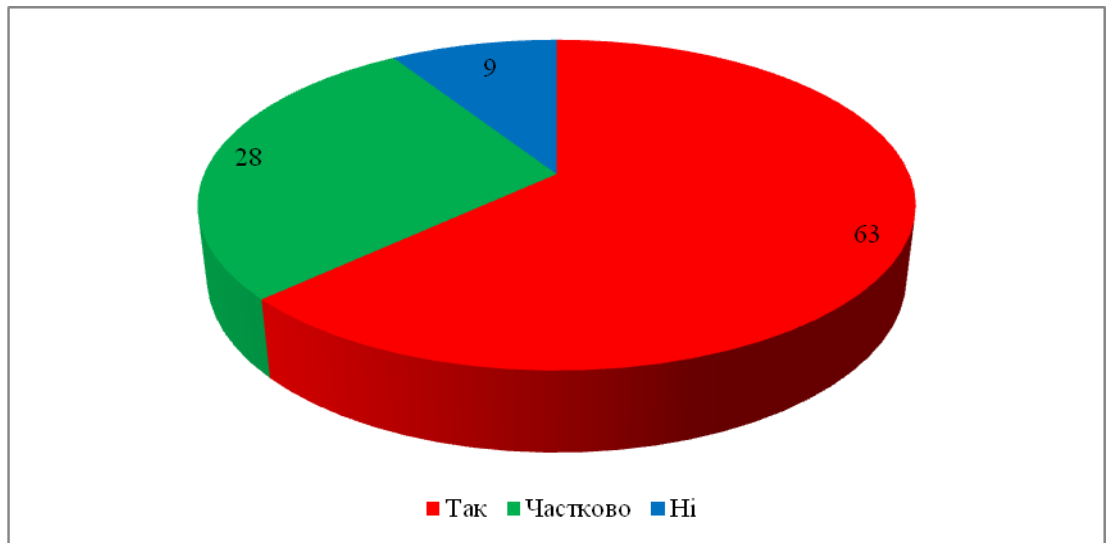


Рис.3.6. Структура опитуваних відповідно до їх ставлення до встановлення сенсорних терміналів самообслуговування у McDonald's, %

Джерело: складено автором на основі проведеного дослідження

Таким чином, відповідно до проведеного опитування, автором кваліфікованої роботи було зроблено висновки, що переважна більшість відвідувачів ресторану McDonald's за адресою Київ, Севастопольська площа,1 підтримують діджиталізацію, яку впроваджує ресторанна мережа і те, що встановлення сенсорних терміналів самообслуговування на базі нової технології самообслуговування EOTF (Experience Of Future), матиме позитивний вплив на діяльність даного закладу торговельної мережі.

3.2. Оцінка економічної ефективності запропонованих заходів

Після проведеного анкетування відвідувачів ресторану торговельної мережі McDonald's, які були представлені вище у підпункті 3.1, автор дипломної роботи надав рекомендації адміністрації закладу, спираючись на отримані результати. А саме: встановити у даному ресторані сенсорні термінали самообслуговування для оформлення та оплати замовлення.

Дане покращення є частиною одного з основних корпоративних напрямків компанії, який ведеться під загальною назвою digital [30].

Відповідно до середньої кількості відвідувачів і графіка роботи ресторану, автором дипломної роботи було запропоновано встановити шість таких терміналів. За прогнозними розрахунками 14-20% відвідувачів матимуть бажання користуватися ними.

У табл.3.4 наведено розрахунки витрат на переобладнання однієї зали приміщення кафе для встановлення даних сенсорних терміналів, вартість самих терміналів і вартість їх програмного забезпечення і обслуговування.

Таблиця 3.4

Витрати на встановлення сенсорних терміналів самообслуговування

Показник	Вартість, грн
Ремонт в одній залі ресторану (облаштування місця)	112 000
Закупівля шести сенсорних терміналів (58000*6)	348 000
Встановлення програмного забезпечення	15 000
Обслуговування терміналів 6 місяців	60 000
Всього вартість послуги	535 000

Джерело: складено автором на основі проведеного дослідження

Відповідно до попередніх розрахунків, загальна сума, яка є необхідною для впровадження даної ініціативи, складає приблизно 535 тис. грн.

