



L'impact de la qualité d'audit interne sur la performance financière des sociétés cotées à la BVC, EL GHARBAOUI, B.¹, BENRREZZOUQ, R.², CHRAIBI, A.³

1. Doctorante, Laboratoire de recherche Management, Stratégie et Gouvernance (MASRAG), École Nationale de Commerce et de Gestion de Tanger (ENCGT), Université Abdelmalek Essaâdi, bouteina.elgharbaoui@gmail.com.
2. Enseignante-chercheuse, Laboratoire de recherche Management, Stratégie et Gouvernance (MASRAG), École Nationale de Commerce et de Gestion de Tanger (ENCGT), Université Abdelmalek Essaâdi, benrrezzouq.rhizlane@gmail.com.
3. Enseignant-chercheur, Laboratoire de recherche Management, Stratégie et Gouvernance (MASRAG), École Nationale de Commerce et de Gestion de Tanger (ENCGT), Université Abdelmalek Essaâdi, abchraibi@yahoo.fr.

Date de soumission : 13/06/2021

Date d'acceptation : 20/07/2021

Résumé :

Au cours de ces dernières années, l'évolution de la pratique de l'audit interne a abouti à la création d'un nouveau concept ; il s'agit du concept de la qualité d'audit interne. Le présent article a pour objectif de répondre au questionnement suivant ; quel est l'impact de la qualité d'audit interne sur la performance financière des sociétés cotées à la bourse des valeurs de Casablanca ? Pour y parvenir, nous avons adopté une approche méthodologique quantitative basée sur une enquête menée auprès d'un échantillon de 30 sociétés cotées à la BVC opérant dans de divers secteurs.

Au terme des analyses statistiques, les principaux résultats obtenus montrent que, la qualité d'audit interne, à travers des caractéristiques comme la compétence et l'indépendance de l'auditeur interne, influence positivement et significativement la performance financière des sociétés cotées à la BVC. Au regard de ces résultats, il est nécessaire de mettre en relief les caractéristiques sus mentionnés des auditeurs internes afin d'améliorer la performance financière de l'entité auditée et d'obtenir une valeur ajoutée.

Mots- clés : Audit interne ; Qualité d'audit interne ; Compétence ; Indépendance ; Performance financière ; Sociétés cotées.

The impact of internal audit quality on financial performance of companies listed on the CSE

Abstract:

In recent years, the evolution of the practice of internal auditing has led to the creation of a new concept: the concept of internal audit quality. This article aims to answer the following question: what is the impact of internal audit quality on the financial performance of companies listed on the Casablanca Stock Exchange? To do so, we adopted a quantitative methodological approach based on a survey of a sample of 30 companies listed on the BVC operating in various sectors.

At the end of the statistical analyses, the main results obtained show that the quality of internal auditing, through characteristics such as the competence and independence of the internal auditor, has a positive and significant influence on the financial performance of companies listed on the BVC. In view of these results, it is necessary to highlight the above-mentioned characteristics of internal auditors in order to improve the financial performance of the audited entity and obtain added value.

Key words: Internal audit; Internal audit quality; Competency; Independency; Financial performance; Listed companies.

Introduction :

La question de l'amélioration de la performance financière n'a jamais manqué d'intérêt dans la littérature et ne date pas d'aujourd'hui, force est de dire que, face aux développements et aux différentes mutations que connaît l'environnement économique marocain, de nouveaux besoins naissent pour les organisations afin que ces dernières puissent être plus performantes.

Les dirigeants des organisations ont pu, au cours de ces dernières années, introduire des activités comme l'audit interne qui leur permettent de protéger leur patrimoine, se prémunir contre les risques de fraude, et d'améliorer leur performance. L'audit interne a connu un succès planétaire inédit dans les années 1980, dans le sillage de scandales boursiers et dans un contexte de capitalisme financiarisé (Célérier, 2015). Il constitue un excellent moyen de défense contre les éventuelles fraudes et l'une des meilleures polices d'assurance que peut avoir une organisation, car il protège à la fois le patrimoine de l'organisation en examinant l'ensemble de ses dispositifs, en identifiant les risques et les dysfonctionnements y afférent, et propose des recommandations pour les améliorer.

Le problème soulevé ici n'est pas lié directement à l'audit interne, mais concerne plus précisément la qualité d'audit interne, car un audit interne qui n'est pas efficace et non de qualité ne pourra en aucun cas réussir à atteindre les objectifs escomptés par les dirigeants. Disposer donc d'une fonction d'audit interne de qualité est un objectif crucial pour toute organisation. À ce titre, un audit interne de qualité peut constituer un moyen de défense contre les éventuelles sorties de fonds sous forme de pénalités ou de pertes (Ait Mouzoun & Elmezouari, 2018). Cependant, un audit interne de qualité est tributaire de la compétence et de l'indépendance des auditeurs internes. Les auditeurs internes doivent être qualifiés et indépendants afin de créer de la valeur ajoutée pour l'organisation.

