

SATURS

INFORMĀCIJAS APKOPOŠANA	14
VISPĀRĪGS TIRGUS RAKSTUROJUMS.....	15
AUDITORKOMPĀNIJU TIRGUS DAĻAS (APGROZĪJUMS VIRS 250 000 LVL)	18
EFEKTĪVĀKĀS AUDITORKOMPĀNIJAS	18
AUDITORKOMPĀNIJAS AR LIELĀKO PEĻŅU.....	19
STRAUJI AUGOŠĀS AUDITORKOMPĀNIJAS	19
AUDITS BANKU SFĒRĀ	20
JAUNĀKĀS TENDENCES – APTAUJAS REZULTĀTI.....	22
<i>KLIENTI</i>	22
<i>PIEDĀVĀTIE PAKALPOJUMI</i>	23
<i>SADARBĪBA</i>	23

TABLE OF CONTENTS

METHODOLOGY	24
GENERAL MARKET OVERVIEW	25
MARKET SHARES OF THE AUDIT FIRMS WITH TURNOVER MORE THAN 250 000 LVL.....	28
THE MOST PROFITABLE AUDIT COMPANIES	29
THE FASTEST GROWING AUDIT COMPANIES	29
AUDIT IN THE BANKING SPHERE	30
LATEST TRENDS – SURVEY RESULTS.....	32
<i>CLIENTS</i>	33
<i>OFFERED SERVICES</i>	33
<i>CO-OPERATION</i>	34

INFORMĀCIJAS APKOPOŠANA

Rīgas Menedžeru Skolas (RMS Forum) organizētā konference “Audits, nodokļi un grāmatvedība” notiek jau devīto gadu. Katru gadu konferences organizatori RMS Forum veido Latvijas auditorkompāniju reitingu un pārskatu par revīzijas un biznesa konsultāciju tirgu.

Arī šogad, tāpat kā pagājušajā gadā, informācija pārskata veidošanai tika iegūta no pirmavotiem (t.i., no pašiem revidentiem) un Lursoft datu bāzes. Tika izsūtītas aptuveni 90 vēstules ar lūgumu aizpildīt divas anketas (vienu - par finanšu rādītājiem, otro – par kompānijas darbību). Jāatzīmē, ka pēdējos gados ir izveidojusies un nostabilizējusies grupa revidentfirmu (ap 25 kompānijas), kas ir ļoti atsaucīgas un atvērtas sadarbībai, un labprāt piedalās aptaujā. Tas liek mums domāt, ka revidentfirmas apzinās un izprot, ka prasot atklātību no klientiem, arī pašiem jābūt atklātākiem.

Kopumā tika saņemtas aizpildītas anketas no 25 kompānijām. Dati par 27 kompānijām tika iegūti no Lursoft datu bāzes. Pārskats tika veidots, balstoties uz datiem par 52 kompānijām, kuru gada apgrozījums pārsniedz 10 000 Ls.

Analizējot informācijas ticamību, varam apgalvot, ka visa informācija, kura ir saņemta tieši no revidentkompānijām, ir apstiprināta ar atbildīgās personas parakstu un firmas zīmogu. Attiecībā uz Lursoft datu bāzē iegūto informāciju mēs nevaram būt pilnīgi pārliecināti par tās pareizību, ņemot vērā kļūdu precedentu iepriekšējos gados.

Precizējam, ka 2004. gada kompāniju izvietojums ir palicis iepriekšējais, kāds bija iesniegts 2005.gada novembra aptaujas anketās.

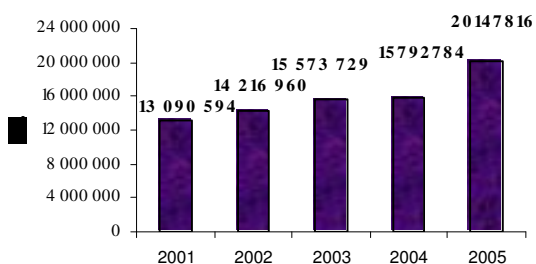
Mēs ceram, ka pārskats ir laba iespēja klientiem un partneriem iepazīties ar Jūsu sasniegumiem un Jums pašiem – ieraudzīt, iespējams salīdzināt, savus panākumus starp pārējiem revīzijas pakalpojumu sniedzējiem.

VISPĀRĪGS TIRGUS RAKSTUROJUMS

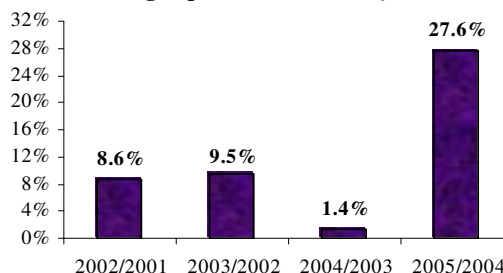
1998.gadā Latvijā bija ap 55 auditorkompānijas, šogad to skaits pārsniedza 120, pieaudzis divas reizes. 1994.gadā tika dibināta Latvijas Zvērināto revidentu asociācija (LZRA).Tā ir vienīgā profesionālā organizācija Latvijā, kas apvieno visus zvērinātos revidentus un zvērinātu revidentu komercsabiedrības. Asociāciju dibināja 75 zvērinātie revidenti. Pakāpeniski zvērināto revidentu skaits pieauga:1999.gadā asociācijā darbojās 118 zvērinātie revidenti, 2005.gadā biedru skaits ir palielinājies līdz 150 zvērinātiem revidentiem, bet šobrīd 2006.gada beigās asociācijā darbojas 160 zvērinātie revidenti (6 revidentu darbība ir apturēta) un 136 zvērinātu revidentu komercsabiedrības (5 licences anulētas). LZRA revīzijas tirgū darbojas divpadsmit gadus un šajā laikā klāt ir nākuši 85 jauni zvērinātie revidenti, kas nav uzskatāms par lielu pieaugumu.

Audita un biznesa konsultāciju tirgus apgrozījuma dinamikā ir vērojams lielākais pieaugums pēdējo gadu laikā. 2005. gadā mūsu pārskatā iekļautā kopējā audita un biznesa konsultāciju tirgus apgrozījums sasniedza 20.1 milj. latu. Salīdzinājumā ar 2004. gadu tirgus apgrozījums 2005. gadā ir pieaudzis par 27.6 %. Straujā apgrozījuma dinamikas vērojama laikā, kad Latvijas iestājās Eiropas Savienībā.

**Audita un biznesa konsultāciju kopējā
tirgus apgrozījuma dinamika**



**Audita un biznesa konsultāciju kopējā
tirgus procentuālās izmaiņas**

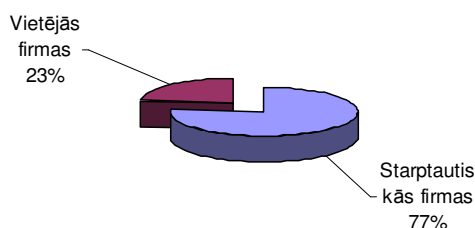


Skatoties no absolūto tirgus daļu perspektīvas, jāsaprot, ka joprojām lielākais īpatsvars tirgū ir ārvalstu auditorkompānijām. Salīdzinājumam:

1998.g. starptautiskās kompānijas kontrolēja 72% tirgus, bet vietējas kompānijas 28% tirgus;
1999.g. starptautiskās kompānijas kontrolēja 75% tirgus, bet vietējas kompānijas 25% tirgus;
2000.g. starptautiskās kompānijas kontrolēja 73% tirgus, bet vietējas kompānijas 27% tirgus;
2001./2002. gados starptautiskās kompānijas kontrolēja 78% tirgus, bet vietējas kompānijas 22% tirgus;

2003.g. starptautiskās kompānijas kontrolēja 77% tirgus, bet vietējas kompānijas 23% tirgus;
2004.g. starptautiskās kompānijas kontrolēja 75% tirgus, bet vietējas kompānijas 25% tirgus;
2005.gadā starptautiskās kompānijas kontrolēja 77% tirgus, bet vietējas kompānijas 23% tirgus, vietējo kompāniju īpatsvars salīdzinoši ar pagājušo gadu samazinājies par 2%. Kopumā izmaiņas ir ļoti nelielas.

**Tirgus sadalījums starp starptautiskām un vietējām
auditorfirmām 2005. gadā**



Latvijas audita kompāniju finanšu rādītāji periodā no 2003. - 2005.g.

