

**EVIDENCE**

OTTAWA, Wednesday, December 20, 2023

The Standing Committee on Audit and Oversight met with videoconference this day at 9:35 a.m. [ET] to supervise and report on the Senate's internal and external audits and related matters; and, in camera, to report on the Senate's internal and external audits and related matters.

**Senator Marty Klyne** (*Chair*) in the chair.

[*English*]

**The Chair:** I declare this public portion of the meeting in order. I'm Marty Klyne, senator from Saskatchewan, Chair of the Standing Committee on Audit and Oversight. Participating virtually in today's meeting are Senator Renée Dupuis, deputy chair from Quebec; Senator David Wells, deputy chair from Newfoundland and Labrador; Senator Colin Deacon from Nova Scotia; Hélène Fortin, external member from Quebec. Participating in the room today is Mr. Robert Plamondon, external member.

[*Technical difficulties*] This will avoid any sound feedback that could negatively impact the committee staff in the room.

We'll go to item 1, the meeting with the external auditors. I see we have our guests with us at the end of the room there. Excellent.

Our first item of business is a presentation from the independent external auditors on the draft audit results for the fiscal year ended on March 31, 2023. We're welcoming from Ernst & Young, Suzanne Gignac, Partner, Assurance Services; and Niguel Givogue, Senior Manager, Assurance Services. I thank you both for being here today.

We also welcome, from the Senate Finance and Procurement Directorate, Pierre Lanctôt, Chief Financial Officer; and Nathalie Charpentier, Deputy Chief Financial Officer and Comptroller.

The committee has reviewed the draft audit results report from Ernst & Young, which summarizes their audit work and conclusions on the Senate's financial statements. The committee has also received the Senate's draft financial statements for the year ended March 31, 2023. These documents are drafts, and our committee will receive final documents once they are reviewed and approved by CIBA.

The Senate's financial statements are audited each year by an independent external auditor. The committee considers the financial statement to be an important accountability document

**TÉMOIGNAGES**

OTTAWA, le mercredi 20 décembre 2023.

Le Comité sénatorial permanent de l'audit et de la surveillance se réunit aujourd'hui, à 9 h 35 (HE), avec vidéoconférence, pour superviser les audits internes et externes du Sénat et les questions connexes afin d'en rendre compte et, à huis clos, pour rendre compte des audits internes et externes du Sénat et des questions connexes.

**Le sénateur Marty Klyne** (*président*) occupe le fauteuil.

[*Traduction*]

**Le président :** Je déclare ouverte cette partie publique de la réunion. Je m'appelle Marty Klyne, sénateur de la Saskatchewan, président du Comité permanent de l'audit et de la surveillance. Participent virtuellement à la réunion d'aujourd'hui, la sénatrice Renée Dupuis du Québec, vice-présidente du comité; le sénateur David Wells de Terre-Neuve-et-Labrador, vice-président du comité; le sénateur Colin Deacon de la Nouvelle-Écosse; et Mme Hélène Fortin, membre externe du Québec. Participe dans la salle aujourd'hui M. Robert Plamondon, membre externe.

[*Difficultés techniques*] Cela évitera tout effet Larsen qui pourrait se révéler néfaste pour le personnel du comité présent dans la salle.

Nous passons au premier point, la réunion avec les auditeurs externes. Je vois nos invités au fond de la salle. Excellent.

Le premier point à l'ordre du jour est un exposé des auditeurs externes indépendants sur les résultats préliminaires de l'audit pour l'exercice clos le 31 mars 2023. Nous recevons, de chez Ernst & Young, Suzanne Gignac, associée, Certification, et Niguel Givogue, chef d'équipe, Certification. Je vous remercie tous deux de votre présence aujourd'hui.

Nous recevons également Pierre Lanctôt, dirigeant principal des finances, et Nathalie Charpentier, contrôleur et dirigeante principale adjointe des finances, de la Direction des finances et de l'approvisionnement du Sénat.

Le comité a examiné le rapport préliminaire sur les résultats de l'audit réalisé par Ernst & Young qui résume les travaux de vérification des états financiers du Sénat et les conclusions qui en sont tirées. Le comité a également reçu les états financiers préliminaires pour l'exercice clos le 31 mars 2023. Ces documents sont des ébauches et le comité en recevra la version définitive une fois qu'ils auront été examinés et approuvés par le Comité permanent de la régie interne, des budgets et de l'administration.

Les états financiers du Sénat sont examinés tous les ans par un auditeur externe indépendant. Le comité estime que les états financiers représentent un document de responsabilisation

for the Senate and notes that, according to the draft audit results report, Ernst & Young has indicated they expect to issue an unmodified or unqualified auditor's report on the financial statements for the 2022-23 fiscal year. I look forward to our discussion with you today and our committee's oversight and external audit.

The committee will meet in camera with the external auditors during the second portion of this meeting. I will invite Ms. Gignac to deliver her opening remarks and we will open the floor for questions from committee members.

**Suzanne Gignac, Partner, Assurance Services, Ernst & Young LLP:** Thank you very much. In our executive summary, we summarize the audit results. I'll start by thanking the Senate management team and their underlying team for their support in conducting the audit — very timely in providing us with information and very responsive to our questions.

