



**H****olbrook**

GLOBAL LIMITED

**November 8, 2023**



**H****olbrook**

GLOBAL LIMITED

**8 novembre 2023**

## Who are Holbrook Global?

UK-Based firm with dedicated personnel based around the world.

Experience of working with The United Methodist Church for nearly 10 years.

Committed to providing a high quality, personal service and a cost-effective price.

Want to work with our clients to become true partners.

Independent, qualified and objective.

## Qui est Holbrook Global ?

Société basée au Royaume-Uni avec du personnel spécialisé basé dans le monde entier.

Expérience de travail avec l'Église méthodiste unie pendant près de 10 ans.

Engagée à fournir un service personnalisé de haute qualité à un prix avantageux.

Souhaite travailler avec nos clients pour devenir de véritables partenaires.

Indépendante, qualifiée et objective.

# WHY HAVE INTERNAL AUDITS?

Internal Audits allow management to assess and then improve operations.

With the aim of increasing accountability, transparency and efficiency in its operations.

Understand what is happening in the field and challenges being faced so that any recommendations can be practical and relevant.

# POURQUOI DES AUDITS INTERNES ?

Les audits internes permettent à la direction d'évaluer et d'améliorer les opérations.

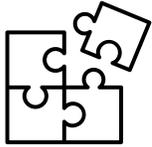
Dans le but d'accroître la responsabilité, la transparence et l'efficacité de ses opérations.

Comprendre ce qui se passe sur le terrain et les défis à relever afin que les recommandations soient pratiques et pertinentes.

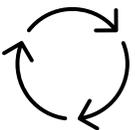
# OBJECTIVES OF CCP INTERNAL AUDITS



Obtain an understanding of the design and operating effectiveness of the control systems of the CCP, its administration and whether funds are properly recorded and accounted for.



Determine any weaknesses or risks with the existing system and provide practical recommendations for improvement

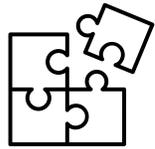


Support the pension teams in implementing improvements that enable the sustainability and longevity of the plans.

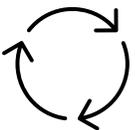
# OBJECTIFS DES AUDITS INTERNES DU CCP



Comprendre la conception et l'efficacité des systèmes de contrôle du CCP et de son administration, et déterminer si les fonds sont correctement enregistrés et comptabilisés.



Déterminer les faiblesses ou les risques du système existant et fournir des recommandations pratiques pour l'améliorer.



Soutenir les équipes chargées des pensions dans la mise en œuvre d'améliorations permettant d'assurer la viabilité et la longévité des régimes.

# Internal Audit Process: Planning

- Questionnaire is sent including documentation needed in advance and when on-site.
- Documents received from Wespath.
- Review the questionnaire responses, and the documents received in advance
- Share “Pre-Audit Planning Questions” and sample.
- Agree dates and logistics.

**PREPARATION IS CRITICAL TO ALLOW FOR AN EFFECTIVE AUDIT**

# Processus d'audit interne : Planification

- Un questionnaire est envoyé avec la documentation nécessaire à l'avance et sur place.
- Documents reçus de Wespath.
- Examiner les réponses au questionnaire et les documents reçus à l'avance
- Partager "Questions relatives à la planification de l'audit préalable" et exemple.
- Convenir des dates et de la logistique.

**LA PRÉPARATION EST ESSENTIELLE POUR PERMETTRE UN AUDIT EFFICACE**

# Internal Audit Process: Fieldwork

- Meet with key personnel.
- Review documents and begin to work through work program including detailed testing of sample.
- Confirm the existence of pensions / spouses in our sample through meeting / calls.
- Ask follow-up and clarifying questions.
- Share preliminary findings.

# Processus d'audit interne : Travail sur le terrain

- Rencontrer le personnel clé.
- Examiner les documents et commencer à travailler sur le programme de travail, y compris les tests détaillés de ce qui est considéré.
- Confirmer l'existence des pensions/conjoints dans notre enquête par des réunions/appels.
- Posez des questions de suivi et de clarification.
- Partager les résultats préliminaires.

# Internal Audit Process: Reporting

- Work papers received by Team Leader.
- Review in detail and update and add to preliminary findings.
- Findings are shared with CBO for comments.
- Detailed report is prepared including summarizing the questionnaire responses.
- Final findings with comments included and prioritized.
- Follow-up and post-audit feedback sought.

# Processus d'audit interne : Rapports

- Documents de travail reçus par le chef d'équipe.
- Examiner en détail, mettre à jour et compléter les conclusions préliminaires.
- Les conclusions sont communiquées à l'OCB pour commentaires.
- Un rapport détaillé est préparé, comprenant un résumé des réponses au questionnaire.
- Les conclusions finales avec les commentaires sont incluses et classées par ordre de priorité.
- Recherche d'un suivi et d'un retour d'information après l'audit.

**Internal Audits 2023 – Key Lesson learnt**

# COMMUNICATION

**Language**

**Why we are asking**

**Process**

# **Audits internes 2023 - Principaux enseignements tirés**

# **COMMUNICATION**

**Langue**

**Pourquoi nous demandons**

**Processus**

# Internal Audits 2023 – Key Issues Noted

Documentation to support data is weak

Contribution collection needs improving

Being aware to fraud risks despite being a faith-based organisation

Accounting and HR systems could be improved

More can be done to ensure existence and confirm receipts

# Audits internes 2023 - Questions clés notées

La documentation à l'appui des données est faible

La collecte des cotisations doit être améliorée

Sensibilisation aux risques de fraude malgré le fait qu'il s'agisse d'une organisation professionnelle

Les systèmes de comptabilité et de ressources humaines pourraient être améliorés

Davantage d'efforts peuvent être déployés pour garantir l'existence et confirmer les reçus.

**Key Issues**  
**– Open Discussion –**  
**Hand-Out**

**Questions clés**  
**- Discussion ouverte -**  
**Remise des documents**

# 3 Year Internal Audit Plan

- Indicative plan is to ensure all plans are audited within the first 3 years (2023 to 2025). For smaller plans this may be done remotely.
- Bespoke follow-up reviews of high-risk areas.
- Presenting global recommendations and improvements based on recurring issues.
- Follow-up on the internal audits performed and the status of recommendations.

# Plan d'audit interne sur 3 ans

- Le plan indicatif est de s'assurer que tous les régimes sont audités au cours des trois premières années (2023 à 2025). Pour les plans plus petits, l'audit peut être effectué à distance.
- Des examens de suivi personnalisés pour les domaines à haut risque.
- Présenter des recommandations et des améliorations globales basées sur des problèmes récurrents.
- Suivi des audits internes réalisés et de l'état d'avancement des recommandations.

# Final thought and questions

**THE AUDITOR IS A WATCHDOG NOT  
A BLOODHOUND.**

*-Lord Justice Topes*



# Dernières réflexions et questions

**L'AUDITEUR EST UN CHIEN DE  
GARDE, PAS UN CHIEN DE CHASSE.**

*-Le juge Topes*