C'est ainsi que la qualité d'audit interne est devenue un facteur de performance des entreprises (Cohen, 2012). L'intérêt donc de mener une étude sur l'impact de la qualité d'audit interne sur la performance financière n'est plus à démontrer. Dès lors, l'objet de cette recherche est d'étudier l'influence de la qualité d'audit interne sur la performance financière des sociétés cotées à la bourse des valeurs de Casablanca, étant donné que malgré les pléthores de recherche mobilisé dans notre revue de la littérature, aucune ne s'est intéressé à ce champs-là. Autrement dit, nous essayerons dans cet article de répondre à la question suivante : **Quel est l'impact de la qualité d'audit interne sur la performance financière des sociétés cotées à la bourse des valeurs de Casablanca ?**

Pour ce faire, nous donnerons d'abord dans une première section un aperçu sur le concept de qualité d'audit interne et de ses principaux facteurs d'influence, pour pouvoir ensuite cerner le deuxième concept clé de notre étude qu'est la performance financière. La deuxième section de notre article est réservée au cadre de notre recherche ainsi qu'aux résultats de notre étude pour répondre à notre question concernant l'impact de la qualité d'audit interne sur la performance

financière. Et pour finir, nous discuterons dans une troisième section nos résultats en les comparant avec ceux des travaux empiriques antérieurs présents dans notre littérature sélective.

1. Revue de la littérature

Dans cette section, nous exposons le concept de qualité d'audit interne en développant ensuite les facteurs d'influence de la qualité d'audit interne tels qu'issus de la recension littéraire. Il convient aussi de présenter notre variable dépendante qui est ; la performance financière en mettant l'accent sur ses indicateurs clés.

1.1. La qualité d'audit interne et ses facteurs d'influence

Le concept de qualité d'audit interne a fait l'objet de plusieurs débats sans pour autant être stabilisé. Il n'existe toujours pas de définition universellement reconnue de ce concept. Zee-Vonna (1988) considère qu'un audit interne de qualité doit pouvoir donner l'assurance de la maîtrise des risques de l'organisation. Ainsi, la qualité d'audit interne résulte du niveau d'assurance offert par l'auditeur aux parties prenantes. La qualité d'audit interne se traduit aussi par sa capacité à appréhender et évaluer la qualité formelle des processus de contrôle interne (Shore et al., 2015).

Par analogie, la définition la plus largement utilisée est celle de DeAngelo (1981). D'après cet auteur, la qualité d'audit interne est définie comme la probabilité jointe qu'un auditeur donné va simultanément découvrir des anomalies et des irrégularités significatives dans un champ d'intervention touchant à toutes les fonctions et les dimensions de l'organisation, et révéler aux responsables de l'entité ces anomalies et irrégularités découvertes dans son rapport. Cette définition évoque simultanément le critère de la compétence qui correspond à la capacité de l'auditeur, tant intellectuelle que matériel, de déceler et de détecter les éventuels carences et anomalies du système audité, et le critère de l'indépendance qui correspond à l'aptitude de l'auditeur à rendre compte et révéler les découvertes mises en évidence lors de ses travaux. La définition de DeAngelo rejoint celle énoncée par l'IIA dans les standards internationaux et normes professionnelles du CRIPP qui recommandent la combinaison entre la compétence et l'indépendance.

La qualité d'audit interne représente une garantie fondamentale de la vraisemblance des contrôles et de la crédibilité des rapports divulgués par les auditeurs (Chemangui, 2005). Dans le même sens, un rapport d'audit sera de qualité s'il est le résultat d'un processus d'audit techniquement compétent et indépendant. Cependant, force est de constater qu'il est judicieux de voir de plus près ces deux critères classiques de la qualité d'audit interne afin de compléter la conceptualisation de cette variable.

1.1.1. La compétence de l'auditeur interne et la qualité de détection des anomalies

D'un point de vue législatif, ce critère ne fait pas l'objet de réglementation. Les dirigeants ont tendance à sélectionner des auditeurs internes dotés d'un niveau de compétence adéquat avec

l'étendu des travaux escomptés. En général, la compétence d'un auditeur interne s'évalue à partir de son expérience professionnelle en audit interne, sa formation académique, et de sa connaissance de l'environnement interne et externe de l'organisation.

Dans la littérature, la compétence peut être appréhendée en deux dimensions. La première dimension concerne le savoir-faire de l'auditeur interne et son expertise professionnelle. Selon Flint (1988), les auditeurs internes doivent posséder des connaissances, une formation, une qualification et une expérience suffisantes pour mener à bien un audit. La seconde est une dimension basée sur l'expérience et la qualification des auditeurs. Ces qualifications permettent à l'auditeur de réaliser un travail technique sans effort, de façon intuitive et fluide sans commettre de faute.

