

ALFRED NOBEL UNIVERSITY

DEPARTMENT OF THE GLOBAL ECONOMICS

Bachelor's Thesis

**“Development and ways of implementation of the international
investment project “UAB Baltics ERP””**

Student: Chumakov D.R.

Group: IER-21 English

Specialty: 292 “International economic relations”

Supervisor: Kuzminov S.V., Doctor of economic sciences

Dnipro, 2025

SUMMARY

“Development and ways of implementation of the international investment project "UAB ERP Solutions" in Lithuania”

The bachelor’s thesis focuses on the key indicators of Lithuania's economy. It presents a comprehensive overview of Lithuania's economic development, highlighting major industries and their contributions to GDP and economic growth. The structural changes in Lithuania’s economy are analyzed, emphasizing the significant role of the ERP and ICT sectors in driving modernization and efficiency. The study examines Lithuania's participation in international trade and the dynamics of foreign direct investment (FDI). It identifies opportunities and threats within the context of international economic relations, providing insights into the investment climate and its attractiveness to foreign investors, particularly from Ukraine.

The thesis develops an international investment project for an ERP solutions company in Lithuania. It details the required investments and sources of funding, supported by an analysis of the demand for ERP services in Lithuania. The feasibility of the investment project is substantiated through a thorough assessment of investment resources needed. Additionally, the estimated income and economic effectiveness of the project in the ERP and ICT sectors are calculated, demonstrating potential benefits for investors.

Key words: Lithuania, ERP industry, ICT sector, international trade, foreign direct investment, investment climate, investment project, economic effectiveness

АНОТАЦІЯ

“Розробка та шляхи реалізації міжнародного інвестиційного проекту " UAB Baltics ERP" в Литві”

У бакалаврській роботі проведено аналіз економіки Литви. Представлено загальну характеристику розвитку економіки Литви, основні галузі та їх вплив на економіку країни. Розглянуто структурні зміни в економіці Литви, акцентуючи увагу на значній ролі секторів ERP та ICT у стимулюванні модернізації та ефективності. Досліджується участь Литви в міжнародній торгівлі та динаміка прямих іноземних інвестицій. Визначено можливості та загрози в контексті міжнародних економічних відносин, надаючи інформацію про інвестиційний клімат та його привабливість для іноземних інвесторів, зокрема з України.

У роботі розроблено міжнародний інвестиційний проект для компанії з ERP рішень у Литві. Детально описано необхідні інвестиції та джерела фінансування, підкріплені аналізом попиту на ERP послуги в Литві. Обґрунтовано доцільність інвестиційного проекту через ретельну оцінку потреби в інвестиційних ресурсах. Крім того, розраховано прогнозований дохід та показники економічної ефективності проекту в секторах ERP та ICT, що демонструє потенційні вигоди для інвесторів.

Ключові слова: Литва, галузь ERP, сектор ICT, міжнародна торгівля, прямі іноземні інвестиції, інвестиційний клімат, інвестиційний проект, економічна ефективність

TABLE OF CONTENTS

INTRODUCTION	7
SECTION 1	9
THE ECONOMY OF LITHUANIA: CURRENT SITUATION, DEVELOPMENT TRENDS, AND MAJOR PROBLEMS	9
1.1 General Characteristics of the Development of the Economy of Lithuania over the Last 15 Years	9
1.2. Structural Changes in the Economy of Lithuania	15
1.3. The ERP Industry and Its Participation in the International Market	21
SECTION 2	26
FOREIGN ECONOMIC ACTIVITY OF LITHUANIA: INTERNATIONAL TRADE AND CAPITAL MOVEMENT	26
2.1. Analysis of International Trade in Lithuania	26
2.2. Scope and Main Directions of Foreign Direct Investment in Lithuania	29
2.3. Assessment of Investment Climate in Lithuania and the Degree of Its Attractiveness to International ERP Investors	34
SECTION 3	38
DEVELOPMENT OF AN INTERNATIONAL INVESTMENT PROJECT IN ERP INDUSTRY	38
3.1. Analysis of Demand for ERP Services in Lithuania	38
3.2. Substantiation of the Investment Project for the Start of ERP Company in Lithuania and the Assessment of the Need for Investment Resources	40
3.3. Assessment of Estimated Income and Economic Effectiveness of the Investment Project in ERP Industry	43
CONCLUSION	48
REFERENCES	51
APPENDICES	54
Appendix A: Business Facilitation in Lithuania	54
Appendix B. Transactions in export and import of services in Lithuania	56
Appendix C. Inward foreign direct investment by economic activity in Lithuania	61
Appendix D: Key Financial Indicators for Revenue, Cash Flow, Net Profit - 2024, €	63