Our audit, as mentioned, is substantially complete. We anticipate issuing an unmodified or a clean audit opinion essentially stating the financial statements are fairly stated in all material respects. I'll speak to our areas of emphasis in a moment, but they're in line with the plan we presented earlier in the year. For our scope of the audit, we did a substantive audit as we anticipated doing. We set materiality at 2.5% of expenditures, as we also anticipated, which resulted in materiality of approximately \$2.7 million.

On our audit procedures, we do have some outstanding audit procedures as we are currently not completed the audit. We take it to where it is actually approved by the final committee and so we will do subsequent events and additional work, but at this point we don't anticipate any issues with our unmodified opinion.

We have included some appendices that are really just for the committee's interest in your role of oversight, and then we have some additional points that we will discuss in a moment.

Moving into the details, the areas of audit emphasis really go through all of the areas of the financial statements where we put our primary focus. When we go through each of these, we seek to understand how management actually walks through the process of initiating through to recording a transaction. We then do testing, and because it's a substantive audit, we'll do testing of large key items and then also do random sampling of any transactions based on our software which states how many random tests are required. We also do substantive analytics where we look at the prior year versus current year and make sure it looks reasonable as to the changes, and then we also do confirmations. That's high level of what we do for each area of focus.

important pour le Sénat et il souligne que, selon le rapport préliminaire sur les résultats de l'audit, Ernst & Young a déclaré s'attendre à publier un rapport d'audit sur les états financiers de l'exercice 2022-2023 sans modification ou réserve. Je me réjouis de la discussion que nous aurons aujourd'hui, ainsi que de la surveillance exercée par le comité et de l'audit externe.

Le comité rencontrera à huis clos les auditeurs externes en deuxième partie de réunion. J'invite Mme Gignac à présenter ses observations préliminaires, puis nous passerons aux questions des membres du comité.

**Suzanne Gignac, associée, Certification, Ernst & Young LLP :** Je vous remercie. Nous résumons dans le sommaire les résultats de l'audit. Je remercierai tout d'abord l'équipe de la direction du Sénat et ses collaborateurs de leur soutien dans la réalisation de l'audit — ils nous ont toujours fourni les données en temps opportun et ont toujours répondu à nos questions.

Comme il a été mentionné, notre audit est, dans une large mesure, terminé. Nous prévoyons de certifier sans réserve ou modification les états financiers comme étant présentés fidèlement à tous égards importants. Je parlerai des aspects importants dans un instant, mais ils correspondent au plan que nous avons présenté plus tôt cette année. En ce qui concerne la portée de l'audit, nous avons procédé, comme prévu, à des tests de corroboration. Nous avons fixé le seuil de signification à 2,5 % des dépenses, également comme prévu, ce qui correspond à environ 2,7 millions de dollars.

Pour ce qui est de nos procédures d'audit, elles ne sont pas toutes finies, car l'audit n'est pas encore terminé. Nous allons jusqu'au stade approuvé par la dernière réunion du comité et nous nous pencherons donc sur les événements postérieurs et ferons le travail additionnel voulu, mais pour l'instant, nous ne voyons aucun problème à certifier les états financiers sans réserve.

Nous avons inclus des annexes uniquement en raison du rôle de surveillance du comité, et nous avons aussi quelques autres points dont nous parlerons dans un instant.

En ce qui concerne les détails, les aspects importants de l'audit passent en revue tous les éléments des états financiers sur lesquels nous nous concentrons principalement. En examinant chacun d'eux, nous cherchons à comprendre comment la direction effectue une opération de bout en bout. Nous procédons ensuite à des tests et, comme il s'agit d'un audit de corroboration, nous vérifions les principaux postes clés, puis nous procédons aussi à un échantillonnage aléatoire de toutes les opérations, notre logiciel indiquant le nombre de tests aléatoires nécessaires. Nous procédons également à des analyses de fond en comparant l'exercice précédent et l'exercice considéré pour nous assurer que les changements semblent raisonnables, puis nous procédons aussi à des confirmations. C'est ce que nous faisons à un niveau élevé pour chaque aspect important.

Moving to our fraud considerations, we are required to consider fraud as part of the audit, so we do journal entry testing where we extract all of the general ledger transactions and then we look for unusual items or anomalies and test those. We did not find any issues as a result of our testing on that basis.

We then have our corrected and uncorrected misstatements. There were two items disclosed in the report which relate to prior year differences that were identified and then the flow-through of those differences in the current year's financial statements. One is capital assets that were not capitalized in prior years, so there is an understatement of amortization in the current year. The second is capital assets that were not rolled appropriately in the system so there was an understatement of amortization in the prior year that was recorded in the current year instead. Both are immaterial to the financial statements and as the second one has been corrected in the current year, it's the correction that creates the error, so it's appropriate to correct it.

There was a third item identified by management related to underaccrual of compensatory leave. This item also is immaterial — it is approximately 220,000 — management is correcting it in the current year as well. There are no other items to discuss at this time from a corrected/uncorrected perspective. We also looked at disclosures and had no concerns from a disclosure perspective. Management has included disclosure for the new standard that was implemented in the year for "PS 3450" on financial instruments.

Our required communications are included in your report; I won't go through them in detail. A couple of items I'll point out are that we didn't identify any additional related party transactions that were not previously disclosed to us. We did not identify any independence matters. We did do a little bit of additional work related to Canadian Auditing Standard 315, which requires us to consider the IT systems. No additional risks were identified as a result of that.

