

News release FOR IMMEDIATE RELEASE

Contact: Fabienne Assmann
Title: Officer Marketing & Communications
Tel: +352 451 452 451
Email: lupress@deloitte.lu

Chief Audit Executives cite skill gaps and lack of impact and influence as key concerns according to new Deloitte research report

- A mere 13 percent of Chief Audit Executives (CAEs) are “very satisfied” that their functions have the skills to meet stakeholder expectations
- Only 28 percent of CAEs believe their Internal Audit functions have strong impact and influence in their organizations
- Increased investment in analytics presents major opportunities to increase efficiency, value and impact of audits

Luxembourg, 11 August 2016 — Chief Audit Executives (CAEs) recognize that Internal Audit groups need to change, but many struggle to act on that understanding according to Deloitte Global’s new report entitled “Evolution or irrelevance? Internal Audit at a crossroads.”

The study of more than 1,200 CAEs in 29 countries and eight industry sectors represents Deloitte’s most comprehensive survey of Internal Audit¹ to date. Respondents were asked to comment on their functions’ status, capabilities, activities, roles, and resources currently and over the next three to five years.

Only 28 percent of survey respondents believe that their Internal Audit groups have strong impact and influence in their organizations. In fact, 16 percent believe that their Internal Audit function has little to no impact and influence over the board of directors, executive team, and other key personnel. Yet 64 percent also believe it will be important to have strong impact and influence in their organizations over the next three to five years.

“The results are striking, as they show a discrepancy between the actual and desired impact and influence of Internal Audits,” says Laurent Berliner, Partner at Deloitte Luxembourg and Deloitte EMEA FSI Risk Advisory Leader.

“Internal Audit groups need to substantially increase their importance within their organizations to assume the critical role they should be playing in effective corporate governance. The apparent lack of impact and influence is concerning and represents a clear call to action for change.”

The study found that more than half of CAEs (57 percent) are not satisfied that their Internal Audit groups have the skills and expertise to deliver on stakeholder expectations for efficient audits, insightful reports, and effective decision-support. Only 13 percent reported being very satisfied with their groups’ skills, citing specialized information technology skills, such as cyber and cloud computing, as the most frequent skill gaps as well as data analytics.

The majority of respondents currently use analytics in fieldwork, but fewer do so in annual planning and audit scoping. Over the next three to five years, 58 percent of respondents expect to be using analytics in at least half of their audits. 37 percent expect to move to high usage—employing analytics in at least 75 percent of their audits.

The survey revealed not only gaps in the use of analytics but also stakeholders' expectations for more forward-looking, predictive activities (e.g. risk anticipation) from Internal Audit—the kind of activities enabled by analytics.

"Making use of analytics for Internal Audits is becoming more important than ever. Our survey suggests that analytics tools are indispensable to mine the wealth of available data and to provide more useful insights into business issues and risks," explains Laurent Berliner. *"Enhancing the use of analytics techniques is one of the most urgent priorities for Internal Audit."*

Additional report highlights:

- **Current use of analytics is largely at basic levels** - While 86 percent of respondents use analytics, only 24 percent use them at an intermediate level and 7 percent at an advanced level. Most (66 percent) use basic, ad hoc analytics (e.g. spreadsheets) or no analytics.
- **Dynamic reporting is poised to increase** - Use of static text documents and presentations to communicate with stakeholders will decrease as usage of dynamic visualization tools are anticipated to increase from 7 percent to 35 percent among respondents. (Visualization tools generate heat maps, bubble charts, interactive graphs, and other easy-to-grasp representations of data.)
- **Advisory services will likely expand** - More than half of respondents (55 percent) expect the proportion of advisory services they provide to expand over the next three to five years.
- **Innovation will drive important developments** - CAEs cited risk anticipation (39 percent) and data analytics (34 percent) as the two innovations most likely to impact Internal Audit over the next three to five years.
- **Reviews of strategic planning and risk management will likely increase** - While about one-third of Internal Audit groups have evaluated their organization's strategic planning process in the past three years, over half expect to do so in the next three years. In the next three years, 70 percent expect to evaluate their organization's risk management process, up from 54 percent over the past three years.
- **Alternative resourcing will likely expand** - Over the next three to five years, the percentage of respondents with formal rotation programs is expected to double. The percentage with guest auditor programs will likely increase by 50 percent, and according to respondents, cosourcing will increase as well.
- **Budgets will likely remain stable, which may present challenges** - In a time when Internal Audit may need to make significant investments to strengthen its impact and influence, half of CAEs expect their budgets to remain stable, and another third expect them to increase somewhat. Only 10 percent expect budget decreases.