L'étude de Birkett et al. (1999) a analysé les facteurs qui permettent de garantir la compétence de l'audit interne par secteur d'activité. Les résultats de l'étude ont montré que dans le secteur financier, il est attendu que l'auditeur interne soit apte à contrôler les flux financiers. Pour le secteur du transport, un auditeur interne compétent doit contrôler et maîtriser l'aspect opérationnel de l'organisation.

Quant au secteur public, l'auditeur interne est considéré comme compétent quand il est capable de garantir la qualité du service fourni. Dans des études plus récentes, la sensibilité éthique a été mise en avant comme l'un des indicateurs de la compétence de l'auditeur. Bien que cet indicateur soit difficilement mesurable, il est appréhendé par la conformité aux normes édictées par l'IIA. Aussi, tout comme la sensibilité éthique, la dimension cognitive représente l'aptitude intellectuelle qui est indispensable à l'auditeur interne dans l'émission de ces opinions de manière objective tout en se conformant aux normes déontologiques.

L'IIA a procédé à la normalisation de la notion de compétence dans le CRIPP. En analysant certaines normes de qualification (*série 1000*) et de fonctionnement (*série 2000*), on remarque que l'IIA a prévu une distinction entre la compétence de la fonction d'audit interne et la compétence de l'auditeur. En ce qui concerne la compétence de l'auditeur interne en tant qu'individu, l'IIA a fixé trois critères ; le premier traite les compétences techniques, aptitudes et connaissances de l'auditeur interne découlant de son cursus universitaire et de son expérience, le second critère concerne l'aptitude de communication et de maintien des relations humaines, le troisième et dernier critère met en relief l'importance de la formation continue dans le but d'actualiser et d'entretenir les compétences de l'auditeur.

La compétence générale de la fonction d'audit interne est tout aussi importante que la compétence individuelle. Pour cela, l'IIA a énoncé des conditions qui garantissent la compétence de la fonction tels que l'affectation du personnel d'audit en fonction de la nature des audits à effectuer car plus le champ d'action de la fonction est large, plus les compétences doivent être multiples...

Cependant, la qualité d'audit interne ne peut se limiter uniquement à la qualité de détection des anomalies, elle comprend aussi sa capacité à révéler ces anomalies, c'est-à-dire, l'indépendance de l'auditeur interne.

1.1.2. L'indépendance de l'auditeur interne et la qualité de révélation des anomalies

L'un des critères d'évaluation traditionnels de la qualité d'audit interne est l'indépendance. Ce critère garantit que les dysfonctionnements révélés au niveau du rapport d'audit ne s'entachent d'aucune subjectivité, d'omissions volontaires ou de manipulations frauduleuses.

Économiquement, l'indépendance représente le degré de coopération de l'auditeur avec le management de l'entreprise pour la poursuite de ses propres intérêts (Chow, 1982).

En audit, Mautz et Sharaf (1961) distinguent entre trois niveaux d'indépendance :

- **Niveau 1** : *Indépendance dans la programmation des travaux d'audit*, ce qui veut dire que l'auditeur interne est libre de décider lui-même du programme d'audit.
- **Niveau 2** : *Indépendance d'investigation*, l'auditeur interne est libre de collecter et d'évaluer les informations et les données qu'il juge significatives sans aucune interférence.
- **Niveau 3** : *Indépendance dans le Reporting*, l'auditeur interne est libre de divulguer les résultats de ses missions aux parties prenantes.

Tout comme la compétence, l'indépendance de l'auditeur interne est normalisée dans les standards de l'IIA, et aussi dans sa position hiérarchique au sein de l'organisation. La position hiérarchique ne doit en aucun cas constituer un handicap à l'indépendance de l'auditeur car le comité d'audit tout comme le conseil d'administration comptent sur son objectivité. Ceci pour dire que l'indépendance de l'auditeur interne est une obligation professionnelle afin de donner une opinion non biaisée et sans restriction et de reporter les situations telles qu'elles sont même si c'est à l'encontre des responsables (Sawyer & Dittenhofer, 1996).

L'IIA a mené en 2002 une étude sur les conditions qui permettent d'assurer l'objectivité et l'indépendance de l'audit interne. Les résultats de l'étude ont démontré que la position hiérarchique de la fonction d'audit interne au sein de l'organisation et la nature des travaux effectués représentent les déterminants majeurs de la pression subie par les auditeurs internes. En outre, le rattachement hiérarchique direct de l'audit interne au plus haut niveau de la hiérarchie et au comité d'audit constitue un moyen de réduction des conflits d'intérêts et des pressions que ce soit pour la programmation des travaux d'audit, des investigations effectuées ou de la communication du rapport d'audit. Aussi, les standards professionnels énoncés par l'IIA veillent sur le respect de l'indépendance de l'auditeur. L'auditeur interne se doit de respecter le code de déontologie de manière impérative sans exception ni réserve.