Based on our audit, we don't anticipate issuing a management letter. For those differences identified, management has put in place processes to support that they won't happen in the future. Other than that, I think that's at a high level all we have to provide at this point in time.

**The Chair:** I want to thank you again for your presentation. Before I open the floor to questions, I'd like to remind committee members that we are in public and ask you to keep confidential or detailed financial questions for the in camera

Pour ce qui est des considérations relatives à la fraude, nous sommes tenus d'examiner la fraude dans le cadre de l'audit. Nous effectuons des tests des écritures de journal en extrayant toutes les opérations du grand livre pour rechercher des éléments inhabituels ou des anomalies afin de les tester. Ces tests n'ont révélé aucun problème.

Nous avons ensuite les anomalies corrigées et non corrigées. Le rapport fait état de deux éléments relatifs à des différences repérées au cours d'exercices précédents et au report de ces différences dans les états financiers de l'exercice considéré. Le premier concerne des immobilisations qui n'ont pas été capitalisées au cours des exercices précédents, ce qui entraîne une sous-évaluation de la charge d'amortissement pour l'exercice considéré. Le second concerne les immobilisations qui n'ont pas été entrées correctement dans le système, de sorte que la charge d'amortissement sous-évaluée de l'exercice précédent a été comptabilisée dans l'exercice considéré. Les deux sont sans importance pour les états financiers et, comme le second a été corrigé dans l'exercice considéré, c'est la correction qui crée l'erreur, et il convient donc de la corriger.

Un troisième élément mentionné par la direction concernait la sous-accumulation des congés compensatoires. Cet élément est également sans importance — il s'élève à environ 220 000 — et la direction le corrige aussi pour l'exercice considéré. Il n'y a pas d'autres éléments à discuter pour l'instant du point de vue des erreurs corrigées ou pas. Nous avons également examiné les informations requises et n'avons aucun problème à ce sujet. La direction a inclus des informations concernant la nouvelle norme mise en œuvre au cours de l'exercice pour le chapitre SP 3450 sur les instruments financiers.

Nos communications requises sont incluses dans votre rapport. Je ne les passerai donc pas en revue en détail. Je soulignerai quelques points. Ainsi, nous n'avons pas repéré d'opérations avec des parties liées autres que celles qui nous avaient déjà été communiquées. Nous n'avons pas relevé de problèmes d'indépendance. Nous avons fait un travail supplémentaire lié à la norme canadienne d'audit 315, qui exige que nous examinions les systèmes de TI, et cet examen n'a révélé aucun risque supplémentaire.

Nous ne prévoyons pas, en nous fondant sur notre audit, d'émettre une lettre de recommandations. En ce qui concerne les différences relevées, la direction a mis en place des processus pour s'assurer qu'elles ne se reproduiront pas à l'avenir. Pour le reste, je pense que c'est tout ce que nous avons à fournir à ce stade.

**Le président :** Je tiens à vous remercier de votre exposé. Avant de passer aux questions, je rappelle aux membres du comité que nous nous réunissons en public et je vous demande de garder les questions financières confidentielles ou détaillées

portion. We will have an opportunity to meet with the auditors in camera and also without any staff present after this first portion of the meeting.

In public, we can ask questions otherwise.

**Hélène F. Fortin, external committee member:** Thank you very much, chair. Thank you for this good report on your audit procedures and findings. I basically just have two quick questions.

When you mentioned that during the year, management determined that certain assets were not properly amortized resulting in an understatement, can you ascertain or have you done any work to ensure that there will not be similar findings in future years, next year?

My second question pertains to your other comment with regard to the fraud procedures you have established to ensure that the fraud risk is minimized or audited. On page 5, you mentioned in the second paragraph that your audit procedures encompassed a requirement of CAS 240 for sure, but brainstorming, gathering information to facilitate the identification and response to fraud risk, et cetera. I was just wondering if you could speak to that precisely and what either has been done or if you have uncovered anything that would be worth knowing from your brainstorming and gathering information. Those were my two questions at the moment. Thank you so much.

**Ms. Gignac:** Thank you very much. On the first one, with respect to the rollover of amortization of assets, from my understanding, management looked at a complete list of the assets to make sure that everything that had not appropriately rolled over was considered and has put a process in place to ensure that going forward, they're checking that all assets are rolling properly and amortized on an annual basis. I think that's how we're comfortable there won't be similar findings in the future.

With respect to fraud, the brainstorming and gathering of information is part of our understanding the processes and walking through those processes. As far as the actual work we do, that is the work we do and we didn't identify any fraud risk as a result of that, other than the presumed risk of management override. For a presumed risk of management override, we then do the journal entry testing and the types of things we look for are unusual pairings of transactions — a transaction that is just a debit to an asset credit to a liability, a transaction that is a credit to revenue debit expenses. We look for more significant date lags, so when the transaction was initially entered versus when it was posted, if there's a long period of time, we'll ask questions on why that happened. Entries made by preparers we wouldn't expect to be preparing transactions and putting them into the system. Those are the types of things we look at, and we didn't

pour la partie de la réunion à huis clos. Après la première partie de la réunion, nous rencontrerons les auditeurs à huis clos et aussi sans aucun employé présent.

En public, nous pouvons poser des questions autrement.