About the report

Deloitte Global's "Evolution or irrelevance? Internal Audit at a crossroads" report is based on a 2016 survey of more than 1,200 Chief Audit Executives in 29 countries and eight industry sectors. The findings are based on the analysis of this collective data. The full report can be found on the Deloitte Luxembourg website at: <http://www.deloitte.com/lu/globalCAEsurvey> .

¹ Source: According to The Institute of Internal Auditors, internal auditing is an independent, objective assurance and consulting activity designed to add value and improve an organization's operations. It helps an organization accomplish its objectives by bringing a systematic, disciplined approach to evaluate and improve the effectiveness of risk management, control, and governance processes.

Les écarts de compétences et le manque d'impact et d'influence sont les principales préoccupations des directeurs d'audit selon un nouveau rapport Deloitte

- Seuls 13% des directeurs d'audit (*Chief Audit Executives*, CAE) se disent « tout à fait convaincus » que leurs fonctions possèdent les compétences nécessaires pour répondre aux attentes des parties prenantes
- Seuls 28% des CAE pensent que leurs fonctions d'audit interne ont une influence et un impact importants sur leur organisation
- Un investissement plus important en outils d'analyse permettrait d'améliorer de manière significative l'efficacité, la valeur et l'impact des audits

Luxembourg, le 11 août 2016– Les directeurs d'audit (*Chief Audit Executives*, CAE) ont conscience que les groupes d'audit interne doivent changer, mais bon nombre d'entre eux éprouvent des difficultés à agir en conséquence, selon un nouveau rapport de Deloitte Global intitulé « Evolution or irrelevance ? Internal Audit at a crossroads. »

Cette étude portant sur plus de 1 200 CAE dans 29 pays et huit secteurs constitue l'analyse la plus complète de l'audit interne par Deloitte¹ à ce jour. Les répondants ont été invités à s'exprimer sur le statut, les capacités, les activités et les ressources de leur fonction, à l'heure actuelle et sur les trois à cinq ans à venir.

Seuls 28% des répondants pensent que leurs groupes d'audit interne ont une influence et un impact importants sur leur organisation. En fait, 16% pensent que leur fonction d'audit interne n'a que peu ou pas d'impact et d'influence sur le conseil d'administration, l'équipe de direction et les autres membres clés du personnel. Pourtant, 64% pensent qu'il sera important d'avoir beaucoup d'impact et d'influence au sein de leurs organisations sur les trois à cinq prochaines années.

« Ces résultats sont frappants puisqu'ils révèlent une divergence entre l'impact et l'influence actuels des audits internes et l'impact et l'influence qu'ils devraient avoir », explique Laurent Berliner, Partner chez Deloitte Luxembourg et Deloitte EMEA FSI Risk Advisory Leader.

« Les groupes d'audit interne doivent accroître de manière substantielle leur importance au sein de leurs organisations pour jouer le rôle critique qu'ils devraient jouer dans le cadre d'une gouvernance d'entreprise efficace. Leur manque apparent d'impact et d'influence est inquiétant et appelle clairement des mesures de changement. »

L'étude révèle que plus de la moitié des CAE (57%) ne sont pas convaincus que leurs groupes d'audit interne possèdent les compétences et l'expertise nécessaires pour répondre aux attentes des parties prenantes en matière d'audits efficaces, de rapports pertinents et de soutien efficace aux décisions. Seuls 13% se disent tout à fait satisfaits des compétences de leurs groupes. Les écarts de compétences le plus souvent cités sont liés aux technologies de l'information, notamment le domaine du cyberspace et du cloud computing, ou encore les technologies d'analyse des données.

La majorité des répondants utilisent actuellement des outils d'analyse pour leur travail sur le terrain, mais ils sont moins nombreux à le faire dans le cadre de leur planification annuelle et dans la définition de la portée des audits. Au cours des trois à cinq prochaines années, 58% des répondants s'attendent à utiliser des outils d'analyse pour au moins la moitié de leurs audits. 37% s'attendent à une utilisation intensive, c'est-à-dire à utiliser des outils d'analyse dans au moins 75% de leurs audits.

L'enquête révèle non seulement des lacunes dans l'utilisation des technologies d'analyse, mais aussi dans les attentes des parties prenantes en matière d'activités plus proactives et prédictives (par ex. anticipation des risques) de la part de l'audit interne – précisément les activités rendues possibles par les technologies d'analyse.