Також автор пропонує адміністрації закладу перейняти досвід європейських ресторанів McDonald's і запровадити ініціативу, пов'язану з

терміналами самообслуговування: коли працівник McDonald's приносить на стіл їжу та напої, замовлені через термінал.

Як показує досвід використання таких терміналів самообслуговування у Польщі, кількість відвідувачів, які обирають самостійно оформити замовлення складає близько 14-18%.

До основних переваг використання сенсорних терміналів самообслуговування можна віднести:

- в такому сенсорному терміналі є можливість обрати мову меню, що дозволяє без перепон оформлювати замовлення іноземним відвідувачам ресторану;

- зручність робити і оплачувати замовлення саме через даний електронний девайс;

- зручність оформлення замовлення для людей із особливими потребами (люди із проблемами мовлення та слуху, мало мобільні люди);

- візуалізація меню сприяє зростанню середнього чека замовлення у середньому на 15%;

- скорочення часу очікування у черзі, яка зазвичай є біля каси;

- зручність оплати замовлення: можна сплатити банківською карткою у самому терміналі і можна оплатити картою або готівкою на касі під час під час отримання замовлення;

- дозволяє «перенаправити» співробітників ресторану на інший напрям роботи (фасування замовлення, пакування, кухня);

- дотримання корпоративного стилю ресторанів.

Основним показником ефективності інвестицій вважається строк окупності і приріст прибутку компанії. Для подальшого аналізу запропонованих заходів пропонуємо розрахувати прогностичні показники:

- приросту прибутку ресторану;

- приросту кількості відвідувачів;

- зростання суми чеку одного замовлення;

- коефіцієнт рентабельності інвестицій.

Після ознайомлення адміністрації ресторану з результатами проведеного дослідження, були проведені потрібні ремонтні роботи у приміщенні ресторану і здійснено установку і монтаж сенсорних терміналів самообслуговування і з 01 червня 2023 року дані термінами були введені в експлуатацію.

Необхідно зазначити, що протягом червня кількість відвідувачів зросла на 12%. І, якщо у травні середньоденна кількість відвідувачів ресторану McDonald's дорівнювалась 1350 осіб, то у червні цей показник зріс і склав 1512 осіб ($1350 * 1,12 = 1512$).

У табл..3.5 узагальнено динаміку показників господарської діяльності ресторану McDonald's після встановлення сенсорних терміналів самообслуговування.

Таблиця 3.5

Динаміка показників господарської діяльності McDonald's після впровадження запуску сенсорних терміналів самообслуговування

Показник	Травень 2023 року	Червень 2023 року	Приріст	
			+/- од.	+/- %
Кількість відвідувачів, осіб	40 500	45 360	+4 860	+12
Середній чек ресторану, грн	175	204	+29	+16,7
Прибуток ресторану, грн	7 087 500	9 253 440	+2165940	+30,6
Витрати ресторану на покращення, грн	-	535 000	+535 000	-
Загальні витрати ресторану, грн	5 263 098	6 429 670	+1 166572	+22,3
Чистий дохід ресторану, грн	1 824 402	2 823 770	+999 368	+54,8

Джерело: складено автором на основі проведеного дослідження

Відповідно до проведених розрахунків, ресторан McDonald's значно покращив основні показники господарської діяльності. Так, середній чек виріс на 29 грн або на 16,7%, якщо порівнювати із минулим місяцем. Приріст прибутку ресторану за перший місяць роботи сенсорних терміналів самообслуговування склав 30,6%. І, в першу чергу, це пов'язано із ростом кількості відвідувачів ресторану на 12% через покращення здійснення замовлення і зручність його оплати.

Звичайно не можна стверджувати, що зростання основних показників відбулось тільки завдяки встановленню шести сенсорних терміналів самообслуговування, тому що існує таке поняття як інфляція, звичайне стимулювання збуту і ситуація з війною в країні. Але навіть з урахуванням індексу інфляції за вказаний період (інфляція у травні склала 105%) є збільшення прибутку на 2 682 582 млн грн [34].