**Hélène F. Fortin, membre externe du comité :** Je vous remercie, monsieur le président. Je vous remercie de ce bon rapport sur vos procédures d'audit et vos constatations. Je n'ai, en fait, que deux petites questions.

Quand vous mentionnez qu'au cours de l'exercice, la direction a établi que certains actifs n'étaient pas correctement amortis, ce qui a entraîné une sous-évaluation, pouvez-vous confirmer qu'il n'y aura pas les mêmes constatations à l'avenir, au prochain exercice, ou que vous avez fait le nécessaire pour vous en assurer?

Ma deuxième question porte sur votre autre commentaire relatif aux procédures concernant la fraude que vous avez mises en place afin que le risque de fraude soit réduit au minimum ou qu'il fasse l'objet d'une vérification. À la page 5, vous mentionnez au deuxième paragraphe que vos procédures d'audit tiennent évidemment compte des exigences de la NCA 240, avec un échange d'idées et une collecte d'information pour aider à cerner les risques de fraude et à prendre les mesures voulues, etc. Pouvez-vous nous en parler précisément et nous dire ce qui a été fait ou si vous avez découvert quelque chose qu'il est intéressant de savoir dans le cadre de votre échange d'idées et de votre collecte d'information? Ce sont mes deux questions pour l'instant. Je vous remercie.

**Mme Gignac :** Je vous remercie. Pour ce qui est de votre première question relative au report de l'amortissement des actifs, à ma connaissance, la direction a examiné une liste complète des actifs afin de s'assurer qu'il soit tenu compte de tout ce qui n'avait pas été reporté correctement et elle a mis en place un processus pour que l'on vérifie à l'avenir que tous les actifs sont reportés correctement et amortis annuellement. C'est pourquoi nous pensons ne pas faire les mêmes constatations à l'avenir.

En ce qui concerne la fraude, l'échange d'idées et la collecte d'information font partie de notre compréhension des processus et de notre cheminement dans ces processus. Quant au travail même que nous effectuons, c'est ce que nous faisons et nous n'avons repéré aucun risque de fraude, à l'exception du risque présumé de contournement des contrôles par la direction. Si ce risque se présente, nous procédons à des tests des écritures de journal et recherchons, par exemple, des combinaisons inhabituelles d'opérations — une opération qui se résume à débiter un crédit d'actif à un passif, une opération qui consiste à créditer à des recettes des dépenses. Nous recherchons des décalages plus importants entre la date à laquelle l'opération a été enregistrée et la date à laquelle elle a été comptabilisée. Si l'écart est important, nous demandons pourquoi. Les saisies effectuées par des préparateurs dont on ne s'attendrait pas à ce

identify any transactions that raised additional fraud risk. We did test some, but they didn't raise any concerns when we looked at them.

**Ms. H. Fortin:** Thank you.

**The Chair:** Thank you for that.

**Robert Plamondon, external committee member:** Thank you, Ms. Gignac, and thank you for being here with us this morning at the committee.

One of the desirable attributes, qualitative attributes of financial information is timeliness. As a case in point, the audited financial statements of the Government of Canada come out usually in September at some point in time, and here we are almost Christmas, it's late in December, and we're still reviewing the audited financial statements from last March.

Do you have any comment on the timeliness of these statements, the role of the audit team and the role of management in producing the audited financial statements in a timely basis?

**Ms. Gignac:** Thank you for the question. I agree, timeliness is important to financial information. We conduct the audit starting in June or July. The primary work on the audit is done much earlier in the year, so management is turning around that financial information, the financial statements, within a couple of months of year end, which is fairly common and very reasonable. I think there's a process to work through the approval process for these financial statements, which results in them taking a little longer to get through to final completion.

So it is absolutely desirable to complete them early on; it also results in less subsequent events work, which goes on. As I mentioned, we have some procedures that go until the approval of the financial statements. Those procedures have to continue on very late into the following year. So, absolutely, timeliness is important and it would be ideal to have them approved earlier on in the year.

**Mr. Plamondon:** When Mr. Lanctôt speaks, I may ask the same questions. Perhaps you could address it in your remarks, to see what can be done to expedite the issuance of the audited financial statements, if possible.

**Senator Wells:** Thank you for your presentation, Ms. Gignac.

I want to ask you about cybersecurity. We're under regular or maybe even constant attack with respect to cybersecurity. Did you note, or have you in your experience in auditing other

qu'ils préparent des opérations et les entrent dans le système. C'est le genre de choses que nous examinons, et nous n'avons pas repéré d'opérations présentant un risque de fraude supplémentaire. Nous en avons testé certaines, mais elles n'ont soulevé aucune inquiétude quand nous les avons examinées.

**Mme H. Fortin :** Je vous remercie.

**Le président :** Merci de cette explication.

**Robert Plamondon, membre externe du comité :** Merci, madame Gignac, et merci de votre présence ce matin au comité.

L'un des attributs souhaitables, des attributs qualitatifs de l'information financière, est son caractère opportun. À titre d'exemple, les états financiers vérifiés du gouvernement du Canada sont généralement publiés à un moment en septembre. Or, nous voici presque à Noël, à la fin décembre, et nous sommes encore en train d'examiner les états financiers vérifiés du mois de mars dernier.

Que pensez-vous du caractère opportun de ces états, du rôle de l'équipe d'audit et du rôle de la direction dans la production des états financiers vérifiés en temps opportun?

