

Importance of Financial
Statement Audits

Importance des audits
des états financiers

Importância das Auditorias
das Declarações Financeiras

LBMC



Agenda / Programme

Overview of Financial Statement Audits
Discussion Topics

Aperçu des Sujets de discussion sur les
audits des états financiers

Panorama das Auditorias das
Demonstrações Financeiras
Tópicos de Discussão



Agenda / Programme

- Conference Level Financial Statement Audits
- JEO/CCEO Audit Guidelines/Requirements
- Local Church Audit Guide
- Audits des états financiers au niveau de la conférence
- Lignes directrices/exigences en matière d'audit des JEO/CCEO (*Bureaux épiscopaux dans les Juridictions et dans les Conférences centrales*)
- Guide d'audit pour l'église locale
- Auditorias das Demonstrações Financeiras em Nível de Conferências
- Diretrizes/Requisitos de Auditoria do JEO/CCEO
- Guia de Auditoria para Igrejas Locais

Conference Level Financial Statement Audits

Audit des états financiers au niveau
de la Conférence

Auditorias das Demonstrações Financeiras
em Nível de Conferências

External Audit Requirement

Audit externe obligatoire

Requisitos de Auditoria External

2020/2024 Book of Discipline ¶ 617:

“The council shall have the following authority and responsibility with respect to the auditing of the financial records of the conference and its agencies:

1. To have the accounts of the conference treasurer for the preceding fiscal year audited by a certified public accountant within 150 days after the close of the conference fiscal year and to receive, review, and report such audit to the annual conference.”

Livre de Discipline 2020/2024 – ¶ 617:

« Le conseil a l'autorité et la responsabilité suivantes en ce qui concerne l'audit des documents financiers de la conférence et de ses agences :

1. Dans les 150 jours suivant la clôture de la période fiscale de la conférence, faire vérifier par un expert-comptable les comptes du trésorier de la conférence pour l'année fiscale précédente, et recevoir, examiner et rapporter cette vérification à la conférence annuelle ».

Livro de Disciplina 2020/2024 ¶ 617:

“O conselho terá a seguinte autoridade e responsabilidade com relação à auditoria dos registros financeiros da conferência e de suas agências:

1. Submeter as contas do tesoureiro da conferência do ano fiscal anterior a uma auditoria por um contador público certificado no prazo de 150 dias após o encerramento do ano fiscal da conferência e receber, analisar e relatar essa auditoria à conferência anual.”

External Auditor Selection

Sélection de l'auditeur externe

Seleção de Auditor Externo

- UMC agencies are audited by Cherry Bekaert, LLP.
- The Annual and Central Conference Offices and Episcopal Offices are audited by whichever firm they hire to perform their audit.
- Les agences de l'ÉMU sont soumises à des audits effectués par Cherry Bekaert, LLP.
- Les bureaux des Conférences annuelles et des Conférences centrales ainsi que les bureaux épiscopaux sont soumis à des audits de la société qu'ils ont engagée pour réaliser leur audit.
- As agências da IMU são auditadas por **Cherry Bekaert, LLP**.
- Os escritórios da Conferência Anual e Central e os Gabinetes Episcopais são auditados pela empresa que contratarem para realizar a auditoria.

External Audit Purpose

Objectif de l'audit externe

Propósito da Auditoria Externa

Per the American Institute of Certified Public Accountants: “The purpose of an audit is to provide financial statement users with an opinion by the auditor on whether the financial statements are **presented fairly, in all material respects**, in accordance with an applicable financial reporting framework, which **enhances the degree of confidence that intended users can place in the financial statements.**”

Audits performed in the Central Conference offices will follow audit rules that are dictated by the related audit governing body in each country. The licensed audit firms in each country should be knowledgeable of the applicable rules.

Selon l’ Institut américain des experts-comptables : « L'objectif d'un audit est de fournir aux utilisateurs des états financiers une opinion de l'auditeur sur le fait que les états financiers sont **présentés fidèlement, dans tous leurs aspects essentiels**, conformément à un cadre d'information financière applicable, **ce qui renforce le degré de confiance que les utilisateurs potentiels peuvent placer dans les états financiers** ».

Les audits réalisés dans les bureaux des conférences centrales suivront les règles d'audit définies par l'organisme de contrôle des comptes de chaque pays. Les cabinets d'audit agréés dans chaque pays doivent connaître les règles applicables.

De acordo com o Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados: “O propósito de uma auditoria é fornecer aos usuários das demonstrações financeiras uma opinião do auditor sobre se as demonstrações financeiras estão **apresentadas de forma justa**, em todos os aspectos materiais, de acordo com uma estrutura de relatórios financeiros aplicável, o que **aumenta o grau de confiança que os usuários pretendidos podem depositar nas demonstrações financeiras**”.