Vieta 2005. g.	Vieta 2004. g.	Nosaukums	Apgrozījums			Apgrozijuma pieaugums (2004/2003)	Specialistu skaits			Apgrozījums uz vienu speciālistu			Peļņa		
			2005	2004	2003		2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003
1	1	Ernst & Young Baltic SIA ^{2,4}	5 103 952	3 618 927	3 522 464	29.1%	98	84	76	52 081	43 082	46 348	989 285	504 119	451 162
2	2	PricewaterhouseCoopers SIA	3 491 393	3 103 802	2 754 845	11.1%	82	69	67	42 578	44 983	41 117	-50 122	163 504	22 672
3	4	KPMG Baltics SIA ³	2 800 000	2 288 000	1 980 000	18.3%	65	60	55	43 077	38 133	36 000	30 000	30 000	10 000
4	3	Deloitte Latvia, SIA, Deloitte Audits Latvia, SIA ¹	2 717 316	2 390 506	2 753 213	12.0%	nd	60	63	nd	39 842	43 702	3 121	4 452	65 142
5	5	BDO Invest - Rīga, SIA	881 709	626 007	360 668	29.0%	51	43	47	17 288	14 558	7 674	50 434	9 637	60 407
6	6	Rodl & Partner SIA	450 500	332 000	293 428	26.3%	9	6	18	50 056	55 333	16 302	12 303	35 850	25 111
7	7	MRI Revision A/S ²	360 000	274 000	192 000	23.9%	16	13	8	22 500	21 077	24 000	81 000	79 000	96 000
8	14	Merhels Revidenti Konsultanti SIA ³	252 573	134 095	107 000	46.9%	5	5	5	50 515	26 819	21 400	102 000	35 315	30 000
9	9	Revidentu firma NM SIA	238 042	220 226	181 861	7.5%	21	16	22	11 335	13 764	8266.409	65 579	55 853	38 097
10	11	Auditoru firma "Finansists" ¹	211 633	175 831	158 480	16.9%	nd	20	12	nd	8 792	13 207	35 524	4 819	25 476
11	12	Briede, Vīndedze un Meijubers, SIA ¹	190 702	165 706	134 202	13.1%	5	7	7	38 140	23 672	19 172	104 033	86 366	65 444
12	18	O.L. OLIVA Auditoru firma ¹	180 879	121 030	104 993	33.1%	6	6	6	30 147	20 172	17 499	39 033	33 632	20 933
13	13	Revidents un grāmatvedis SIA ¹	172 859	143 941	143 771	16.7%	nd	nd	nd	nd	nd	nd	75 783	49 883	48 725
14	16	Doma Audits SIA	167 235	126 205	121 325	24.5%	14	14	5	11 945	9 015	24 265	53 038	21 627	18 776
15	19	Inspekcija AMJ SIA ¹	163 173	119 000	99 255	27.1%	10	9	9	16 317	13 222	11 028	53 900	42 000	28 775
16	15	Astrop SIA ¹	147 045	133 559	112 739	9.2%	11	10	7	13 368	13 356	16 106	36 805	20 581	28 695
17	20	Audita Aģentūra, SIA ¹	145 170	117 560	92 337	19.0%	nd	11	nd	nd	10 687	nd	-19985	-8406	476
18	17	Dzīlve SIA	132 498	125 866	121 394	5.0%	9	9	9	14 722	13 985	13 488	53 424	53 421	48 934
19	22	Revidentu Serviss SIA	116 297	102 234	95 805	12.1%	14	14	12	8 307	7 302	7 984	10 496	10 580	10 167
20	21	Audit SIA ¹	113 123	104 886	117 236	7.3%	nd	nd	10	nd	nd	11 724	5 547	6 957	11 908
21	34	Algora ¹ SIA	111 128	70 662	59 898	36.4%	10	9	9	11 113	7 851	6 655	11 193	4 926	1 186
22	26	Sandra Dzerete un partneri SIA ¹	109 595	82 951	83 478	24.3%	4	5	6	27 399	16 590	13 913	28 843	33 914	12 661
23	10	Auditorsabiedrība "Visa Vērtē" ¹	107 086	183 528	133 384	-71.4%	nd	15	nd	nd	12 235	nd	10 588	13 412	10 937
24	23	Rīgas Revidentu Birojs, SIA ¹	103702	100787	82 976	2.8%	nd	nd	nd	nd	nd	nd	23 111	23 490	19 718
25	25	Auditorfirma "Pasīvs Plus" SIA	102 110	86 527	73 159	15.3%	8	7	7	12 764	12 361	10 451	33 833	35 340	22 212
26	33	S.Vilcānes audits ¹	101 383	74 395	73 152	26.6%	12	nd	nd	8 449	nd	nd	12 206	32 514	24 743

REVĪZIJA, NODOKLI UN GRĀMATVEDĪBA 2006

27	24	PKF Latvia SIA	99 900	95 700	nd	4.2%	6	5	nd	16 650	19 140	nd	24 600	29 900	nd
28	36	Potapoviča un Andersone SIA	90 747	61 261	nd	nd	3	2	nd	30 249	30 631	nd	25 884	22 111	n/d
29	27	Audita Pakalpojumu Centrs, SIA ¹	89398	81 521	71 551	8.8%	5	5	4	17 880	16 304	17 888	6 856	895	3 381
30	32	Akrivs M Audits SIA	79 691	74 752	66 146	6.2%	5	3	3	15 938	24 917	22 049	43 979	48 151	41 220
31	30	MBKA, SIA ¹	76 578	76 774	68 490	-0.3%	13	14	16	5 891	5 484	4 281	6 084	10 906	4 730
32	8	Kodolīņš, Ostraškovs un Partneri SIA ¹	76 063	252 667	171 792	-232.2%	5	6	4	15 213	42 111	42 948	-12 156	64 263	44 877
33	28	Elgos SIA ¹	75 216	80 043	45 930	-6.4%	9	6	6	8 357	13 341	7 655	1 038	639	888
34	31	Auditorfirma "Grāmatvedis" SIA ¹	71 095	75 507	117 602	-6.2%	15	nd	nd	4 740	nd	nd	2 716	-8 382	19
35	37	D. Dapņevičas rev. birojs SIA	68 894	58 783	40 330	14.7%	4	4	3	17 224	14 696	13 443	15 937	23 316	9 658
36	38	Revuss, SIA ¹	67 976	58 230	40 892	14.3%	nd	nd	nd	nd	nd	nd	27 144	24 578	10 274
37	43	Kvestis ¹ SIA	64 499	42 255	26 319	34.5%	9	7	6	7 167	6 036	4 387	4 920	5 635	349
38	39	Auditorfirma "Kaņepe un Partneri" SIA	61 605	54 345	44 770	11.8%	3	3	3	20 535	18 115	14 923	21 914	13 459	9 991
39	41	Auditorfirma Padoms, SIA ¹	59 066	51 032	44 992	13.6%	4	3	nd	14 767	17 011	nd	21 396	21 886	15 069
40	35	Pagrabnieces Auditoru Birojs SIA ¹	58 765	69 747	54 694	-18.7%	5	4	4	11 753	17 437	13 674	5 098	12 049	7 889
41	29	Revidents, SIA ¹	57382	77549	66 707	-35.1%	4	6	6	14 346	12 925	11 118	21 269	30 656	17 554
42	46	Akrivs Talisi ¹	47 692	37 022	21 019	22.4%	4	nd	3	11 923	nd	7 006	17 532	14 595	2 764
43	44	Rīgas Audits, Firma SIA ¹	44 763	39 899	33 545	10.9%	5	5	4	8 953	7 980	8 386	1 634	8 581	4 673
44	48	OIR Birojs SIA ¹	43 000	32 870	30 252	23.6%	2	1	1	21 500	32 870	30 252	22 937	16 136	15 657
45	50	Likkons un AR SIA	42 310	30 996	26 415	26.7%	4	5	3	nd	6 199	8 805	4 422	10 537	7 193
46	45	Audita Pakalpojumi, SIA ¹	38 520	37 200	37 000	3.4%	4	4	4	9 630	9 300	9 250	14 407	15 432	15 233
47	47	Grāmatvedis Revidents, IU ¹	38 348	36 824	31 943	4.0%	nd	3	2	nd	12 275	15 972	14 554	14 460	9 986
48	49	Auditoru SIA "Sertums" ¹	34 676	31 981	29 085	7.8%	4	3	nd	8 669	10 660	nd	11 528	11 941	8 574
49	51	Pokora SIA	32 840	28 250	20 200	14.0%	2	2	2	16 420	14 125	10 100	22 047	16 051	10 806
50	53	RIF 2 SIA ¹	25 850	18 150	17 350	29.8%	3	3	3	8 617	6 050	5 783	11 151	4 680	6 606
51	52	Auditorfirma Baliscandia ¹	23 408	26 920	24 004	-15.0%	3	6	6	7 803	4 487	4 001	8 328	3 570	645
52	54	GV Audits SIA ¹	8 431	12 224	14 175	-45.0%	5	nd	5	1 686	nd	2 835	-3 079	-1 002	-1 045

1 Dati tika ņemti Lursoft datu bāzē

2 Firmas finansu gads ir no 01.07.05. līdz 30.06.06

3 Firmas finansu gads ir no 01.10.05 līdz 30.09.06

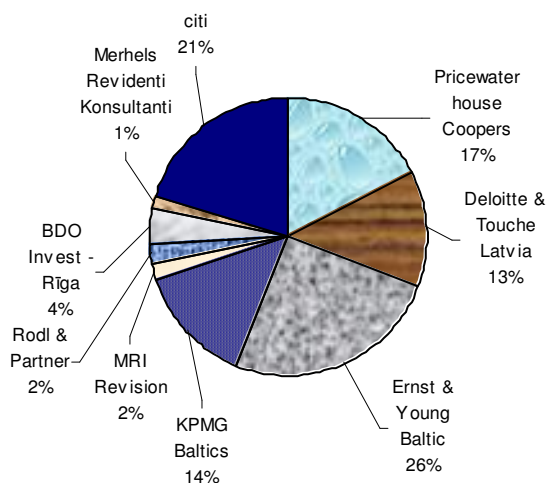
4 Firmas dibināšana 2002. gads (apvienojot E&Y un Arthur Andersen)

nd - nav datu

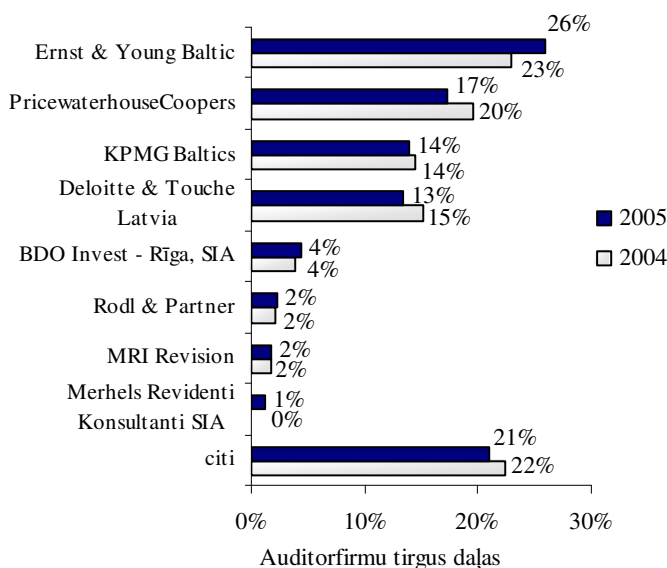
REVĪZIJA, NODOKĻI UN GRĀMATVEDĪBA 2006

AUDITORKOMPĀNIJU TIRGUS DAĻAS (APGROZĪJUMS VIRS 250 000 LVL)

Auditorfirmu (apgrozījums virs 250000 LVL) tirgus daļas 2005. gadā



Auditorfirmu (apgrozījums virs 250000 LVL) tirgus daļas 2005. g. un 2004. g.