**Mme Gignac :** Je vous remercie de la question. Je suis d'accord, il est important de disposer de l'information financière en temps opportun. Nous procédons à l'audit à partir de juin ou juillet. Les principaux travaux de vérification se font bien plus tôt dans l'année. La direction communique l'information financière, les états financiers, dans les deux mois qui suivent la fin de l'exercice, ce qui est assez courant et très raisonnable. Il y a, me semble-t-il, un processus d'approbation des états financiers qui fait qu'il faut un peu plus de temps pour les achever.

Il est, en effet, tout à fait souhaitable de les achever rapidement, ce qui permet aussi d'avoir moins de travail sur des événements postérieurs. Comme je l'ai mentionné, certaines procédures durent jusqu'à l'approbation des états financiers. Elles doivent se poursuivre très tard dans l'exercice suivant. Il est donc absolument nécessaire de respecter les délais et l'idéal serait que les états financiers soient approuvés plus tôt dans l'année.

**M. Plamondon :** Quand M. Lanctôt parlera, je poserai peut-être les mêmes questions. Peut-être que vous pourrez en parler dans vos observations, pour voir ce qui peut être fait pour accélérer la publication des états financiers vérifiés, si possible.

**Le sénateur Wells :** Je vous remercie de votre exposé, madame Gignac.

J'ai une question sur la cybersécurité. Nous subissons régulièrement ou peut-être constamment des cyberattaques. Avez-vous remarqué, peut-être aussi lors d'audits d'autres

organizations, attacks specifically targeting our or any financial systems; is that something that you look at, as it clearly is a vulnerability?

**Ms. Gignac:** As part of our procedures, we get an understanding of the cyber risk. We do have procedures. If there has been a cyber incident, we do additional procedures. Yes, I have seen that in other clients. We actually involve specialists when that does happen. We have not done that in this instance. We have looked at the cyber risk and haven't assessed it any differently than we normally would.

From a financial statement auditor perspective, it's fairly high level, what we're doing, from the perspective of cyber risk. Only if there is an issue do we go into more detail.

**Senator Wells:** Thank you for that. In your experience with other organizations, are the risks on theft? Is it mischief? Is it someone testing to see if they can get into a system? Can you tell me your knowledge about what we should be thinking about for the future?

**Ms. Gignac:** Various different things. We see phishing exercises where individuals will try to divert payments.

We have seen ransom attacks where they have taken data and, in order to release that data, there would have had to have been discussions or payments potentially related to that. We've seen various different things.

Certainly, it is higher risk at this point in time. Organizations are managing that risk in various different ways.

**Senator Wells:** In your look at the Senate of Canada, did you look at any of the mitigation that our ISD department is doing? Is that something that you looked at, or is this purely a financial review?

**Ms. Gignac:** This is purely a financial review. We do look at the risk. If there is a risk there, we will assess it. We have not identified anything specific related to the financial reporting.

**Senator Wells:** Thank you.

**Senator C. Deacon:** If I could, to look at an element of where the Senate is heading, it's committed to becoming a carbon-neutral organization by 2030. We've developed a process that is currently being implemented to assess changes that could possibly happen to allow us to free up capital, free up operating costs to pay for offsets and also reduce our overall carbon footprint.

organisations, des attaques ciblant particulièrement nos systèmes financiers ou tout autre système financier? Est-ce quelque chose que vous examinez, car il s'agit manifestement d'une vulnérabilité?

**Mme Gignac :** Dans le cadre de nos procédures, nous nous faisons une idée du cyberrisque. Nous avons des procédures. En cas de cyberincident, nous appliquons des procédures supplémentaires. J'ai, en effet, vu cela chez d'autres clients. Nous faisons appel à des spécialistes lorsque cela se produit. Nous ne l'avons pas fait dans le cas présent. Nous avons examiné le cyberrisque et ne l'avons pas évalué autrement que normalement.

Du point de vue de l'audit des états financiers, ce que nous faisons est d'un niveau assez élevé, par rapport au cyberrisque. Nous n'entrons dans les détails qu'en cas de problème.

**Le sénateur Wells :** Je vous remercie de votre réponse. D'après votre expérience avec d'autres organisations, y a-t-il des risques de vol? S'agit-il de méfaits? Est-ce que quelqu'un essaie pour voir s'il peut s'introduire dans un système? Selon vous, à quoi devrions-nous penser pour l'avenir?

**Mme Gignac :** À différentes choses. Nous voyons des exercices d'hameçonnage au cours desquels des personnes tentent de détourner des paiements.

Nous avons vu des attaques par rançongiciels où des données ont été bloquées et, pour les débloquent, il a fallu des discussions ou des paiements sans doute liés à ces données. Nous avons vu différentes choses.

Il est certain que le risque est plus élevé à l'heure actuelle. Les organisations gèrent ce risque de différentes manières.

**Le sénateur Wells :** Dans votre examen du Sénat du Canada, avez-vous examiné les mesures d'atténuation prises par notre Direction des services de l'information? Est-ce quelque chose que vous avez examiné ou s'agit-il d'un examen purement financier?

**Mme Gignac :** Il s'agit d'un examen purement financier. Nous examinons le risque. S'il existe un risque, nous l'évaluons. Nous n'avons rien relevé de particulier qui soit lié à l'information financière.