As auditorias realizadas nos escritórios da Conferência Central seguirão as regras de auditoria ditadas pelo órgão regulador de auditoria relacionado em cada país. As empresas de auditoria licenciadas em cada país devem ter conhecimento das regras aplicáveis.

External Audit- Key Points

Audit externe - Éléments clés

Auditoria Externa - Pontos-Chave

- An unmodified opinion provides reasonable assurance that the financial statements are not materially misstated.
- Internal control evaluations conducted as part of a financial statement audit and feedback are inconsistent.
- The auditors do not opine on internal controls. They are only required to understand internal controls within critical processes to help them plan their audit.
- Procedures are not designed for the purpose of detecting all fraud (only fraud that is material to the financial statements).
- Une opinion sans modifications fournit l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'inexactitudes significatives.
- Les évaluations du contrôle interne réalisées dans le cadre d'un audit des états financiers et le retour d'information sont incohérents.
- Les auditeurs ne se prononcent pas sur les contrôles internes. Ils sont seulement tenus de comprendre les contrôles internes au sein des processus critiques afin de les aider à planifier leur audit.
- Les procédures ne sont pas conçues dans le but de détecter toutes les fraudes (uniquement celles qui sont essentielles pour les états financiers).
- Um parecer sem modificações oferece uma segurança razoável de que as demonstrações financeiras não contêm distorções relevantes.
- As avaliações de controle interno, realizadas como parte da auditoria das demonstrações financeiras, e os respectivos feedbacks são inconsistentes.
- Os auditores não emitem parecer sobre os controles internos. Eles são apenas obrigados a compreender os controles internos nos processos críticos para planejar a auditoria.
- Os procedimentos não são projetados para detectar todas as fraudes (apenas aquelas relevantes para as demonstrações financeiras).

External Audit- Key Points (continued)

Audit externe - Éléments clés (suite)

Auditoria Externa - Pontos-Chave (continuação)

The Jurisdictional and Central Conference Episcopal Offices are responsible for ensuring the related Audit Guidelines are followed by the external auditor. The guidelines are provided by the Episcopal Services Department at GCFA.

Les bureaux épiscopaux des juridictions et des conférences centrales sont chargés de veiller à ce que l'auditeur externe suive les lignes directrices d'audit correspondantes. Ces lignes directrices sont fournies par le département des services épiscopaux du GCFA.

Os Gabinetes Episcopais das Conferências Jurisdicionais e Centrais são responsáveis por garantir que as Diretrizes de Auditoria correspondentes sejam seguidas pelo auditor externo. Essas diretrizes são fornecidas pelo Departamento de Serviços Episcopais do GCFA.

JEO/CCEO Audit Guidelines & Requirements

Lignes directrices et exigences en matière
d'audit des JEO/CCEO

(Bureaux épiscopaux dans les Juridictions et dans les
Conférences centrales)

Diretrizes e Requisitos de Auditoria do JEO/CCEO

Audit Guidelines - Purpose

Lignes directrices en matière d'audit - Objectif

Diretrizes de Auditoria - Propósito

- To outline the financial statement audit requirements for each JEO/CCEO.
- To ensure audits are thorough and useful.
- To ensure identified control deficiencies are remediated.
- To provide audit consistency.

There are separate, but similar guidelines for JEOs and CCEOs.

- Définir les exigences en matière d'audit des états financiers pour chaque JEO/CCEO.
- Veiller à ce que les audits soient exhaustifs et utiles.
- Veiller à ce que les lacunes de contrôle identifiées soient corrigées.
- Assurer la cohérence des audits.

Il existe des lignes directrices distinctes mais similaires pour les JEO et les CCEO (Bureaux épiscopaux dans les Juridictions et les Conférences centrales).

- Estabelecer os requisitos de auditoria das demonstrações financeiras para cada JEO/CCEO.
- Garantir que as auditorias sejam abrangentes e úteis.
- Assegurar que as deficiências nos controles internos identificadas sejam corrigidas.
- Promover consistência nos processos de auditoria.

Existem diretrizes separadas, mas semelhantes para os JEOs (Gabinetes Episcopais Jurisdicionais) e os CCEOs (Gabinetes Episcopais das Conferências Centrais).

Audit Guidelines - Audit Consolidation

Lignes directrices en matière d'audit - Consolidation des audits

Diretrizes de Auditoria - Consolidação de Auditoria

If the episcopal office financial statements are consolidated with the related annual conference, the following is required:

- The report should be clear that the EO is consolidated with the annual conference.
- Separate EO schedules are required. This may be in the form of a consolidating schedule.
- A fixed asset schedule is required.