2005. gadā notika izmaiņas auditorkompāniju sarakstā, kuru apgrozījums ir virs 250 000 LVL. Ja 2004.gadā tāda veida kompānijas bija septiņas un divas vietējās auditorkompānijas, tad šogad šos rādītājus (pārsniegušas apgrozījuma sliekšni 250 000 LVL) ir sasniegušas jau astoņas kompānijas, no kurām divas ir vietējās auditorkompānijas MRI Revision un Merhels Revidenti Konsultanti. Zīmīgi, ka jau otro gadu, šajā sarakstā ir parādījušās vietējās auditorkompānijas. Visu pārējo auditorkompāniju rādītāji pieaug kopā ar tirgus attīstības tempiem, un to tirgus daļas ir palielinājušās vai samazinājušās par dažiem procentiem, vai palikušas salīdzinoši nemainīgas.

EFEKTĪVĀKĀS AUDITORKOMPĀNIJAS

Desmit efektīvākās auditorfirmas 2005. gadā

Vieta 2005. gadā	Vieta 2004. gadā	Vieta kopējā tabulā	Auditorfirmas nosaukums	Apgrozījums uz vienu speciālistu (LVL)
1	1	1	Ernst & Young Baltic SIA	52081
2	8	8	Merhels Revidenti Konsultanti SIA	50515
3	-	6	Rodl & Partner SIA	50056
4	5	3	KPMG Baltics SIA	43077
5	3	2	PricewaterhouseCoopers SIA	42578
6	10	11	Briede, Vīndedze un Meijubers, SIA	38140
7	7	28	Potapoviča un Andersone SIA	30249
8	-	12	O.L. OLIVA Auditoru firma	30147
9	-	22	Sandra Dzerele un partneri SIA	27399
10	-	7	MRI Revision A/S	22500

Vērtējot pēc apgrozījuma uz vienu speciālistu, joprojām līderpozīcijas saglabā lielās auditorkompānijas Ernst & Young Baltic, PricewaterhouseCoopers, Rodl & partner un KPMG Baltics. Desmitniekā parādās četras jaunas firmas. Jāatzīmē, ka tabulā nav iekļautas 9 no aptaujātām kompānijām, jo tās nav norādījušas strādājošo speciālistu skaitu, līdz ar to nav iespējams noteikt to apgrozījumu uz vienu speciālistu.

AUDITORKOMPĀNIJAS AR LIELĀKO PEĻŅU

Desmit lielākās peļņu nesošās auditorfirmas 2005. gadā

Vieta 2005. gadā	Vieta 2004. gadā	Vieta kopējā tabulā	Auditorfirmas nosaukums	Peļņa
1	1	1	Ernst & Young Baltic SIA	989285
2	3	11	Briede, Vīndedze un Meijubers, SIA	104033
3	-	8	Merhels Revidenti Konsultanti SIA	102000
4	4	7	MRI Revision A/S	81000
5	7	13	Revidents un grāmatvedis SIA	75783
6	-	9	Revidentu firma NM	65579
7	9	15	Inspekcija AMJ SIA	53900
8	6	18	Dzilve SIA	53424
9	-	14	Doma Audits SIA	53038
10	-	5	BDO Invest - Rīga SIA	50434

Vērtējot firmas pēc peļņas radītāja, otro gadu pēc kārtas absolūtais līderis ir auditorkompānija Ernst&Young Baltic, kuras peļņas rādītāji 9.5 reizes pārsniedz otrās vietas ieguvēju kompāniju Briede, Vīndedze un Meijubers. Šīs tabulas kvalitatīvais sastāvs ir mainījies kopš iepriekšējiem diviem gadiem – desmitniekā parādās četras jaunas firmas un sarakstu ir atstājušas lielās auditorkompānijas PricewaterhouseCoopers, Deloitte Latvia un Rodl & Partner. Informācijai – desmit lielāko peļņu nesošo kompāniju kopējie peļņas rādītāji 2005. gadā ir auguši par 44%.

Salīdzināšanai: kopējā peļņa 2005.gadā ir 1 628 476LVL, kopējā peļņa 2004.gadā ir 1 126 990LVL, kopējā peļņa 2003. gadā bija 942 330LVL, kopējā peļņa 2002. gadā bija 345 460LVL.

STRAUJI AUGOŠĀS AUDITORKOMPĀNIJAS

Desmit straujāk augošās auditorfirmas 2005. gadā

Vieta 2005. gadā	Vieta 2004. gadā	Vieta kopējā tabulā	Auditorfirmas nosaukums	Apgrozījuma pieaugums
1	-	8	Merhels Revidenti Konsultanti SIA	46,9%
2	-	21	Algora SIA	36,4%
3	4	37	Kvests SIA	34,5%
4	-	12	O.L. OLIVA Auditoru firma	33,1%
5	-	50	RIF 2 SIA	29,8%
6	-	1	Ernst & Young Baltic SIA	29,1%
7	3	5	BDO Invest - Rīga SIA	29,0%
8	-	15	Inspekcija AMJ SIA	27,1%
9	-	45	Likkons un AR SIA	26,7%
10	-	26	S.Vilcānes audits	26,6%

2005. gadā ir daudz (8) jaunu kompāniju, kurām ir vērojama strauja attīstība auditorfirmu vidū. Šogad šajā tabulā ir tikai divas lielās auditorkompānijas Ernst & Young Baltic un BDO Invest –Rīga. Divu pēdējo gadu statistikas rezultāti norāda uz to, ka kompānijas, kas atrodas kopējās tabulas vidū/beigās, izrādās dinamiskākas. Iemesls – iesācējiem un nelielām kompānijām, salīdzinot ar lielām kompānijām ir lielāks relatīvās izaugsmes potenciāls un šī tendence konsekventi saglabājas jau vairākus gadus.

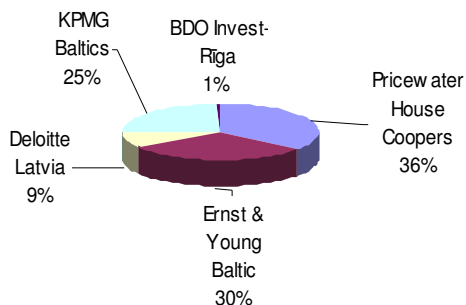
AUDITS BANKU SFĒRĀ

2005	2004	Komercbanka	Aktīvi 2005. g. (tūkst. Ls)	Aktīvi 2004. g. (tūkst. Ls)	Auditorfirma	
					2005. g.	2004. g.
1	2	Hansabanka	2 223 670	1 289 957	SIA "Deloitte Latvia"	SIA "Deloitte Latvia"
2	3	SEB Latvijas Unibanka	1 886 290	1 150 981	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
3	1	Parekss banka	1 757 009	1 362 656	SIA "Ernst & Young Baltic "	SIA "Ernst & Young Baltic"
4	7	DnB NORD Banka	739 046	384 334	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
5	4	Rietumu banka	704 197	592 182	SIA "KPMG Baltics"	SIA "KPMG Latvia"
6	6	Nordea Bank Finland Latvijas pārstāvniecība	576 800	396 526	SIA "KPMG Baltics"	SIA "KPMG Latvia"
7	5	Aizkraukles banka	547 386	444 498	SIA "Ernst & Young Baltic"	SIA "Ernst & Young Baltic"
8	9	Latvijas Hipotēku un zemes banka	455 300	312 279	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
9	8	LATEKO banka	264 991	314 047	SIA "Deloitte Latvia"	SIA "Deloitte Latvia"
10	11	HVB Bank Latvia	250 367	211 136	SIA "KPMG Baltics"	SIA "KPMG Latvia"
11	10	Latvijas Krājbanka	243 193	213 125	SIA "KPMG Baltics"	SIA "KPMG Latvia"
12	12	Baltic Trust Bank	228 318	192 990	SIA "Deloitte Latvia"	SIA "Deloitte Latvia"
13	14	Latvijas Tirdzniecības banka	217 204	175 788	SIA "KPMG Baltics "	SIA "KPMG Latvia"
14	13	Ogres komercbanka	205 100	190 292	SIA "Deloitte Latvia"	SIA "Deloitte Latvia"
15	17	Trasta komercbanka	193 494	81 523	SIA "Ernst & Young Baltic"	SIA "Deloitte Latvia"
16	19	Baltijas Starptautiskā banka	74 532	44 674	SIA "Deloitte Latvia"	SIA "Deloitte Latvia"
17	18	Banka Paritāte	69 588	55 305	SIA "KPMG Baltics "	SIA "KPMG Latvia"
18	22	Sampo banka	52 024	33 944	SIA "Ernst & Young Baltic"	SIA "Deloitte Latvia"
19	16	Latvijas Biznesa banka	47 113	88 226	SIA "BDO Invest-Rīga"	SIA "Deloitte Latvia"
20	20	Komercbanka Baltikums	41 001	38 198	SIA "KPMG Baltics "	SIA "KPMG Latvia"
21	15	Multibanka	39 096	146 470	SIA "KPMG Baltics"	SIA "Deloitte Latvia"
22	23	Reģionālā Investīciju banka	32 101	15 179	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
23	21	VEF banka	11 997	34 704	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "Deloitte Latvia"