**Le sénateur Wells :** Je vous remercie.

**Le sénateur C. Deacon :** Si vous me le permettez, le Sénat s'est notamment engagé à devenir une organisation neutre en carbone d'ici à 2030. Nous avons défini un processus actuellement mis en œuvre afin d'évaluer des changements possibles qui nous permettraient de libérer des capitaux, de réduire les coûts de fonctionnement pour payer les mesures compensatoires et aussi de réduire notre empreinte carbone globale.

In your experience around ESG — and I'm sure your organization has gotten an awful lot of experience in that regard — have you got advice for us or thoughts about where we're at today in preparing for that move as an organization? Thank you.

**Ms. Gignac:** Ernst & Young does have specialists dealing with the ESG side of things. From a financial reporting perspective, this was not something we looked at specifically.

Certainly, there are a number of different things organizations are doing to manage risks and initiatives related to ESG, including looking at their capital assets and whether there are risks associated with climate change that would need to be considered with respect to their assets. We did not identify anything specific from a financial reporting perspective.

Of course, as I noted, Ernst & Young has teams, specialists and a group that deals with ESG and climate change. They could probably speak to that in more detail, if requested.

**Senator C. Deacon:** Thank you. Back to the question that Madam Fortin asked earlier in terms of your fraud assessment and the export of the general ledger data, I want to get a sense of the fact that you assess that against global experience that EY has gathered, expertise and doing a digital assessment versus analog. The way you answered that, I didn't get great insight into the process that you actually undergo.

**Ms. Gignac:** We have a global audit methodology. The tools that we're using are developed globally and then used at each of our organizations to perform our journal entry testing.

The process we go through is that we have a discussion as a team and with management as to what processes and risks they have; based on that, we determine whether there is a fraud risk. The fraud risk from a financial reporting perspective is whether there is a likelihood of material misstatement as a result of fraud. We did not identify any. We always have the presumed risk of management override.

With respect to the presumed risk of management override, we use these globally developed tools to extract, as noted, the entire GL data. Then we have developed things to look for that might indicate there is something unusual happening.

Based on the journal entries we identify, we then look at the underlying data to see if those transactions are actually supportable. Based on that, if they were not, then we would ask

D'après votre expérience en matière d'environnement, de société et de gouvernance, c'est-à-dire d'ESG — et je suis certain que votre organisation a acquis énormément d'expérience à cet égard —, avez-vous des conseils à nous donner ou des observations à faire sur notre préparation actuelle à cette évolution en tant qu'organisation? Je vous remercie.

**Mme Gignac :** Il y a chez Ernst & Young des spécialistes des questions relatives à l'ESG. Nous ne nous sommes pas penchés expressément sur ces questions du point de vue de l'information financière.

Il y a assurément un certain nombre de choses que les organisations font pour gérer les risques et les initiatives liés à l'ESG, comme examiner leurs immobilisations et se demander s'il y a des risques associés aux changements climatiques à prendre en compte par rapport à leurs actifs. Nous n'avons rien relevé de particulier du point de vue de l'information financière.

Évidemment, comme je le mentionnais, il y a chez Ernst & Young des équipes, des spécialistes et un groupe qui s'occupent de l'ESG et des changements climatiques. Ils pourraient probablement en parler plus en détail, au besoin.

**Le sénateur C. Deacon :** Je vous remercie. Pour revenir à la question que Mme Fortin a posée plus tôt au sujet de votre évaluation de la fraude et de l'exportation des données du grand livre, j'aimerais comprendre comment vous évaluez la fraude par rapport à l'expérience mondiale acquise par Ernst & Young, en utilisant ses compétences et en procédant à une évaluation numérique plutôt qu'analogique. Votre réponse ne m'a pas permis de me faire une idée précise du processus que vous suivez.

**Mme Gignac :** Nous avons une méthodologie d'audit mondiale. Les outils que nous utilisons sont créés à l'échelle mondiale, puis utilisés dans chacune de nos organisations pour effectuer des tests des écritures de journal.

Notre processus est le suivant : nous discutons en équipe et avec la direction de ses processus et de ses risques, afin de déterminer s'il existe un risque de fraude. Du point de vue de l'information financière, c'est la probabilité d'anomalies significatives résultant d'une fraude qui détermine le risque de fraude. Nous n'en avons pas relevé. Il existe toujours un risque présumé de contournement des contrôles par la direction.

Pour ce qui est du risque présumé de contournement des contrôles par la direction, nous utilisons ces outils créés à l'échelle mondiale pour extraire, comme je l'ai dit, l'ensemble des données du grand livre. Nous avons ensuite dressé une liste des éléments à rechercher qui pourraient indiquer qu'il se passe quelque chose d'inhabituel.

À partir des écritures de journal ainsi extraites, nous examinons les données sous-jacentes pour voir si les opérations en question sont réellement soutenables. Si ce n'est pas le cas,

more questions and determine whether there was an additional fraud risk there and/or something that we needed to investigate further. We did not identify any.

The underlying support for the transactions was reasonable and in line with our expectations, so we did not have to take it any further than that.

**Senator C. Deacon:** Thank you very much.

[*Translation*]

**Senator Dupuis:** Thank you, Ms. Gignac.

My question builds on Mr. Plamondon's. Was the timing different this year as compared with previous years when you performed the external audit of the Senate's financial statements? In other words, did the reports come out later this year? Is that typical or what ends up happening every year in the Senate, or is this year different?