Визначимо економічну доцільність встановлення і впровадження в роботу ресторану сенсорних терміналів самообслуговування. Для цього використаємо такий показник як ROI (Return on Investment, повернення інвестицій). ROI – це коефіцієнт рентабельності інвестицій або окупності вкладень.

$$ROI = \frac{\text{Прибуток}}{\text{Витрати}} * 100\% \quad (3.1)$$

де прибуток – це всі кошти, які отримала компанія за зазначений період, витрати – це звичайні витрати та інвестиції

$$ROI = \frac{9253440}{6429670 + 535000} * 100\% = 144\% \quad (3.2)$$

Відповідно до проведених розрахунків показник ROI склав 144%. І, якщо даний показник становить вище 100%, це значить, що заходи, які були запропоновані – повністю окупилися і принесли прибуток підприємству. У випадку ресторану McDonald's це було встановлення і запуск у роботу сенсорних терміналів самообслуговування для зручності відвідувачів ресторану.

Окрім економічної ефективності використання сенсорних терміналів самообслуговування несе багато переваг для підприємства, а саме:

- використання тільки одного сенсорного терміналу самообслуговування дозволяє не тільки оптимізувати роботу ресторану,

виконуючи завдання одразу кількох співпрацівників, але й виконувати її швидко і безпомилково;

- впроваджуючи сенсорні термінали самообслуговування в діяльність ресторану, керівництво отримує не тільки конкурентну перевагу, але й підвищення іміджу;

- автоматизувати процес обслуговування відвідувачів ресторану.

Таким чином, автором кваліфікаційної роботи було проведено анкетування відвідувачів ресторану McDonald's за адресою м. Київ, Севастопольська площа, 1. На підставі отриманих результатів анкетування адміністрацією закладу було прийнято рішення встановлення і запуску в роботу шістьох сенсорних терміналів самообслуговування, які покращили роботу даного закладу.

ВИСНОВКИ

Тема кваліфікаційної роботи «Ефективність провадження технологій інвестування підприємницької структури ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».

Українська економіка протягом останнього року після початку повномасштабного вторгнення РФ проходить важкий етап, саме тому інвестиції можуть підтримати життєздатність підприємництва та економіки країни в цілому. Особливо важлива роль наразі припадає на долю прямих іноземних інвестицій, які надходять в Україну протягом останнього року.

В сучасних ринкових реаліях компанії намагаються якомога більше залучити коштів інвесторів і зробити так, щоб їх віддача була на максимальному рівні. Але, необхідно зазначити, що при цьому одним з головних факторів покращення інвестиційного клімату, виступає держава та органи влади, які мають сприяти залученню інвестицій до країни.

В першому розділі кваліфікованої роботи було розглянуто сутність поняття «інвестиції» і було здійснено висновку, що найбільш вдалим є їх визначення як операції, що здійснюються з метою отримання доходу або продажу базового інструменту за вищою ціною в майбутньому. Інвестиції пов'язані з такими чинниками як ризик, невизначеність та час, оскільки інвестор ризикує не отримати бажаного результату, вкладаючи майнові та інтелектуальні цінності на певний період часу. Відповідно до наданої класифікації інвестицій вони поділяються на приватні і державні, фінансові і портфельні, коротко- і довгострокові.

Розвиток підприємництва у країні безпосередньо залежить від інвестицій, привабливості інвестиційного майданчика та інвестиційного клімату в країні. Держава має можливість здійснювати прямий вплив на зростання інвестиційної активності як вітчизняних, так і закордонних інвесторів через свою підтримку у формі інвестиційної політики,

підприємницької освіти та навчання (тренінги, вебіари), фінансування, інфраструктуру та дослідження.

Зростання рівня інвестицій, як зовнішніх, так і внутрішніх, не тільки сприяє створенню нових робочих місць, а й виступає фундаментом для економічного зростання країни.