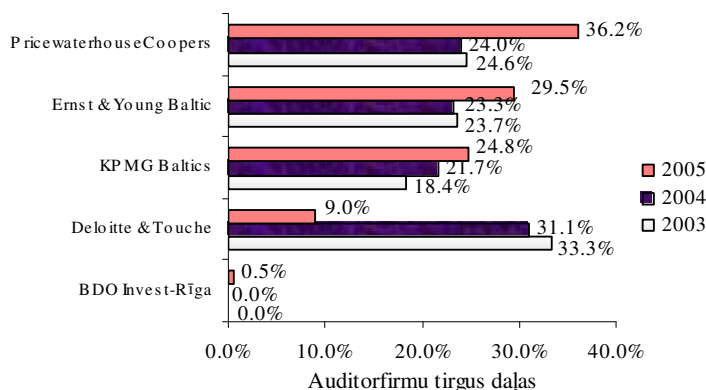
Avots: Latvijas Komercbanku asociācijas sniegtā informācija

Banku auditoru saraksts sniedz maz informācijas. Lai novērtētu auditorfirmas nozīmi banku sfērā, ir jāuzskaita peļņa, ko tai dod tās auditētas bankas. Tādēļ, sākotnēji bija ielānots sastādīt banku auditoru sarakstu, balstoties uz firmu peļņu no banku audita. Tomēr, firmu nevēlēšanās publicēt komercinformāciju, kas attiecas uz peļņas sadalījumu, padarīja tāda reitinga sastādīšanu neiespējamu. Tādēļ, mēs noteicām tirgus sadali, balstoties uz banku aktīviem – *lielāks aktīvu skaits nodrošina lielāku svaru firmai, kas auditē doto banku*. Ir jāatzīmē, ka tāda veida sadalījumam ir diezgan relatīvs raksturs, jo tā mēs pieņemam, ka lielākā banka ienes arī lielāko peļņu firmai, kura to auditē. Tādēļ šo sadalījumu ir jāuztver piesardzīgi.

Banku sektora sadalījums starp auditorfirmām 2005. g.



Auditorfirmu tirgus daļas banku sektorā 2005., 2004. g. un 2003. g.



2005.gadā banku sektora sadalījums starp auditorkompānijām ir piedzīvojis diezgan būtiskas svārstības un izmaiņas. 2005.gadā banku sektorā darbojas jau piecas lielākās auditorkompānijas, klāt nāk kompānija BDO Invest-Rīga. Par absolūto līderi 2005. gadā kļūst auditorkompānija PricewaterhouseCoopers tās īpatsvars ir palielinājies par 12.2%. Kompānija Ernst & Young Baltic ir palielinājusi savu klientu skaitu par 2 bankām un kompānijas īpatsvars ir palielinājies par 6.2%. Kompānija KPMG Baltics ir palielinājusi savu klientu skaitu par 1 banku, un kompānijas īpatsvars ir palielinājies par 3.1%. Sevišķi strauju kritienu ir piedzīvojusi auditorkompānija Deloitte Latvia, samazinot savu klientu skaitu par 5 bankām, līdz ar to kompānijas īpatsvars ir samazinājies par 22.1%.

AUDITS APDROŠINĀŠANAS SFĒRĀ

Vieta 2005.g.	Vieta 2004.g.	Apdrošināšanas sabiedrība	Bruto rēķinātais 2005. g.	% izmaiņas pret 2004. g.	Auditorfirma	
					2005. g.	2004. g.
Nedzīvības apdrošināšanas sabiedrības						
1	1	AAS "Balta"	32.6	18.4	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
2	2	AAS "BTA"	28.1	27.9	SIA "KPMG Baltics"	SIA "Rodl & Partner"
3	3	AAS "Ergo Latvija"	13.6	-8.9	SIA "KPMG Baltics"	SIA "KPMG Baltics "
4	5	AAS "Pareksis Apdrošināšanas kompānija"	12.7	30.6	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
5	6	AAS If Latvia	11.8	29.0	SIA "Ernst & Young Baltic"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
6	4	AAS "Balva"	11.2	-15.4	SIA "Rodl & Partner"	SIA "Rodl & Partner"
7	7	AAS "Baltikums"	9.5	26.8	"BDO Invest-Rīga"	"BDO Invest-Rīga"
8	8	AAS "Rīgas Slimokase"	7.5	18.0	SIA "BDO Invest-Rīga"	SIA "BDO Invest-Rīga"
9	10	AAS "Seesam Latvia"	5.1	63.3	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
10	9	AAS "Baltijas Apdrošināšanas nams"	4.7	20.2	SIA "Ernst & Young Baltic "	SIA "Ernst & Young Baltic"
11	11	AS Nordens	0.9	-65.4	SIA "Rodl & Partner"	O.L. Oliva Auditoru kompānija
12	12	AAS "Lauto klubs"	0.2	57.4	SIA "Rodl & Partner"	SIA "Rodl & Partner"
Dzīvības apdrošināšanas sabiedrības						
1	3	Ergo Latvija dzīvība	6.5	122.5	SIA "KPMG Baltics"	SIA "KPMG Baltics "
2	1	SEB Dzīvības apdrošināšana	3.4	52.5	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
3	5	AAS "Sampo Dzīvība"	3.2	126.5	SIA "Ernst & Young Baltic"	SIA "Ernst & Young Baltic"
4	6	Seesam Life Latvia	2.8	80.7	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
5	2	Baltikums Dzīvība	0.5	-36.1	"BDO Invest-Rīga"	"BDO Invest-Rīga"
6	-	Hansa Dzīvība	0.4	100.0	SIA „Deloitte Audits Latvia”	nd

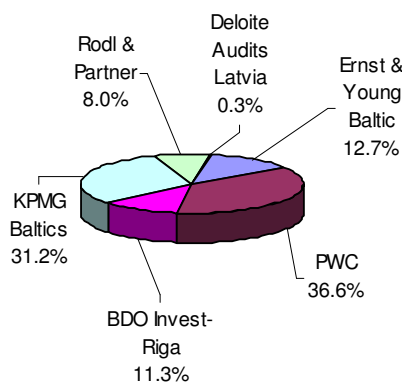
REVĪZIJA, NODOĻI UN GRĀMATVEDĪBA 2006

Audita pakalpojumu apdrošināšanas sfēru, atšķirtībā no banku sektora, pārstāv lielāks auditorkompāniju skaits.

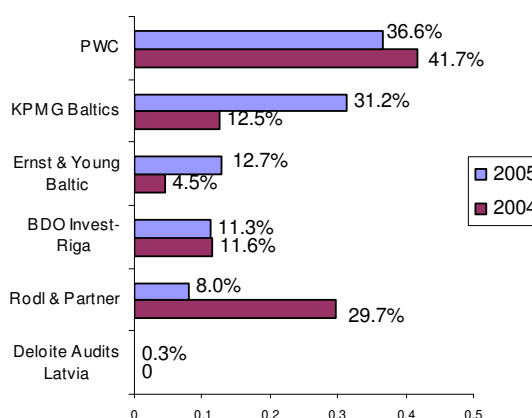
Mūsu tirgus daļu sadalījums dotajā sfērā ir sastādīts līdzīgi banku sektora sadalījumam, vienīgi šeit tirgus daļu sadalījuma aprēķins ir balstīts pēc principa: *jo vairāk bruto prēmiju saņēma apdrošināšanas sabiedrība atskaites periodā, jo lielāku svaru saņem auditorfirma, kas veic revīziju šajā sabiedrībā*. Tirgus daļu izmaiņas ir attiecināmas uz izmaiņām apdrošināšanas sabiedrību bruto prēmijās, nevis uz klientu maiņu.

Apdrošināšanas sabiedrību audita tirgus daļai ir diezgan stabils raksturs, un īpaša aktivitāte auditoru mainīšanās apdrošināšanas sabiedrību vidū pēdējos gados nebija konstatētas. Taču 2005.gadā notikušas būtiskas pārmaiņas. Nemainīgs tirgus līderis šajā sektorā jau vairākus gadus ir kompānija PricewaterhouseCoopers, kas nosargā savas tirgus pozīcijas un ieņem pirmo vietu pat samazinot tirgus daļu par 5.1%. Savukārt, auditorkompānija kompānija KPMG Baltics 2005.gadā darbojusies īpaši veiksmīgi un pieaudzējusi savu tirgus daļu par 18.7%. un strauji tuvojas līderim ieņemot otro vietu apdrošināšanas sabiedrību auditoru sarakstā. Jāatzīmē, ka auditorkompānija Deloitte Audits Latvia kopš 2001.gada nepiedalījās apdrošināšanas sektora auditēšanā, 2005.gadā kompānija ienāk apdrošināšanas audita sektorā.

Apdrošināšanas sektora sadalījums starp auditorfirmām 2005. g.



Auditorfirmu tirgus daļas apdrošināšanas sektora 2005. g un 2004. g



JAUNĀKĀS TENDENCES – APTAUJAS REZULTĀTI

Šīs sadaļas izveidošanai izmantoti dati, ko mums sniedza auditorfirmas, aizpildot anketu Anketā Nr.2 bija nepieciešams norādīt informāciju par firmu klientiem, piedāvātajiem pakalpojumiem, kā arī kompāniju apsvērumi par iespējamo sadarbību (vai apvienošanos) ar citām auditorfirmām.

