



Ministerie van Financiën

# Audit planning & Risk Assessment in the Netherlands

St. Petersburg, september 26th 2013

Manfred van Kesteren



Ministerie van Financiën

# Content

- Context
- Roadmap towards annual audit plan
- Results



## Context

- Central Audit Service: 685 FTE
- Capacity available for audits: 782.300 hours
- Servicing all ministries and underlying bodies
- Three types of service:
  - Audits on demand (fin, operations, IT, cross-governmental (multiple ministries);
  - Statutory task (e.g. annual statement);
  - Europe (Audit authority European funds).



## Context: Division of hours

Ministry						
	Audits on Demand		Statutory task		Europe	
	Hours	%	Hours	%	Hours	%
General affairs	0	0%	2.340	100%	0	0%
Foreign affairs	8.550	20%	34.000	79%	250	1%
Security and Justice	21.350	52%	20.050	48%	150	0%
Ministry of the Interior	6.700	15%	35.000	78%	2.910	7%
Education, culture and science	29.600	45%	34.850	54%	350	1%
Finance	41.000	32%	83.400	66%	2.100	2%
Defense	56.775	40%	86.440	60%	0	0%
Infrastructure and environment	27.200	35%	49.000	64%	900	1%
Economic affairs	20.970	18%	47.200	40%	49.320	42%
Social affairs and employment	0	0%	34.750	60%	22.800	40%
Health, Welfare and sport	13.600	30%	31.000	70%	0	0%
Cross governmental audits	18.000	100%	0	0%	0	0%
<b>TOTAAL</b>	243.745	31%	458.030	59%	78.780	10%



## Roadmap towards annual plan

1. Analyzing the (results) and quality of the risk management on ministry level;
  - » Main policy/operational objectives, activities, processes, legal framework etc;
  - » Analyze relevant political developments;
  - » Analyze ministerial governance;
  - » Analyze IT-environment;
  - » Identify typical organizational en environmental risks
2. Discuss the results with top management (also with SAI);
3. Identify relevant processes/objects for audit ;
4. Annual audit plan.



## Results

Risks identified on two levels:

- **Cross-governmental (concerning multiple ministries):** for example PPP, IT-system chains across ministries, shared service centers;
- **On the level of the ministry** (Horizontal and cross-cutting): top 5 risks identified → auditable objects → audits



# Roadmap towards annual plan

1. Cross-governmental risks and theme's. 4 main theme's:

- Supervision on public institutions;
- Chain architecture and governance;
- Change processes;
- Dependency on IT-systems.



## Results

2. Ministry level (top 5 per ministry) based on following categories:
  - Strategic risks (political, policy-development, policy deployment);
  - Risks regarding supervision and control (Internal control, supervision and inspection etc.)
  - Risks in business operations (HR, IT, assets etc.)
  - Risks regarding legality and accountability (integrity, fraud, corruption etc.)





# Results (example MinFin):

## Belangrijkste risico's

1	<b>Kredietcrisis/euroschulden crisis</b> Een belangrijk dossier betreft de nasleep van de kredietcrisis en de interventies die destijds zijn gepleegd en veel aandacht vergt van de organisatie en grote financiële risico's met zich meebrengt (ING Back-up Facility, afstoten financiële instellingen, oprichting EFSF en ESM, invullen rol aandeelhouder, inrichten governance, enz.). <i>Strategische risico's</i>
2	<b>Vervolg aanbevelingen uit rapporten van Commissie-De Wit</b> De Commissie-De Wit heeft veel belangrijke aanbevelingen gedaan om de financiële stabiliteit in de toekomst, met name in crisis- en onzekere tijden, het hoofd te kunnen bieden. Bij elk der aanbevelingen kan en dient Financiën in bepaalde mate een bijdrage leveren qua aanpassingen in beleid en/of wetgeving. Dat kan op vele terreinen zoals een goede voorbereiding met het opzetten van een crisisstructuur, risicomanagementbeleid, scenario-analyse, verdere versterking van toezicht, enz. <i>Strategische risico's</i>
3	<b>Staatsdeelnamebeleid</b> IBO-onderzoek gericht op inbouwen van prikkels in begrotingssystematiek waardoor kosten van beleid worden ervaren en om helderheid te verschaffen over verdeling van rollen: beleidsdepartement en Financiën als aandeelhouder. De SG heeft al aangekondigd dat de ADR Ingeschakeld zal worden voor een aanvullend onderzoek. Aspecten die daarbij van belang zijn; op welke wijze dient governance vraagstukken opgepakt te worden en hoe doet Financiën dat? <i>Strategische risico's</i>
4	<b>Juridische functie</b> Binnen Financiën zijn er vele dossiers waarbij Intern Juridische adviezen worden ingewonnen. Het gaat om dossiers waar grote financiële en politieke belangen me zijn gemoeid. Vraag is of er voldoende checks and balances zijn ingebouwd in het wetgevingsproces en adviesaanvragen en of Financiën de 'legal council' functie goed heeft ingevuld. <i>Risico's in de bedrijfsvoering</i>
5	<b>Financiële derivaten</b> Huidige problemen met Vestia, decentrale overheden tonen aan dat gebruik van SAIWPS niet zonder risico is. Echter het gebruik van derivaten als SWAPS vereist behoorlijke financiële kennis en in 2011 is al gebleken dat grote fouten zijn ontstaan bij Financiën. Dit is recentelijk uitvoertig in de pers geweest. Bovendien komen vanuit Basel III nieuwe richtlijnen aan, wat weer invloed heeft op de financiële derivaten. <i>Risico's in rechtmatigheid en de verantwoording</i>

## Financiën | Overzicht geplande onderzoeken

1	Vraaggestuurde opdrachten		41.000
	Niet fix Kansspelbelasting	400	
	Niet fix Mijnbouwwet	400	
	Niet fix Landinrichtingswet	400	
	Niet fix verkennende onderzoeken	200	
	PFS CFD	200	
	TPM en Porti B/C/E	150	
	WPG FIOD	650	
	WPG FIOD (her)controle	100	
	Controle AFM	2.500	
	Personeelsfonds Financiën	40	
	Internationale activiteiten	1.600	
	CA: Basisregistraties	300	
	CA: Div. Gegevenshuishouding	200	
	CA: NuVo Schone Poort	800	
	CA: Productiebestering	400	
	CA: SEPA II (2012) Implementatie	100	
	CA: SEPA 2013	800	
	CA: VIA 2013	300	
	CA: Inkomensafhankelijk huurverhoging	300	
	Relaties trajecten DWS, Cool: gen, LOA	400	
	Diversen governance: ontwerpproces IV-Keten	400	
	CIE: nog te bespreken	PM	
	CAC: nog te bespreken	PM	
	DGBel: Coördinatie audits IV-Keten 2012 - 2015	1.200	



## Discussion points

- How do you deal with risks that transcend the level of a single ministry?
- Cooperation with SAI to identify risks: does it happen in your situation?
- How do you make choices regarding planned audits with limited capacity?
- Who determines in the end what the main risks are?



Ministerie van Financiën