Методи інвестування включають наступні три групи:

- 1) Боргові інвестиції (кредити)
- 2) Інвестиції в капітал (власність компанії)
- 3) Гібридні інвестиції (конвертовані цінні папери, мезонінний капітал, привілейовані акції)

У другому розділі базою дослідження виступало ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД». В ході написання кваліфікаційної роботи було проаналізовано основні показники фінансово-економічної діяльності підприємства. Проведений аналіз вказав на стабільне положення підприємства на ринку. ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД».

Інвестиційна діяльність відіграє важливу роль у діяльності материнської компанії McDonald's. Як відомо McDonald's працює у багатьох країнах за франшизою, але в Україні відомий бренд вирішив зареєструвати дочірню компанію «Макдональдз Юкрейн ЛТД», яка і займається безпосередньо управлінням всіх ресторанів McDonald's, які працюють на території України.

Керівництво компанії «Макдональдз Юкрейн ЛТД» провадить цілеспрямовану інвестиційну політику, яку узгоджує із головною компанією McDonald's Corporation. Перш за все це проявляється у виважених інвестиційних рішеннях, які приймає керівництво компанії. Так, основний потік інвестицій компанія здійснила у перші чотирнадцять років діяльності (1997-2011рр.), на другому етапі, який відбувся з 2012 р. по 2020 р., компанія вклала у мережу ресторанів McDonald's інвестицій на 87 млн доларів США, а у 2021-2024рр. інвестиції «Макдональдз Юкрейн ЛТД» відповідно дорівнюють 43 млн доларів США.

Компанія «Макдональдз Юкрейн ЛТД» протягом всього часу, який працює на ринку ресторанних закладів України (а це більше 27 років), провадить виважену інвестиційну діяльність. Вдалі інвестиції у відкриття нових ресторанів відомої торговельної мережі забезпечили компанію позитивною динамікою зростання прибутків, збільшення загальної кількості закладів та щорічний приріст відвідувачів McDonald's. Адже за останні роки ресторани цієї мережі щорічно в Україні відвідує майже 115 млн осіб.

У третьому розділі кваліфікаційної роботи автором було проведено анкетування відвідувачів ресторану McDonald's за адресою м. Київ, Севастопольська площа, 1. На підставі отриманих результатів анкетування адміністрацією закладу було прийнято рішення про встановлення і запуску в роботу шістьох сенсорних терміналів самообслуговування, які покращили роботу даного закладу.

Необхідно зазначити, що протягом червня кількість відвідувачів зросла на 12%. І, якщо у травні середньоденна кількість відвідувачів ресторану McDonald's дорівнювалась 1350 осіб, то у червні цей показник зріс і склав 1512 осіб.

Відповідно до проведених розрахунків показник ROI склав 144%. І, якщо даний показник становить вище 100%, це значить, що заходи, які були запропоновані – повністю окупилися і принесли прибуток підприємству. У випадку ресторану McDonald's це було встановлення і запуск у роботу сенсорних терміналів самообслуговування для зручності відвідувачів ресторану.

Також автор пропонує адміністрації закладу перейняти досвід європейських ресторанів McDonald's і запровадити ініціативу, пов'язану з терміналами самообслуговування: коли працівник McDonald's приносить на стіл їжу та напої, замовлені через термінал.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Закон України № 1560-ХІІ від 18.09.91р. «Про інвестиційну діяльність». URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>
2. Danilova, E.I., Marchenko, V.M., Kovalenko, Y.O., Ovsak, O.P., Komandrovskaya, V.Ye. Prospects for methodological support of procedures for managing the economic security of enterprise activities. *Estudios de Economía Aplicada*, 2021, 39(6).
3. Стадник В.В., Непогодіна Н.І. Теоретико-методологічні основи інвестування розвитку підприємства. *Актуальні проблеми економіки*. 2019. №1. С. 60-69.
4. Komandrovskaya, V., Kolesnyk, M., Barkova, K., Vasylyk, S., Dorofieiev, D. Conceptual bases of the Investment Mechanism of the Innovative Activity of Enterprises in the Context of Achieving the Tasks of Strategic Development. *IJCSNS International Journal of Computer Science and Network Security*, VOL.21 №.11, 2021., P.111-118. <https://doi.org/10.22937/IJCSNS.2021.21.11.15>.
5. Командровська В.Е., Коваль О.В. Проблеми підвищення ефективності діяльності підприємства в умовах кризи. *Проблеми підвищення ефективності інфраструктури*. 2012. Вип.26. URL: <https://jrnl.nau.edu.ua/index.php/PPEI/article/view/461>.
6. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. За заг. ред. Школьник І. О.Київ: Центр учбової літератури, 2016. 368 с.
7. Губський Б.В., Лук'яненко О.Д., Бабич Т.О. Інвестиційні процеси в глобальному середовищі та ефективний економічний розвиток. *Стратегія розвитку України*. 2017. №2. С.177-182.
8. Городніченко Ю. В. Тенденції та перспективи розвитку ресторанного ринку України. *Економіка і суспільство: науковий журнал*. 2017. № 10. С. 569-573.