KLIENTI

Jau vairāk nekā desmit gadus Latvijā attīstās revīzijas tirgus. Šie gadi ir nesuši gan iespējas, gan problēmas. Arī šogad daudzi revidenti ir atzīmējuši, ka netiek ievērots likums par obligātās revīzijas veikšanu uzņēmumos. Revidenti atzīst, ka neviens nekontrolē konkrētā likuma izpildi, un tā rezultātā vairākas kompānijas izvairās no saviem pienākumiem veikt obligāto finanšu pārskata pārbaudi. Tomēr gandrīz visas auditorkompānijas ir atzīmējušas, ka 2005. gadā to klientu skaits ir krietni palielinājies.

Ilglaicīgas attiecības ir kļuvušas par revidentu un klientu savstarpējo attiecību raksturīgo pazīmi. 60% no visiem respondentiem ir atzīmējuši, ka vairāk nekā ar 50% klientu sadarbība pastāv vairāk nekā trīs gadus. 35% respondentu atbildēja, ka vairāk nekā trīs gadus viņi sadarbojas ar 30-50% no saviem klientiem. Atlikušie 5% attiecas uz jaunajiem klientiem.

2005. gadā mūsu respondenti ir atzīmējuši kopējo klientu pieaugumu. 80% respondentu atbildēja, ka klientu skaits ir palielinājies, 10% - klientu skaits nav mainījies, 10% - klientu skaits samazinājies.

PIEDĀVĀTIE PAKALPOJUMI

Šogad aptaujātām auditorfirmām tika uzdots jautājums: „Vai Jūs piedāvājat kādus jaunus, no citām auditorfirmām atšķirīgus pakalpojumus?”

20% no aptaujātām kompānijām (pamatā kompānijas, kuras ir pirmajā desmitniekā pēc 2005.gada finanšu rādītājiem skat. tabulu 4.lpp) piedāvā saviem klientiem daudz plašākas konsultāciju pakalpojumu izvēles iespējas.

Auditorkompāniju piedāvātie pakalpojumi:

- Konsultācijas ABC izmaksu vadības sistēmas ieviešanā
- Darba algu aprēķināšana (PAYROLL) pakalpojumi
- PVN konsultācijas un pārstāvība Latvijā (VATAgents.lv)
- Ražošanas uzņēmumu darba procesu pilnveidošanas sistēma „20 atslēgas”
- MindLink – specializētais Latvijas un ES nodokļu jautājumiem veltīts Interneta resurss;
- PVN aģentu pakalpojumi nerezidentiem;
- Nodokļu konsultācijas internetā (www.nodoklis.lv)
- Stratēģijas ieviešana ar „Balanced Scorecard” modeli;
- IRM (informācijas riska vadība);
- Izmeklēšanas pakalpojumi, noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršanas procedūru pārbaude, ieviešana;
- SOX project (Sabaner Oxley Act);
- Nodokļu audits – nodokļu risku izvērtēšana;
- Konsultatīvie pakalpojumi saistībā ar ES projektiem, dažāda veida īpašās izpētes un specifiskie konsultāciju projekti;
- Biznesa procesu modelēšana un kvantitatīva risku analīze
- Uzņēmējdarbības biznesa vērtēšana;
- Īpašuma vērtēšana;
- un citi.

SADARBĪBA

Šī gada aptauja ir parādījusi, ka 2005.gadā tikai 35% no kompānijām ir pozitīva attieksme pret iespēju sadarboties ar citām auditorkompānijām, pārējām 65% kompānijām ir negatīva attieksme pret sadarbošanos un it īpaši pret apvienošanos.

Salīdzināšanai piedāvājam datus par iepriekšējiem gadiem:

2001. gadā uz sadarbību tiecās 23% aptaujāto kompāniju un 77% bija pret apvienošanos.

2002. gadā uz sadarbību tiecās 55% aptaujāto kompāniju un 45% bija pret apvienošanos.

2003. gadā uz sadarbību tiecās 25% aptaujāto kompāniju un 75% bija pret apvienošanos.

2004. gadā uz sadarbību tiecās 20% aptaujāto kompāniju un 80% bija pret apvienošanos un sadarbību.

Tāpat aptaujas dati liecina, ka vēlme sadarboties vai apvienoties ar citu kompāniju pārsvarā izteica auditorfirmas, kuru apgrozījums ir mazāks par 30,000 LVL. Respondenti kā iemeslu viņu vēlmei sadarboties ar citiem min: *lielākas tirgus daļas iekarošanu, palielināt viņu piedāvāto pakalpojumu skaitu, uzlabot pakalpojumu kvalitāti, kompānijas tēla uzlabošanu.*

Secinājumā ir jāatzīmē, ka audita tirgus ir stabils un izmaiņas notiek tikai kvalitātes jomā. Ar katru gadu pieaug revīzijas tirgus apgrozījuma dinamika, klientu skaits revidentiem, kā arī piedāvāto pakalpojumu klāsts, izvēle un kvalitāte. Paredzams, ka augošā konkurence tirgū veicinās arvien augstāku revidentu kompetenci.

METHODOLOGY

The conference "Audit, Taxes and Accounting", organized by Riga Managers School (RMS) is being held already for the ninth time. Along the preparation for the conference RMS works out the review of Latvian audit and business consulting companies.

The approach to the data collection this year was similar to the one, used previous years: information was obtained from the primary sources (i.e. directly from audit companies) and from the Lursoft data base. For that purpose about 90 letters were sent out to the Latvian audit and business consulting companies, asking the recipients to fill-in two attached questionnaires (one about their financial indicators and the other about the activities of the company).

It should be noted that for the last years the number of the companies are (now we have main group about 25 auditing companies), willing to co-operate with us reveals the pleasant tendency: audit companies acknowledge, that seeking the transparency among their own clients, they should start being transparent themselves.

As a result of our research, we received 25 filled-in questionnaires. Information on 27 companies was obtained from the *Lursoft* database. The review is based on the data of 52 companies with the turnover exceeding 10,000 LVL.

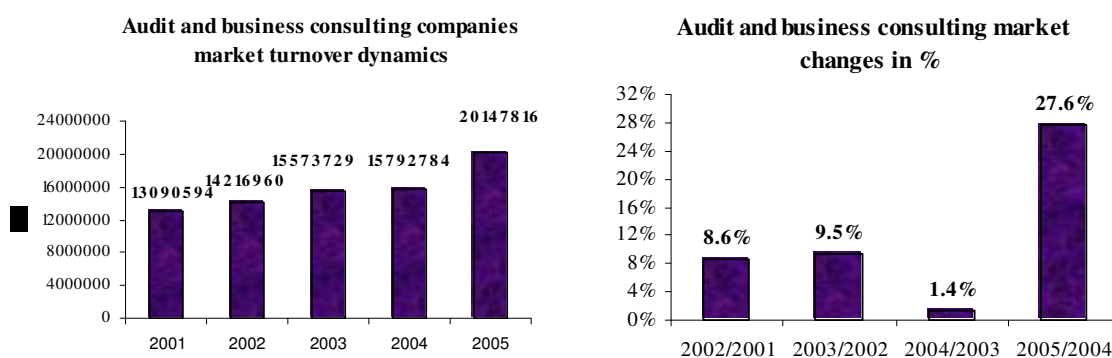
All the information, received directly from the companies is confirmed by the signature of the responsible person and the seal of the company. What concerns the data, obtained from Lursoft database, we cannot be sure about the correctness of that information taking into account the previous mistake precedents.

To avoid any misunderstandings, it should be mentioned, that the allocation of places in 2004 is left the same that was handed in 2005 and information is taken from questionnaires provided by firms previous year.

Organisers do hope that the review will become an opportunity for your clients and partners to acquaint with your achievements and for you – to see your place among the other audit companies.

GENERAL MARKET OVERVIEW

There were about 55 auditing companies in 1988. This year number has grown up to 120 it is twice more. In 1994 the Latvian Sworn Auditors Association (LSAA) was established. It is the only professional organization in Latvia that unites all sworn auditors and sworn auditors commercial organizations. The LSAA was established by 75 sworn auditors. The number of specialist grown step by step and in 1999 there were 118 sworn auditors, in 2005 about 150 members. Currently, by the end of 2006 there are 160 sworn auditors (operation of 6 members is stopped) and 136 sworn auditors' commercial organizations (5 licenses cancelled) are members of the LSAA. The LSAA activity on the market lasts for twelve years and only 85 sworn auditors became members of the association since it started its activity that cannot be considered as a big growth. The biggest market growth for the last years can be observed in audit and business consulting turnover dynamics. Our overview shows that in 2005 audit and business consulting turnover reached 20.1 million LVL. In comparison with 2004 the market turnover has grown for 27.6%. This rapid growth took place right after Latvia joined the EU.



Looking from the perspective of absolute market shares, it could be noted that foreign companies are still making the greater proportion in the total audit and business consulting market. For comparison:

In 1998 foreign companies controlled 72% of the market, but local companies 28%.
 In 1999 foreign companies controlled 75% of the market, but local companies 25%.
 In 2000 foreign companies controlled 73% of the market, but local companies 27%.
 In 2001/2002 foreign companies controlled 78% of the market, but local companies 22%.
 In 2003 foreign companies controlled 77% of the market, but local companies 23%.
 In 2004 foreign companies controlled 75% of the market, but local companies 25%.
 In 2005 foreign companies controlled 77% of the market, but local companies 23%.

From this you may see that proportion of local companies' market share has increased by 2%. In total changes are insignificant.