[*English*]

**Ms. Gignac:** It varies. The actual audit work, I would say, was generally in line with how it's been done in prior years. We're doing our work in the June/July time frame, having discussions with management, doing the actual transaction testing.

Then you have to work through the approval process of the financial statements. This year, it is a bit later than it has been in some years. I don't know that it's always consistent as to when it happens every year anyway.

**Senator Dupuis:** More or less.

**Ms. Gignac:** More or less it is. This is a later year.

[*Translation*]

**Ms. H. Fortin:** Ms. Gignac, I have a question further to the discussion around Senator Deacon's questions.

On other audit and oversight committees, auditors meet with committee members prior to the audit to see whether there are any specific considerations relating to fraud or other irregularities.

Am I to understand that you are asking us that question now, further to implementation of the entire plan? Is it ultimately seen as part of the full set of questions put to the various bodies known as lines of defence?

nous posons plus de questions pour établir s'il existe un risque de fraude supplémentaire ou si un examen plus approfondi s'impose. Nous n'avons rien relevé qui le justifie.

La justification sous-jacente des opérations était raisonnable et conforme à nos attentes, de sorte que nous n'avons pas eu besoin d'aller plus loin.

**Le sénateur C. Deacon :** Je vous remercie.

[*Français*]

**La sénatrice Dupuis :** Merci, madame Gignac.

J'avais une question qui est complémentaire à la question de M. Plamondon. Par rapport aux dernières années où vous avez fait l'exercice de vérification externe des opérations du Sénat, est-ce que le calendrier de cette année est différent? Autrement dit, est-ce que la publication des rapports est plus tardive cette année? Aussi, est-ce une habitude ou une réalité qui revient chaque année au Sénat, ou bien cette année est-elle particulière?

[*Traduction*]

**Mme Gignac :** C'est variable. Je dirai que le travail d'audit proprement dit a été généralement conforme à ce qu'il a été les années précédentes. Nous le faisons en juin-juillet, en discutant avec la direction, en testant les opérations proprement dites.

Ensuite, il y a le processus d'approbation des états financiers. Cette année, il se déroule un peu plus tard que d'autres années. Néanmoins, je ne sais pas si la période est toujours la même tous les ans.

**La sénatrice Dupuis :** Plus ou moins.

**Mme Gignac :** Plus ou moins, en effet. C'est plus tard cette année.

[*Français*]

**Mme H. Fortin :** Madame Gignac, j'aimerais vous poser une question qui fait suite à la conversation que nous venons d'avoir au sujet des questions posées par le sénateur Deacon.

Dans d'autres comités d'audit et de surveillance, les auditeurs nous rencontrent avant l'audit pour nous demander si nous avons des considérations particulières à l'égard de la fraude ou des irrégularités.

Est-ce que je comprends que vous nous posez cette question maintenant, pour faire suite à l'exécution du plan complet? Est-ce que l'on considère finalement que cela fait partie de la chaîne complète des questions posées aux différents organes de ce qu'on appelle les « lignes de défense »?

[English]

**Ms. Gignac:** I believe we did meet with the committee when we were working on the audit plan, so we prepared the plan, met with the committee, provided responses to questions. Based on that, we asked at that point in time if there were any additional risks or areas of focus that we should consider or investigate in our plan and none were identified, so we moved forward with our plan as anticipated.

[Translation]

**Ms. H. Fortin:** I think I have one last related question. Does your procedural analysis take into account compliance with the various applicable policies? Those policies could be relevant such as policies on how expenditures should be incurred and recorded.

Do your procedures go as far as ensuring compliance with the policies in place? I am referring to the largest items in the financial statements. If not, do other procedures exist to ensure that the numbers in the financial statements are presented properly?

[English]

**Ms. Gignac:** As part of our procedures, we start by understanding the process, so we walk through how the process is actually recorded in the financial statements — from initiation of a transaction all the way through to recording the transaction. In doing that, we would consider if there is a policy. We might walk through a transaction and see if appropriate approvals happened on that transaction. But our testing is substantive, we are not doing a controls-based audit. After we have walked through the process and gotten comfortable that the process appropriately initiates processes and records a transaction, then we would go to substantive testing. In that substantive testing, we will be picking a transaction and making sure the underlying support ties into it, and we would not likely be going back to the policies at that point in time.

**The Chair:** Thank you for that.

**Mr. Plamondon:** Thank you, Mr. Chair. I want to come back to this issue of timing. I was surprised when you said that you do your audit work over the summer essentially. Is there a reason from EY's perspective why that audit work could not start much earlier and sooner after the year end so that the audited statements could be produced on a more timely basis?

**Ms. Gignac:** The year end is March 31. There's a little bit of time in there for management and the organization to close all the books, prepare all the financial statements and all the information that we need from an audit perspective. With similar

[Traduction]

**Mme Gignac :** Je crois que nous avons rencontré le comité lorsque nous travaillions sur le plan d'audit. Nous avons donc préparé le plan, rencontré le comité et répondu à des questions. Sur cette base, nous avons alors demandé s'il y avait des risques supplémentaires ou des aspects importants que nous devrions prendre en considération ou examiner dans notre plan et aucun n'a été mentionné. Nous avons donc suivi notre plan comme prévu.