9. Мінфін. Прямі іноземні інвестиції в Україну. URL: <https://index.minfin.com.ua/ua/economy/fdi/>
10. Міністерство економіки України. Інформаційно-аналітичні матеріали щодо інвестиційного клімату в Україні. URL: <http://surl.li/iabao>
11. Офіційний сайт статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/>
12. Офіційний сайт НБУ. URL: <https://bank.gov.ua>
13. Національний банк України. Департамент статистики та звітності. Оцінка обсягів прямих іноземних інвестицій, в яких кінцевим контролюючим інвестором є резидент (round tripping) за 2010р. - 2021р. URL: https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/FDI_round_triping_pr_2022-03-31.pdf?v=4
14. Гмирін А. Прямі інвестиції в Україну: "рекордні за останні роки" чи "низькі"? Фахове електронне видання «Економічна правда». URL: <https://www.epravda.com.ua/columns/2021/11/30/680215/>
15. Данилишин Б. Щодо стану інвестиційних процесів в економіці України та шляхів їх активізації. URL: https://lb.ua/blog/bogdan_danylysyn/503439_shchodo_stanu_investitsiynih_protse_siv.html
16. Гірняк Л.І., Глагола В.А. Сучасний стан, перспективи та тенденції розвитку ресторанного господарства в Україні. *Економіка та управління підприємствами*. 2018. №16. С. 71-76.
17. Асоціація ритейлерів України. Які формати магазинів і закладів громадського харчування переважають в Україні. URL: <https://rau.ua/uk/novyni/formaty-magazinov-v-ukraine>
18. Вільна енциклопедія «Вікіпедія». McDonald's в Україні. URL: https://uk.wikipedia.org/wiki/McDonald%27s_%D0%B2_%D0%A3%D0%BA%D1%80%D0%B0%D1%97%D0%BD%D1%96
19. Офіційний сайт ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД». URL: https://www.mcdonalds.com/ua/uk-ua/to_know/mcdonalds_in_ukraine.html

20. YouControl – сервіс перевірки контрагентів. URL: https://youcontrol.com.ua/catalog/company_details/23744453/
21. Василенко В.О., Ткаченко Т.І. Стратегічне управління підприємством: навчальний посібник. Київ, 2018. 400 с.
22. Макдональдз Україна.
URL: http://shareupotential.com/ru/Emitents/mcdonalds_ua.html
23. Франшиза МакДональдз. Історія Бренда. Вартість Франшизи й вимоги до франчайзі. Proriat franchise development. URL: <https://proriat-franchise.com/uk/listing/franshiza-makdonaldz/>
24. Фінансова звітність ПП «Макдональдз Юкрейн ЛТД» за 2021 рік.
URL: <https://www.mcdonalds.com/content/dam/sites/ua/nfl/pdf/reporting/2021-1.pdf>
25. Фінансова звітність ПП «Макдональдз Юкейн ЛТД» за 2020 рік.
URL: <https://www.mcdonalds.com/content/dam/sites/ua/nfl/pdf/reporting/5.1.pdf>
26. Звітність українських підприємств. URL: https://zvitnist.com/23744453_PIDPRYYEMSTVO_Z_INOZEMNYMY_INVES_TYCIYAMY_MAKDONAL
27. Цікаві факти про McDonald's в Україні, які ви не знали. Електронне видання «РБК-Україна». URL: <https://www.rbc.ua/ukr/styler/interesnye-fakty-mcdonald-s-ukraine-kotorye-1660235452.html>
28. Нестеренко О. McDonalds в Україні: історія відкриття та цікаві факти. URL: <https://kashtan.media/mcdonalds/>
29. McDonald's Ukraine.
URL: <http://shareupotential.com/Emitents/mcdonalds.html>
30. Термінали самообслуговування в McDonald's: світові технології з українською специфікою. URL: <https://systemgroup.com.ua/uk/project/terminaly-samoobslugovuvannya-v-mcdonalds-svitovi-tehnologiyi-z-ukrayinskoyu-specyfikoju>