Market distribution between foreign and local audit companies in 2005

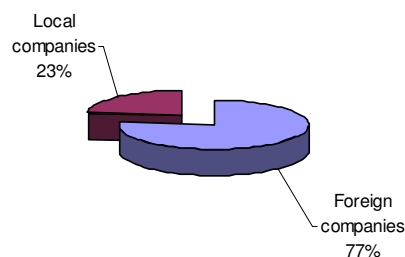


Table of Latvian auditing-consulting companies for 2005, 2004 and 2003 financial years

Place in 2005	Place in 2004	Company name	Turnover			Turnover growth (2004/2003)	Number of specialists			Turnover per one specialist			Profit		
			2005	2004	2003		2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003
1	1	Ernst & Young Baltic SIA ²⁴	5 103 952	3 618 927	3 522 464	29.1%	98	84	76	52 081	43 082	46 348	989 285	504 119	451 162
2	2	PricewaterhouseCoopers SIA	3 491 393	3 103 802	2 754 845	11.1%	82	69	67	42 578	44 983	41 117	-50 122	163 504	22 672
3	4	KPMG Baltics SIA ³	2 800 000	2 288 000	1 980 000	18.3%	65	60	55	43 077	38 133	36 000	30 000	30 000	10 000
4	3	Deloitte Latvia, SIA, Deloitte Audits Latvia, SIA ¹	2 717 316	2 390 506	2 753 213	12.0%	nd	60	63	nd	39 842	43 702	3 121	4 452	65 142
5	5	BDO Invest - Rīga, SIA	881 709	626 007	360 668	29.0%	51	43	47	17 288	14 558	7 674	50 434	9 637	60 407
6	6	Rodl & Partner SIA	450 500	332 000	293 428	26.3%	9	6	18	50 056	55 333	16 302	12 303	35 850	25 111
7	7	MRI Revision A/S ²	360 000	274 000	192 000	23.9%	16	13	8	22 500	21 077	24 000	81 000	79 000	96 000
8	14	Mehels Revidenti Konsultanti SIA ³	252 573	134 095	107 000	46.9%	5	5	5	50 515	26 819	21 400	102 000	35 315	30 000
9	9	Revidentu firma NM SIA	238 042	220 226	181 861	7.5%	21	16	22	11 335	13 764	8266.409	65 579	55 853	38 097
10	11	Auditoru firma "Finansists" ¹	211 633	175 831	158 480	16.9%	nd	20	12	nd	8 792	13 207	35 524	4 819	25 476
11	12	Briede, Vīdedze un Meijubers, SIA ¹	190 702	165 706	134 202	13.1%	5	7	7	38 140	23 672	19 172	104 033	86 366	65 444
12	18	O.L. OLIVA Auditoru firma ¹	180 879	121 030	104 993	33.1%	6	6	6	30 147	20 172	17 499	39 033	33 632	20 953
13	13	Revidents un grāmatvedis SIA ¹	172 859	143 941	143 771	16.7%	nd	nd	nd	nd	nd	nd	75 783	49 883	48 725
14	16	Doma Audits SIA	167 235	126 205	121 325	24.5%	14	14	5	11 945	9 015	24 265	53 038	21 627	18 776
15	19	Inspekcija AMJ SIA ¹	163 173	119 000	99 255	27.1%	10	9	9	16 317	13 222	11 028	53 900	42 000	28 775
16	15	Astrop SIA ¹	147 045	133 559	112 739	9.2%	11	10	7	13 368	13 356	16 106	36 805	20 581	28 695
17	20	Audita Aģentūra, SIA ¹	145 170	117 560	92 337	19.0%	nd	11	nd	nd	10 687	nd	-19985	-8406	476
18	17	Dzīlve SIA	132 498	125 866	121 394	5.0%	9	9	9	14 722	13 985	13 488	53 424	53 421	48 934
19	22	Revidentu Serviss SIA	116 297	102 234	95 805	12.1%	14	14	12	8 307	7 302	7 984	10 496	10 580	10 167
20	21	Audit SIA ¹	113 123	104 886	117 236	7.3%	nd	nd	10	nd	nd	11 724	5 547	6 957	11 908
21	34	Algora ¹ SIA	111 128	70 662	59 898	36.4%	10	9	9	11 113	7 851	6 655	11 193	4 926	1 186
22	26	Sandra Dzerle un partneri SIA ¹	109 595	82 951	83 478	24.3%	4	5	6	27 399	16 590	13 913	28 843	33 914	12 661
23	10	Auditorsabiedrība "Visa Vērtē" ¹	107 086	183 528	133 384	-71.4%	nd	15	nd	nd	12 235	nd	10 588	13 412	10 937
24	23	Rīgas Revidentu Birojs, SIA ¹	103702	100787	82 976	2.8%	nd	nd	nd	nd	nd	nd	23 111	23 490	19 718
25	25	Auditorfirma "Pasīvs Plus" SIA	102 110	86 527	73 159	15.3%	8	7	7	12 764	12 361	10 451	33 833	35 340	22 212
26	33	S.Vilcānes audits ¹	101 383	74 395	73 152	26.6%	12	nd	nd	8 449	nd	nd	12 206	32 514	24 743

REVĪZIJA, NODOKLI UN GRĀMATVEDĪBA 2006

27	24	PKF Latvia SIA	99 900	95 700	nd	4.2%	6	5	nd	16 650	19 140	nd	24 600	29 900	nd
28	36	Potapoviča un Andersone SIA	90 747	61 261	nd	nd	3	2	nd	30 249	30 631	nd	25 884	22 111	n/d
29	27	Audita Pakalpojumu Centrs, SIA ¹	89398	81 521	71 551	8.8%	5	5	4	17 880	16 304	17 888	6 856	895	3 381
30	32	Akrīvs M Audits SIA	79 691	74 752	66 146	6.2%	5	3	3	15 938	24 917	22 049	43 979	48 151	41 220
31	30	MBKA, SIA ¹	76 578	76 774	68 490	-0.3%	13	14	16	5 891	5 484	4 281	6 084	10 906	4 730
32	8	Kodoliņš, Ostraškovs un Partneri SIA ¹	76 063	252 667	171 792	-232.2%	5	6	4	15 213	42 111	42 948	-12 156	64 263	44 877
33	28	Elgos SIA ¹	75 216	80 043	45 930	-6.4%	9	6	6	8 357	13 341	7 655	1 038	639	888
34	31	Auditorfirma "Grāmatvedis" SIA ¹	71 095	75 507	117 602	-6.2%	15	nd	nd	4 740	nd	nd	2 716	-8 382	19
35	37	D. Dapņevičas rev. birojs SIA	68 894	58 783	40 330	14.7%	4	4	3	17 224	14 696	13 443	15 937	23 316	9 658
36	38	Revuss, SIA ¹	67 976	58 230	40 892	14.3%	nd	nd	nd	nd	nd	nd	27 144	24 578	10 274
37	43	Kvestis ¹ SIA	64 499	42 255	26 319	34.5%	9	7	6	7 167	6 036	4 387	4 920	5 635	349
38	39	Auditorfirma "Kaņepe un Partneri" SIA	61 605	54 345	44 770	11.8%	3	3	3	20 535	18 115	14 923	21 914	13 459	9 991
39	41	Auditorfirma Padoms, SIA ¹	59 066	51 032	44 992	13.6%	4	3	nd	14 767	17 011	nd	21 396	21 886	15 069
40	35	Pagrabnieces Auditoru Birojs SIA ¹	58 765	69 747	54 694	-18.7%	5	4	4	11 753	17 437	13 674	5 098	12 049	7 889
41	29	Revidents, SIA ¹	57382	77549	66 707	-35.1%	4	6	6	14 346	12 925	11 118	21 269	30 656	17 554
42	46	Akrīvs Talis ¹	47 692	37 022	21 019	22.4%	4	nd	3	11 923	nd	7 006	17 532	14 595	2 764
43	44	Rīgas Audits, Firma SIA ¹	44 763	39 899	33 545	10.9%	5	5	4	8 953	7 980	8 386	1 634	8 581	4 673
44	48	OIR Birojs SIA ¹	43 000	32 870	30 252	23.6%	2	1	1	21 500	32 870	30 252	22 937	16 136	15 657
45	50	Likkons un AR SIA	42 310	30 996	26 415	26.7%	4	5	3	nd	6 199	8 805	4 422	10 537	7 193
46	45	Audita Pakalpojumi, SIA ¹	38 520	37 200	37 000	3.4%	4	4	4	9 630	9 300	9 250	14 407	15 432	15 233
47	47	Grāmatvedis Revidents, IU ¹	38 348	36 824	31 943	4.0%	nd	3	2	nd	12 275	15 972	14 554	14 460	9 986
48	49	Auditoru SIA "Sertums" ¹	34 676	31 981	29 085	7.8%	4	3	nd	8 669	10 660	nd	11 528	11 941	8 574
49	51	Pokora SIA	32 840	28 250	20 200	14.0%	2	2	2	16 420	14 125	10 100	22 047	16 051	10 806
50	53	RIF 2 SIA ¹	25 850	18 150	17 350	29.8%	3	3	3	8 617	6 050	5 783	11 151	4 680	6 606
51	52	Auditorfirma Baliscandia ¹	23 408	26 920	24 004	-15.0%	3	6	6	7 803	4 487	4 001	8 328	3 570	645
52	54	GV Audits SIA ¹	8 431	12 224	14 175	-45.0%	5	nd	5	1 686	nd	2 835	-3 079	-1 002	-1 045