[Français]

**Mme H. Fortin :** J'ai peut-être une dernière question connexe. Est-ce que l'analyse de vos procédures comprend le respect de toutes les politiques qui sont mises en place pour les différents secteurs et qui pourraient avoir une importance, comme la façon dont les dépenses sont engagées et enregistrées?

Avec vos procédures, pour les éléments les plus importants qui figurent aux états financiers, est-ce que vous vous rendez jusqu'au respect de la politique en place? Sinon, est-ce qu'il y a d'autres procédures en place pour s'assurer que le chiffre figurant aux états financiers est bien présenté?

[Traduction]

**Mme Gignac :** Dans le cadre de nos procédures, nous commençons par comprendre le processus, c'est-à-dire que nous examinons la manière dont le processus est effectivement enregistré dans les états financiers — du début d'une opération jusqu'à son enregistrement. Ce faisant, nous examinons s'il existe une politique. Il se peut que nous examinions une opération et que nous voyions si elle a été dûment approuvée. Cependant, nous effectuons des tests de corroboration, nous ne réalisons pas une vérification fondée sur des contrôles. Une fois que nous avons parcouru le processus et que nous nous sommes assurés qu'il amorce correctement les processus et enregistre bien une opération, nous passons aux tests de corroboration. Dans le cadre de ces tests, nous choisissons une opération, nous vérifions sa justification sous-jacente et il est peu probable que nous consultions les politiques à ce moment-là.

**Le président :** Je vous remercie de cette explication.

**M. Plamondon :** Je vous remercie, monsieur le président. Je voudrais revenir sur la question du calendrier. J'ai été surpris lorsque vous avez dit que vous faisiez votre travail d'audit essentiellement pendant l'été. Ernst & Young a-t-il une raison pour ne pas commencer beaucoup plus tôt et plus tôt après la fin de l'exercice, ce qui permettrait de produire plus rapidement les états vérifiés?

**Mme Gignac :** L'exercice se termine le 31 mars. La direction et l'organisation disposent d'un peu de temps pour clôturer tous les livres, préparer tous les états financiers et toutes les données dont nous avons besoin du point de vue de l'audit. Avec des

organizations, we would do the audit end of May, into June, sometimes into July. It probably could be shortened slightly, but we would have to work with management on that.

**Mr. Plamondon:** Is that timeline determined by them or by you?

**Ms. Gignac:** It's a mixture. It depends on timing of when the staffing is available and the information would be available, so on and so forth. It's a bit of a mix, I would say. We would aim for June to do the audit, and then work from there.

**Mr. Plamondon:** I will get Mr. Lanctôt's perspective on this when it's his turn. Thank you. You could start earlier.

**Ms. Gignac:** Other than making sure we have appropriate staff in place to be able to do the audit, if everything was prepared, we likely could start earlier.

**Mr. Plamondon:** Thank you.

**The Chair:** I see no more questions. This will be the end of this part of our Q & A. I want to thank you for your presentation and for answering our questions. I would like to underline the high quality of the documents submitted to us. Thank you for your work and for helping our committee fulfill its mandate.

Before we proceed in camera, as acknowledged at the outset, Senator Dupuis will be retiring in January. As this is likely to be our last meeting before her retirement, I'm taking this opportunity to publicly thank Senator Dupuis, as a founding member of the Audit and Oversight Committee, for her active participation, engagement and valued contributions to this committee. We will certainly miss you, and we wish you a happy retirement from the Senate. Thank you very much, Senator Dupuis.

We will now move in camera.

(The committee continued in camera.)

organisations semblables, notre audit dure de la fin du mois de mai jusqu'en juillet parfois. Il serait possible de raccourcir un peu la durée de l'audit, mais il nous faudrait travailler avec la direction sur ce point.

**M. Plamondon :** Qui décide de ce calendrier, eux ou vous?

**Mme Gignac :** Les deux à la fois. Cela dépend du moment où le personnel et les données sont disponibles, etc. Je dirai que c'est un peu les deux. Nous visons le mois de juin pour réaliser l'audit et nous travaillons à partir de là.

**M. Plamondon :** J'aurai le point de vue de M. Lanctôt à ce sujet lorsque ce sera son tour. Je vous remercie. Vous pourriez commencer plus tôt.

**Mme Gignac :** Outre nous assurer de disposer du personnel nécessaire pour réaliser l'audit, si tout était prêt, nous pourrions probablement commencer plus tôt.

**M. Plamondon :** Je vous remercie.

**Le président :** Il n'y a plus de questions. Voilà qui clôt cette partie de nos questions et réponses. Je tiens à vous remercier de votre exposé et de vos réponses à nos questions. Je tiens aussi à souligner la grande qualité des documents qui nous ont été soumis. Merci de votre travail et merci d'aider le comité à s'acquitter de son mandat.

Avant de passer à huis clos, comme il a été dit au début, la sénatrice Dupuis prend sa retraite en janvier. Comme il s'agit probablement de notre dernière réunion avant son départ, je saisis cette occasion pour remercier publiquement la sénatrice Dupuis, qui fait partie des membres fondateurs du Comité permanent de l'audit et la surveillance, de sa participation active, de son engagement et de ses précieuses contributions au comité. Vous nous manquerez certainement, et nous vous souhaitons une heureuse retraite après le Sénat. Merci infiniment, sénatrice Dupuis.

Nous allons passer à huis clos.

(La séance se poursuit à huis clos.)