ДОДАТКИ

Додаток А

Баланс за рік, що закінчилися 31 грудня 2021

Актив	31.12.2021 тис. грн.	1.01.2021 тис. грн.	Примітка №
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	12 988	15 857	7
первісна вартість	37 877	38 035	7
накопичена амортизація	24 889	22 178	7
Незавершені капітальні інвестиції	189 643	150 593	7
Основні засоби	2 399 492	1 631 979	7
первісна вартість	3 659 347	2 644 470	7
знос	1 259 855	1 012 491	7
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	150	150	12
Відстрочені податкові активи	16 608	10 819	
Право оренди	638 312	511 377	11
Усього за розділом I	3 257 193	2 320 775	
II. Оборотні активи			
Запаси	80 484	76 238	8
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	139 423	100 266	9
за виданими авансами	183 668	76 644	
з бюджетом	2 735	3 204	
у тому числі з податку на прибуток	-	740	
Інша поточна дебіторська заборгованість	190	33	
Гроші та їх еквіваленти	491 308	925 095	10
Витрати майбутніх періодів	2 121	2 898	
Усього за розділом II	899 929	1 184 378	
Баланс	4 157 122	3 505 153	
Пасив			
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	901 801	901 801	13
Додатковий капітал	104 095	104 095	
Нерозподілений прибуток	1 884 736	1 505 552	
Неоплачений капітал	(10 915)	(10 915)	
Усього за розділом I	2 879 717	2 500 533	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Інші довгострокові зобов'язання	678 665	543 506	
Довгострокові забезпечення	92 268	93 874	14
Усього за розділом II	770 933	637 380	

III. Поточні зобов'язання і забезпечення

Поточна кредиторська заборгованість за:

довгостроковими зобов'язаннями	21 976	26 704	
товари, роботи, послуги	243 473	185 537	15
розрахунками з бюджетом	121 431	51 729	15
у тому числі з податку на прибуток	42 053	-	
розрахунками зі страхування	13 739	10 434	15
розрахунками з оплати праці	53 332	41 565	15
розрахунками з учасниками	-	-	
Поточні забезпечення	52 019	50 697	14
Інші поточні зобов'язання	502	574	
Усього за розділом III	506 472	367 240	
Баланс	4 157 122	3 505 153	

Звіт про фінансовий результат за рік, що закінчився 31 грудня 2021

	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітка №
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ			
Чистий дохід від реалізації продукції	11 093 306	7 872 017	16
Собівартість реалізованої продукції	(4 837 489)	(3 473 389)	17
Валовий прибуток :	6 255 817	4 398 628	
Інші операційні доходи	67 856	95 698	20
Адміністративні витрати	(509 315)	(388 657)	18
Витрати на збут	(4 439 368)	(3 184 660)	19
Інші операційні витрати	(69 143)	(104 129)	21
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	1 305 847	816 880	
Інші фінансові доходи	30 614	66 602	22
Фінансові витрати	(63 588)	(70 190)	22
Інші витрати	(52 945)	(19 206)	21
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	1 219 928	794 086	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	(208 542)	(148 685)	23
Чистий фінансовий результат: прибуток	1 011 386	645 401	
II. СУКУПНИЙ ДОХІД			
Сукупний дохід	1 011 386	645 401	