1 The data obtained from the Lursoft database

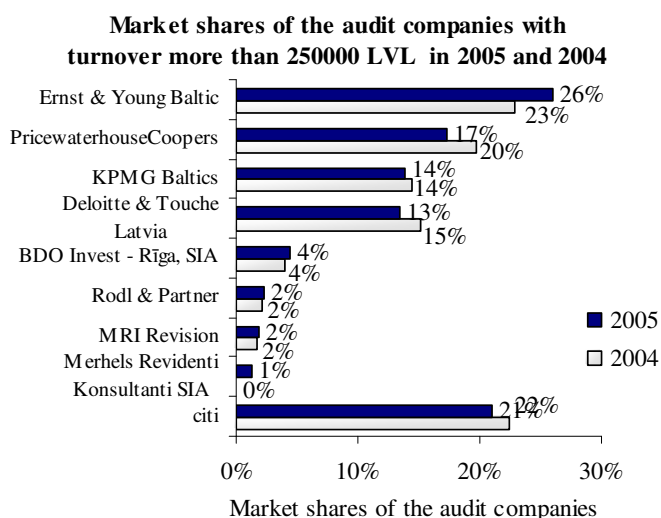
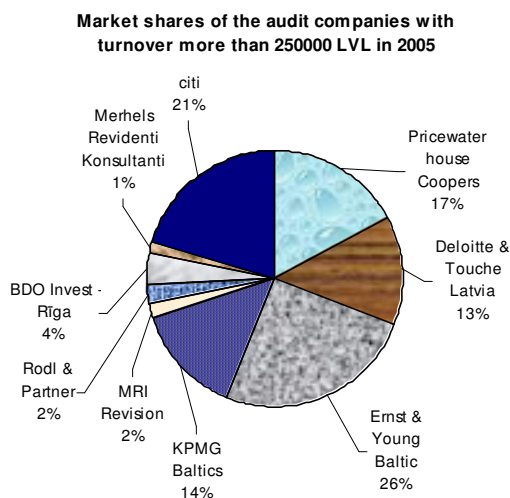
2 The period of fiscal year: 01.07.05 - 30.06.06

3 The period of fiscal year: 01.10.05 - 30.09.06

4 Year 2002 - the foundation of the company (merging E&Y and Arthur Andersen)

nd - data not available

MARKET SHARES OF THE AUDIT FIRMS WITH TURNOVER MORE THAN 250 000 LVL



In 2005 the essential changes took place among list of companies whose turnover is more than 250 000LVL. If in 2004 the number of such companies was 7; 2 of them local companies than in 2005 this data has been reached by 8 companies where 2 of them are local companies: MRI Revision and Merhels Revidenti Konsultanti. It is very positive tendency that for the second year local companies are in this list. The data of the rest auditing companies grow together with market development and market share has slightly increased or decreased or stayed almost invariable.

THE MOST EFFECTIVE AUDIT COMPANIES

Ten the most effective audit companies in 2005

Place in 2005	Place in 2004	Place in the overall table	Name of the company	Turnover per one specialist (LVL)
1	1	1	Ernst & Young Baltic SIA	52081
2	8	8	Merhels Revidenti Konsultanti SIA	50515
3	-	6	Rodl & Partner SIA	50056
4	5	3	KPMG Baltics SIA	43077
5	3	2	PricewaterhouseCoopers SIA	42578
6	10	11	Briede, Vīndedze un Meijubers, SIA	38140
7	7	28	Potapoviča un Andersone SIA	30249
8	-	12	O.L. OLIVA Auditoru firma	30147
9	-	22	Sandra Dzerele un partneri SIA	27399
10	-	7	MRI Revision A/S	22500

Evaluation is based on the turnover per one specialist; the first places in this table are still shared among the big companies: Ernst & Young Baltics, PricewaterhouseCoopers, Rodl & Partners and KPMG Baltics. 4 new companies appeared in the list.

It is necessary to note that 9 of the monitored companies are not included in the list, as they have not indicated the number of specialists working in the company. Therefore it was impossible to calculate the actual turnover per one specialist.

THE MOST PROFITABLE AUDIT COMPANIES

The most profitable audit companies in 2005

Place in 2005	Place in 2004	Place in the overall table	Name of the company	Profit
1	1	1	Ernst & Young Baltic SIA	989285
2	3	11	Briede, Vīdedze un Meijubers, SIA	104033
3	-	8	Merhels Revidenti Konsultanti SIA	102000
4	4	7	MRI Revision A/S	81000
5	7	13	Revidents un grāmatvedis SIA	75783
6	-	9	Revidentu firma NM	65579
7	9	15	Inspekcija AMJ SIA	53900
8	6	18	Dzilve SIA	53424
9	-	14	Doma Audits SIA	53038
10	-	5	BDO Invest - Rīga SIA	50434

Valuating companies by profit increase the sound leader already for the second year is the audit company Ernst & Young Baltics. Its profit results exceed the 2nd position obtainer Briede, Vidzedze un Meijubers of the list for 9.5 times. The qualitative structure has changed for the last two years. 4 new companies have joined the list, but big auditing companies PricewaterhouseCoopers, Deloitte Latvia and Rodl & Partners have left it. It is noticeable that ten the most profitable companies' results have increased for 30% in 2004. To compare: the total profit in 2005 was 1 628 476 LVL, the total profit in 2004 was 1 126 990 LVL, in 2003 – 942 330 LVL and in 2002 – 345,460 LVL.

THE FASTEST GROWING AUDIT COMPANIES

The fastest growing audit companies in 2005

Place in 2005	Place in 2004	Place in the overall table	Name of the company	Turnover growth
1	-	8	Merhels Revidenti Konsultanti SIA	46,9%
2	-	21	Algora SIA	36,4%
3	4	37	Kvests SIA	34,5%
4	-	12	O.L. OLIVA Auditoru firma	33,1%
5	-	50	RIF 2 SIA	29,8%
6	-	1	Ernst & Young Baltic SIA	29,1%
7	3	5	BDO Invest - Rīga SIA	29,0%
8	-	15	Inspekcija AMJ SIA	27,1%
9	-	45	Likkons un AR SIA	26,7%
10	-	26	S.Vilcānes audits	26,6%

A number of new companies (8) appear among the fastest growing ones in 2005. Big auditing companies Ernst & Young Baltics and BDO Invest Riga have joined the list this time. The common tendency shows that companies being situated in the middle or at the end of the list have greater growth potential. The reason for that could be the beginners and small companies having relatively bigger growth potency. This tendency consistently stays for several years.

AUDIT IN THE BANKING SPHERE

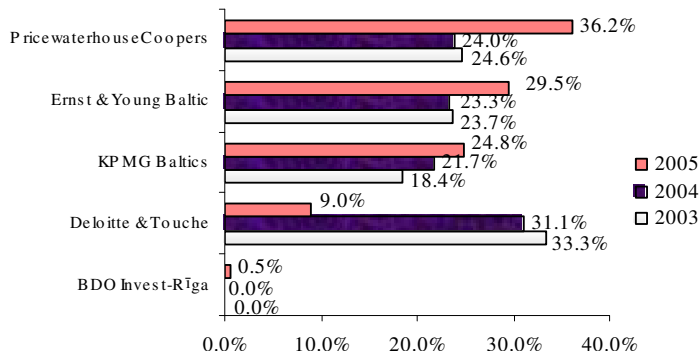
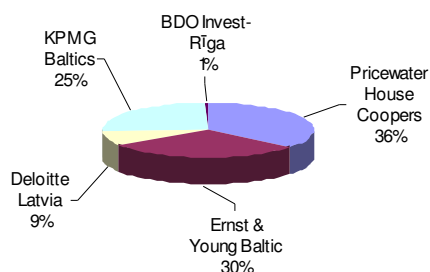
2005	2004	Commercial bank	Assets in 2005(thsd. Ls)	Assets in 2004(thsd. Ls)	Auditing company	
					2005. g.	2004. g.
1	2	Hansabanka	2 223 670	1 289 957	SIA "Deloitte Latvia"	SIA "Deloitte Latvia"
2	3	SEB Latvijas Unibanka	1 886 290	1 150 981	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
3	1	Parekss banka	1 757 009	1 362 656	SIA "Ernst & Young Baltic "	SIA "Ernst & Young Baltic"
4	7	DnB NORD Banka	739 046	384 334	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
5	4	Rietumu banka	704 197	592 182	SIA "KPMG Baltics"	SIA "KPMG Latvia"
6	6	Nordea Bank Finland Latvijas pārstāvniecība	576 800	396 526	SIA "KPMG Baltics"	SIA "KPMG Latvia"
7	5	Aizkraukles banka	547 386	444 498	SIA "Ernst & Young Baltic"	SIA "Ernst & Young Baltic"
8	9	Latvijas Hipotēku un zemes banka	455 300	312 279	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
9	8	LATEKO banka	264 991	314 047	SIA "Deloitte Latvia"	SIA "Deloitte Latvia"
10	11	HVB Bank Latvia	250 367	211 136	SIA "KPMG Baltics"	SIA "KPMG Latvia"
11	10	Latvijas Krājbanka	243 193	213 125	SIA "KPMG Baltics"	SIA "KPMG Latvia"
12	12	Baltic Trust Bank	228 318	192 990	SIA "Deloitte Latvia"	SIA "Deloitte Latvia"
13	14	Latvijas Tirdzniecības banka	217 204	175 788	SIA "KPMG Baltics "	SIA "KPMG Latvia"
14	13	Ogres komercbanka	205 100	190 292	SIA "Deloitte Latvia"	SIA "Deloitte Latvia"
15	17	Trasta komercbanka	193 494	81 523	SIA "Ernst & Young Baltic"	SIA "Deloitte Latvia"
16	19	Baltijas Starptautiskā banka	74 532	44 674	SIA "Deloitte Latvia"	SIA "Deloitte Latvia"
17	18	Banka Paritāte	69 588	55 305	SIA "KPMG Baltics "	SIA "KPMG Latvia"
18	22	Sampo banka	52 024	33 944	SIA "Ernst & Young Baltic"	SIA "Deloitte Latvia"
19	16	Latvijas Biznesa banka	47 113	88 226	SIA "BDO Invest-Rīga"	SIA "Deloitte Latvia"
20	20	Komercbanka Baltikums	41 001	38 198	SIA "KPMG Baltics "	SIA "KPMG Latvia"
21	15	Multibanka	39 096	146 470	SIA "KPMG Baltics"	SIA "Deloitte Latvia"
22	23	Reģionālā Investīciju banka	32 101	15 179	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
23	21	VEF banka	11 997	34 704	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "Deloitte Latvia"

Source: Latvian Commercial Bank Association

The nominal amount of institutions served by a single audit company gives insufficient information, and it is much more relevant to look at the market share served by the particular audit company. Therefore, we use the assets of the banks as a proxy for an audit company's market share: *the higher assets of the bank presuppose the higher market share for the company, which runs the audit for it.* It should be noted that such share-out has quite relative character as we accept that the biggest bank brings the biggest profit to auditing company. So, this share-out must be received deliberately.