Si les états financiers du bureau épiscopal sont consolidés avec ceux de la conférence annuelle concernée, il convient de procéder comme suit :

- Le rapport doit indiquer clairement que le bureau épiscopal est consolidé avec la conférence annuelle.
- Des tableaux séparés pour le bureau épiscopal sont obligatoires. Il peut s'agir d'un tableau de consolidation.
- Un tableau des immobilisations est obligatoire.

Se as demonstrações financeiras do gabinete episcopal forem consolidadas com as da conferência anual correspondente, são exigidos os seguintes itens:

- O relatório deve indicar claramente que o gabinete episcopal está consolidado com a conferência anual.
- São necessários quadros separados para o gabinete episcopal, o que pode ser apresentado na forma de um quadro de consolidação.
- É obrigatório apresentar um quadro de ativos fixos.



To facilitate the communication of required information, a checklist has been developed and must be completed by the EO or annual conference.



Pour faciliter la communication des informations requises, une liste de contrôle a été élaborée et doit être complétée par l'e bureau épiscopal ou la conférence annuelle.



Para facilitar a comunicação das informações exigidas, foi elaborada uma lista de verificação, que deve ser preenchida pelo gabinete episcopal ou pela conferência anual.

Local Church Audit Guide

Guide d'audit pour l'église locale

Guia de Auditoria para Igrejas Locais

LCAG Purpose

Objectif du LCAG (Guide d'audit pour l'église locale)

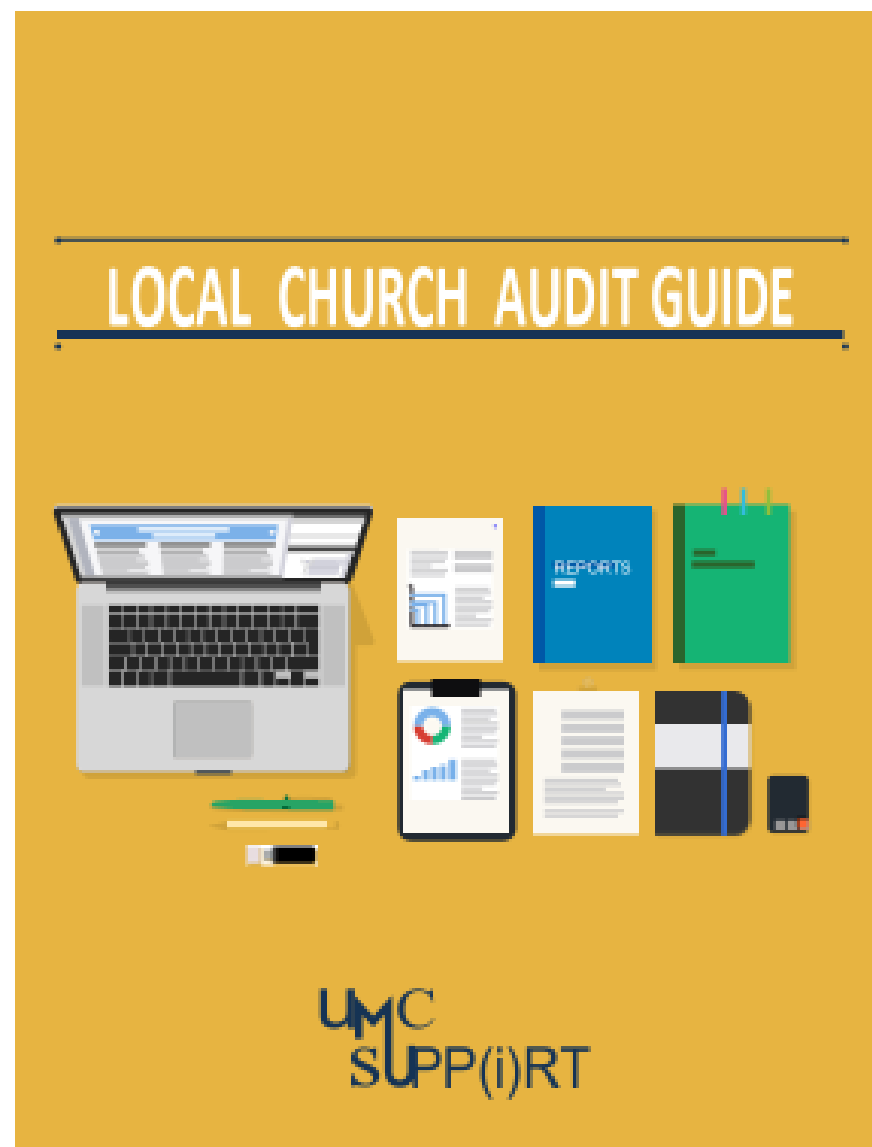
Objetivo

The United Methodist Church *2020/2024 Book of Discipline* assigns the responsibility for the annual audit of financial records to the committee on finance at each local church. The committee “shall make provisions for an annual **audit** of the financial statements of the local church and all its organizations and accounts. The committee shall make a full and complete report to the annual charge conference” (258.4d).