« L'utilisation des technologies d'analyse dans les audits internes devient plus importante que jamais. Notre enquête indique qu'il existe des outils d'analyse permettant d'exploiter toute la richesse des données disponibles et de fournir des informations plus utiles sur les problèmes et risques pour l'entreprise », explique Laurent Berliner. « L'utilisation renforcée des outils et techniques d'analyse est l'une des priorités les plus urgentes pour l'audit interne. »

Autres résultats du rapport :

- **L'utilisation actuelle des outils d'analyse se limite largement à un niveau basique** - Alors que 86% des répondants utilisent des outils d'analyse, seuls 24% les utilisent à un niveau intermédiaire et 7% à un niveau avancé. La plupart (66%) utilisent des outils de base, ad hoc (par ex. des tableurs), voire n'utilisent aucun outil d'analyse.
- **Le reporting dynamique est en passe de faire un bond en avant** - L'utilisation de documents textuels statiques et de présentations pour communiquer avec les parties prenantes va diminuer, et l'utilisation d'outils dynamiques de visualisation devrait augmenter, passant de 7% à 35% des répondants. (Les outils de visualisation génèrent des « cartes thermiques », des diagrammes à bulles et d'autres représentations des données facilement compréhensibles.)
- **Les services de conseil vont probablement progresser** - Plus de la moitié (55%) des répondants s'attendent à une augmentation de la part des services consultatifs qu'ils fournissent au cours des trois à cinq prochaines années.
- **L'innovation sera le moteur de développements importants** - Les CAE citent l'anticipation des risques (39%) et les technologies d'analyse des données (34%) comme les deux innovations les plus susceptibles d'impacter l'audit interne au cours des trois à cinq prochaines années.
- **Les contrôles de la planification stratégique et de la gestion des risques vont probablement s'intensifier** - Environ un tiers des groupes d'audit interne ont évalué le processus de planification stratégique de leur organisation au cours des trois dernières années, mais plus de la moitié prévoient de le faire au cours des trois prochaines années. Sur les trois prochaines années, 70% s'attendent à évaluer le processus de gestion des risques de leur organisation, contre 54% au cours des trois dernières années.
- **L'utilisation de ressources alternatives devrait progresser** - Le pourcentage de répondants possédant des programmes formels de rotation devrait doubler au cours des trois à cinq prochaines années. Le pourcentage utilisant des programmes d'« auditeurs invités » devrait augmenter de 50% et, selon les répondants, l'utilisation de ressources communes devrait augmenter également.
- **Les budgets resteront probablement inchangés, ce qui pourrait poser des défis** - À un moment où l'audit interne pourrait être amené à faire des investissements importants pour renforcer son impact et son influence, la moitié des CAE s'attendent à ce que leurs budgets restent inchangés, et un tiers d'entre eux espèrent une légère augmentation de leurs budgets. Seuls 10% s'attendent à une réduction de budget.

À propos du rapport

Le rapport « Evolution or irrelevance ? Internal Audit at a crossroads » de Deloitte Global se fonde sur une enquête réalisée en 2016 auprès de plus de 1 200 directeurs d'audits dans 29 pays et huit secteurs économiques. Ses conclusions se basent sur l'analyse de ces données collectives. Le rapport complet est disponible sur le site web de Deloitte Luxembourg à l'adresse : <http://www.deloitte.com/lu/globalCAEsurvey>.

¹ Source : Selon l'Institute of Internal Auditors, l'audit interne est une activité indépendante et objective d'assurance et de conseil conçue pour apporter une valeur ajoutée et améliorer le fonctionnement d'une organisation. L'audit interne aide l'organisation à atteindre ses objectifs en instaurant une approche systématique et disciplinée pour évaluer et améliorer l'efficacité des processus de gestion des risques, de contrôle et de gouvernance.

About Deloitte

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee (“DTTL”), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte provides audit, consulting, financial advisory, risk management, tax and related services to public and private clients spanning multiple industries. Deloitte serves four out of five Fortune Global 500® companies through a globally connected network of member firms in more than 150 countries bringing world-class capabilities, insights, and high-quality service to address clients’ most complex business challenges. To learn more about how Deloitte’s approximately 225,000 professionals make an impact that matters, please connect with us on Facebook, LinkedIn, or Twitter.

About Deloitte in Luxembourg

In Luxembourg, Deloitte consists of 90 partners and over 1,800 employees and is amongst the leading professional service providers on the market. For over 65 years, Deloitte has delivered high added-value services to national and international clients. Our multidisciplinary teams consist of specialists from different sectors and guarantee harmonized quality services to our clients in their field. Deloitte General Services, société à responsabilité limitée, is an affiliate of the Luxembourg member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, one of the world’s leading networks of professional services firms.

© 2016 Deloitte Touche Tohmatsu Limited.