Market shares of the audit companies in banking sector in 2005, 2004 and 2002

Division of the banking sector between the audit companies in 2005



In 2005 the distribution of the banking sector among the auditing companies has experienced a rather essential change. In 2005 5 biggest companies already worked on the market; BDO Invest Riga has joined the list. The sound leader of the 2005 was PricewaterhouseCoopers with its specific gravity grown for 12.2%. Ernst & Young Baltics has increased the number of clients by 2 banks and its specific gravity by 6.2%. KPMG Baltics has increased clients' list by 1 bank and specific gravity by 3.1%. However, Deloitte Latvia has experienced a notable fall and consequently its specific gravity decreased by 22.1%.

AUDIT IN THE INSURANCE SPHERE

Place in 2005	Place in 2004	Insurance company	Gross premiums in 2005	% Changes to Year 2004	Auditing company	
					2005	2004
Non - life Insurance Company						
1	1	AAS "Balta"	32.6	18.4	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
2	2	AAS "BTA"	28.1	27.9	SIA "KPMG Baltics"	SIA "Rodl & Partner"
3	3	AAS "Ergo Latvija"	13.6	-8.9	SIA "KPMG Baltics"	SIA "KPMG Baltics "
4	5	AAS "Parekss Apdrošināšanas kompānija"	12.7	30.6	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
5	6	AAS If Latvia	11.8	29.0	SIA "Ernst & Young Baltic"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
6	4	AAS "Balva"	11.2	-15.4	SIA "Rodl & Partner"	SIA "Rodl & Partner"
7	7	AAS "Baltikums"	9.5	26.8	"BDO Invest-Riga"	"BDO Invest-Riga"
8	8	AAS "Rīgas Slimokase"	7.5	18.0	SIA "BDO Invest-Riga"	SIA "BDO Invest-Riga"
9	10	AAS "Seesam Latvia"	5.1	63.3	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
10	9	AAS "Baltijas Apdrošināšanas nams"	4.7	20.2	SIA "Ernst & Young Baltic "	SIA "Ernst & Young Baltic"
11	11	AS Nordens	0.9	-65.4	SIA "Rodl & Partner"	O.L. Oliva Auditoru kompānija
12	12	AAS "Lauto klubs"	0.2	57.4	SIA "Rodl & Partner"	SIA "Rodl & Partner"
Life Insurance Company						
1	3	Ergo Latvija dzīvība	6.5	122.5	SIA "KPMG Baltics"	SIA "KPMG Baltics "
2	1	SEB Dzīvības apdrošināšana	3.4	52.5	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
3	5	AAS "Sampo Dzīvība"	3.2	126.5	SIA "Ernst & Young Baltic"	SIA "Ernst & Young Baltic"
4	6	Seesam Life Latvia	2.8	80.7	SIA "PricewaterhouseCoopers"	SIA "PricewaterhouseCoopers"
5	2	Baltikums Dzīvība	0.5	-36.1	"BDO Invest-Riga"	"BDO Invest-Riga"
6	-	Hansa Dzīvība	0.4	100.0	SIA „Deloitte Audits Latvia”	nd

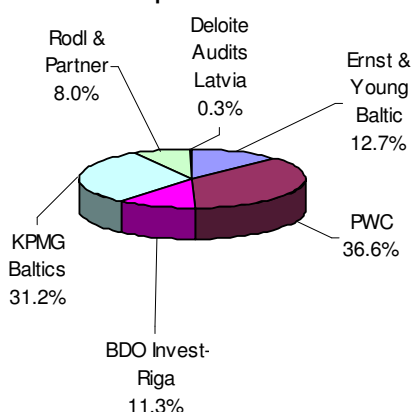
Auditing in the insurance industry is more differentiated in comparison with the banking sector.

The distribution of the market shares between the auditors in this sector is based on the following principle: *the larger the gross premiums of an insurance company, the greater weight is assigned to the auditor, serving given insurance company.*

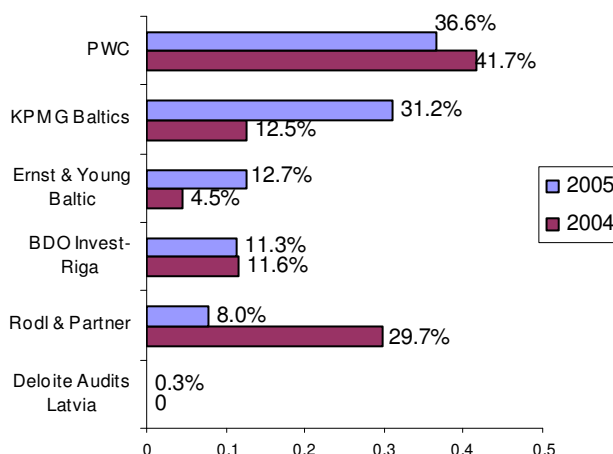
It should be noted, that since no regulatory requirements are imposed upon the insurance companies in their choice of the auditor, no significant changes in the market shares are recognized. All other changes in the market shares can be attributed to the variations in the gross premiums of the insurance companies rather than to the shifts of the clients' preferences towards one or another auditor.

The market share of insurance companies auditing is quite steady and unusual activity in changing of auditing companies' has not taken place. But in 2005 the essential changes took place. The unchangeable leader of this market segment is PricewaterhouseCoopers for several years already. It holds the leader position even after decreased market share by 5.1%. But KPMG Baltics that has been working of the market very successfully in 2005 has increased its share for 18.7% and rapidly approaches the leader. It also should be admitted that Deloitte Latvia does not take place in auditing of insurance companies sector since 2001, when in 2005 it joined the list.

Division of the insurance sector between the audit companies in 2005



Market shares of the audit companies in insurance sector in 2005 and 2004



LATEST TRENDS – SURVEY RESULTS

For the composition of this part, the answers of the audit companies on one of the questionnaires sent by RMS have been used. In the questionnaire the information about the audit companies' clients, offered services as well as their considerations about the possible co-operation (or merger) with the other audit firms have been requested.

CLIENTS

It is already more than ten years since the audit and business consulting services have started developing in Latvia. These nine years have brought both opportunities and problems. The auditors have lately emphasized the difficulties with following the law about the mandatory audit. They note, that nobody monitors whether the law is being obeyed, and as a result, many companies in fact avoid their duty to be annually audited. However, almost all auditors evidenced, that the number of clients has increased in 2005 in comparison with the previous year.

Long-term relationships have lately become the characteristic feature of the contracts between an audit company and its clients. 60% of the respondents have admitted, that they co-operate with more than 50% of their clients for more than three years. Another 35% of the respondents have noted that they sustain the long-term relationships with 30-50% of their clientele. The rest 5% relates to the new clients.

In 20045 the respondents have noted that the number of clients has increased. 80% of the respondents responded that the number of clients has grown, for 10% of the respondents this number has not changed and for 10% the number of clients has decreased.

OFFERED SERVICES

This time a question "Do you provide any new different form other companies services to your clients?" has been asked.

This year 20% of the responded audit companies (basically the ones that keeps first 10 positions by financial data; schedule 4) have started to provide wider range of services to their clients. Auditors now offer new and/or different services such as:

- consultations on ABC expenses management system implementation;
- Payroll services;
- VAT consuting (VATAgents.lv);
- 20 keys – manufacturing company activity process improvement process;
- MindLink – internet news on Latvian legislation;
- VAT agents services to non-residents;
- Tax consuting in the internet (www.nodoklis.lv);
- Balanced Scorecard model implementation;
- IRM (Information Risk Management);
- Examination services, examination of prevention procedures of proceeds from crime legalization;
- SOX (Sarbanes Oxley Act) helpdesk;
- tax audit – tax risk evaluation;
- consultancy in EU projects, different special researches and specific consulting projects;
- business processes modeling and quantitative risk analysis;
- business evaluation;
- property valuation;
- etc.

CO-OPERATION

Our survey shows that 35% of companies look positively at co-operation with other audit companies. Other 65% of the respondents were negative about the co-operation as well as about merger. For comparison data from the previous years:

- in 2001 23% of the respondents were positive about co-operation but other 77% were negative;
- in 2002 55% of the respondents were positive about co-operation but other 45% were negative;
- in 2003 25% of the respondents were positive about co-operation but other 75% were negative
- in 2004 20% of the respondents were positive about co-operation but other 80% were negative

The survey also shows that companies that are ready to co-operate or merge has turnover less than or near 30 000 LVL. Respondents noted that the reason for co-operation could be *conquering the bigger share of the market, increase the number of services offered, improvement of services quality and company image.*

In conclusion it should be admitted that the auditing sector is stable and changes take place in quality of provided services. Already the number of clients has increased substantially, the quality and range of the services has also improved, and one can expect that the growing competition will extend the competence of audit companies.