The purpose of the audit guide is to assist the committee in its work.

Le Livre de Discipline de l'Église Méthodiste Unie 2020/2024 attribue la responsabilité de l'audit annuel des registres financiers au comité des finances de chaque église locale. Le comité « prendra des dispositions pour un **audit** annuel des états financiers de l'église locale et de toutes ses organisations et comptes. Le comité fera un rapport complet à la conférence de circuit annuelle » (Par. 258.4d). **Le guide d'audit a pour but d'aider le comité dans son travail.**

O **Livro de Disciplina da Igreja Metodista Unida 2020/2024** atribui ao **comitê de finanças** de cada igreja local a responsabilidade pela auditoria anual dos registros financeiros. O comitê “**deverá providenciar uma auditoria anual das demonstrações financeiras da igreja local e de todas as suas organizações e contas. O comitê deverá apresentar um relatório completo e detalhado à conferência anual de cargos**” (258.4d). O objetivo deste **Guia de Auditoria** é **auxiliar o comitê em seu trabalho.**



GCFA's Role with LCAG

Rôle du GCFA vis-à-vis du LCAG

Papel do CGFA com o Guia de Auditoria

- GCFA and the Committee on Audit & Review are not responsible for the conduct of local church audits, nor do they provide legal or financial advice to local churches through this booklet.
- Local churches should seek assistance and advice from their local advisors when specific issues arise.
- The LCAG is provided as a service; it should be used to increase the knowledge of auditing principles within the local church, including the understanding of why audits should be conducted and the uses to which they can be applied to local church officials.
- Le GCFA et le Comité d'audit et de revue ne sont pas responsables de la conduite des audits des églises locales et ne fournissent pas non plus de conseils juridiques ou financiers aux églises locales par le biais de cette brochure.
- Les églises locales doivent demander l'aide et les conseils de leurs conseillers locaux lorsque des questions spécifiques se posent.
- Le LCAG est fourni en tant que service ; il devrait être utilisé pour accroître la connaissance des principes d'audit au sein de l'église locale, y compris la compréhension des raisons pour lesquelles les audits devraient être effectués et les utilisations auxquelles ils peuvent être appliqués aux responsables de l'église locale.
- O GCFA e o Comitê de Auditoria e Revisão não são responsáveis pela realização das auditorias nas igrejas locais, nem fornecem consultoria jurídica ou financeira às igrejas locais por meio deste guia.
- As igrejas locais devem buscar assistência e orientação de seus consultores locais sempre que surgirem questões específicas.
- O Guia de Auditoria para Igrejas Locais é fornecido como um serviço; deve ser utilizado para aumentar o conhecimento dos princípios de auditoria dentro da igreja local, incluindo a compreensão da razão pela qual as auditorias devem ser realizadas e as utilizações a que podem ser aplicadas aos responsáveis da igreja local.

Recent LCAG Updates (2014 and 2021)

Dernières mises à jour du LCAG (2014 et 2021)

Recentes Atualizações (2014 e 2021)

- GCFA updated the LCAG in 2014 and 2021 to make it more “principles based” instead of specific “rules based.”
 - Added information regarding the Trust Clause.
 - Includes guidance for engagement types based on the size of the local church.
 - Includes recommended procedures for both external and non-external audits.
 - Located on GCFA Forms and Resources website.
- Le GCFA a mis à jour le LCAG en 2014 et 2021 pour qu'il soit davantage « basé sur des principes » plutôt que sur des « règles » spécifiques.
 - Ajout d'informations concernant la clause de fiducie.
 - Inclut des orientations pour les types d'engagements en fonction de la taille de l'église locale.
 - Inclut des procédures recommandées pour les audits externes et non externes.
 - Situé sur le site Web des formulaires et des ressources du GCFA.
- O CGFA atualizou o Guia de Auditoria para Igrejas Locais (LCAG) em 2014 e 2021 para torná-lo mais "baseado em princípios" do que em "regras".
 - Foram adicionadas informações sobre a Cláusula de Confiança.
 - Inclui orientações para tipos de envolvimento com base no tamanho da igreja local.
 - Inclui procedimentos recomendados para auditorias externas e não externas.
 - Localizadas no site de Formulários e Recursos do CGFA.

Do you have any questions?

Avez-vous des des questions ?

Perguntas?

Thank you / **Merci** / **Obrigado**.

Paul Demastus, CPA, CIA, CFE, CFF, CISA

LBMC - Shareholder, Audit and Advisory / **Actionnariat, Audit et Conseil** / **Sócio, Auditoria e Consultoria**



Paul.Demastus@lbmc.com



615-309-2229



201 Franklin Rd. | Brentwood, TN 37027



www.lbmc.com