Додаток Б

Баланс за рік, що закінчився 31 грудня

Актив	2020	2019	Примітка №
	тис. грн.	тис. грн.	
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	15 857	19 375	8
первісна вартість	38 035	37 701	
накопичена амортизація	22 178	18 326	
Незавершені капітальні інвестиції	150 593	42 056	8
Основні засоби	1 631 979	1 338 173	8
первісна вартість	2 644 470	2 160 877	
знос	1 012 491	822 704	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	150	150	13
Відстрочені податкові активи	10 819	16 158	12
Право оренди	511 377	469 137	
Усього за розділом I	2 320 775	1 885 049	
II. Оборотні активи			
Запаси	76 238	59 582	9
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	100 266	39 023	10
за виданими авансами	76 644	75 167	
з бюджетом	3 204	1 532	
у тому числі з податку на прибуток	740	-	
Гроші та їх еквіваленти	925 095	1 425 487	11
Інша поточна дебіторська заборгованість	2 898	700	
Інші оборотні активи	-	-	
Усього за розділом II	1 184 378	1 601 491	
Баланс	3 505 153	3 486 540	
	Пасив		
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	901 801	901 801	14
Додатковий капітал	104 095	104 095	
Нерозподілений прибуток	1 505 552	1 538 494	
Неоплачений капітал	(10 915)	(10 915)	
Усього за розділом I	2 500 553	2 533 475	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Інші довгострокові зобов'язання	543 506	451 517	12
Довгострокові забезпечення	93 874	89 768	15

III. Поточні зобов'язання і забезпечення

Поточна кредиторська заборгованість за:

довгостроковими зобов'язаннями	26 704	22 620	
товари, роботи, послуги	185 537	161 117	16
розрахунками з бюджетом	51 729	134 207	16
у тому числі з податку на прибуток	-	60 516	
розрахунками зі страхування	10 434	11 704	16
розрахунками з оплати праці	41 565	45 432	16
розрахунками з учасниками	-	-	
Поточні забезпечення	50 697	36 158	15
Інші поточні зобов'язання	574	542	
Усього за розділом III	367 240	411 780	
Баланс	3 505 153	3 486 540	

Звіт про фінансовий результат за рік, що закінчився 31 грудня

	2020	2019	Примітка
	тис. грн.	тис. грн.	№
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ			
Чистий дохід від реалізації продукції	7 872 017	7 757 479	17
Собівартість реалізованої продукції	(3 473 389)	(3 417 020)	18
Валовий прибуток :	4 398 628	4 340 459	
Інші операційні доходи	95 698	97 061	21
Адміністративні витрати	(388 657)	(385 205)	19
Витрати на збут	(3 184 660)	(2 802 880)	20
Інші операційні витрати	(104 129)	(68 719)	22
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	816 880	1 180 716	
Інші фінансові доходи	66 602	81 319	23
Фінансові витрати	(70 190)	(56 483)	23
Інші витрати	(19 206)	(34 901)	22
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	794 086	1 170 651	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	(148 685)	(211 217)	
Чистий фінансовий результат: прибуток	645 401	959 434	
II. СУКУПНИЙ ДОХІД			
Сукупний дохід	645 401	959 434	

Анкета для проведення опитування відвідувачів ресторану McDonald's за адресою Київ, Севастопольська площа, 1

1. Вкажіть Вашу стать:

- жіноча чоловіча

2. Ваш вік:

- до 20 29-35 46-60
 21-28 36-45 старше 60

3. Чи задоволені Ви рівнем обслуговування нашого закладу?

- повністю задоволений
 більш задоволений, ніж незадоволений
 частково задоволений
 більш незадоволений, ніж задоволений
 незадоволений

4. Оцініть рівень корпоративної культури McDonald's за 10-тибальною школою, де 1 – дуже низька, 10 – дуже висока: _____

5. Як Ви оцінюєте швидкість обслуговування відвідувачів:

- висока незадовільна
 задовільна можна покращити

6. Чи вважаєте Ви, що встановлення сенсорних терміналів самообслуговування в даному ресторані McDonald's сприятиме покращенню сервісу і зменшенню часу на обслуговування одного відвідувача?

- так;
 частково;
 ні