1.2. La performance financière

La performance financière se traduit par la survie de l'entreprise ou sa capacité à atteindre ses objectifs (Bocco, 2010). Selon Guérard (2006), elle peut être définie comme étant la réalisation d'une bonne rentabilité et d'une croissance satisfaisante, et la création de valeur pour les

actionnaires. Elle a pendant longtemps été perçue comme la référence en évaluation d'entreprise et l'unique représentante de la performance globale de l'entreprise, car elle reflète non seulement la situation financière de la firme et les ressources dont elle dispose, mais aussi l'efficacité et l'efficience des moyens financiers, matériels et humains dont elle dispose.

De nos jours, les organisations ne cherchent plus uniquement à générer des gains pour un seul compte, mais elles doivent aussi générer des profits pour toutes les parties prenantes. Cependant, une organisation est considérée comme performante financièrement si elle parvient à créer de la valeur pour ses actionnaires. La performance financière se distingue par deux caractéristiques ; d'abord, la finance est par essence plus quantitative que qualitative ce qui la rend plus facile à être observée, mesurée et interprétée, ensuite, elle permet de distinguer entre les résultats engendrés par les divers services au sein d'une organisation quelconque.

La performance financière peut être mesurée par une multitude d'indicateurs ; soixante-dix indicateurs selon l'étude de Margolis et Walsh (2001) qui ont recensé plus de cent-vingt-deux études pour aboutir à ce résultat. Ces auteurs ont distingué entre les indicateurs comptables de la performance financière, et les indicateurs boursiers. Dans cette étude, nous nous limitons uniquement aux indicateurs comptables pour mesurer la performance financière qui rassemblent des indicateurs de rentabilité (la rentabilité des actifs, la rentabilité financière, la rentabilité économique et la rentabilité commerciale) et des indicateurs de profitabilité (le niveau de profit, la marge bénéficiaire brute, et le revenu par action).

2. Cadre de la recherche et analyse de données

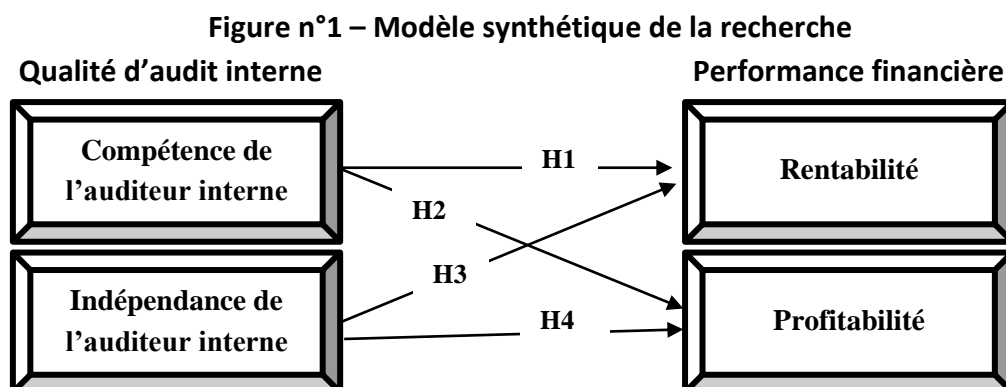
Dans la présente section, nous présentons en premier lieu le modèle synthétique ainsi que le modèle hypothétique de notre recherche. Nous procédons ensuite à la description de l'échantillon de l'étude en mettant l'accent sur la représentativité de l'échantillon, les secteurs d'activités de l'échantillon et le profil des répondants. Et pour finir, nous revenons sur la mesure des variables de l'étude pour procéder à l'analyse de validité et de fiabilité des variables de recherche (ACP), et pour tester les hypothèses de notre recherche.

2.1. Modèle synthétique et formulation des hypothèses de recherche

L'objet de notre recherche est principalement d'étudier l'impact de la qualité d'audit interne sur la performance financière des sociétés cotées à la bourse des valeurs de Casablanca. Cependant, la question de recherche à laquelle nous tenterons de répondre dans cette étude est la suivante : Quel est l'impact de la qualité d'audit interne sur la performance financière des sociétés cotées à la BVC ?

Notre soubassement théorique ainsi que notre revue de littérature nous mènent à poser les hypothèses suivantes schématisées au niveau du modèle synthétique de notre recherche qui constitue le modèle d'évaluation global de notre étude (voir fig. 1).

Sur la base de notre modèle théorique et à travers notre revue de littérature sélective, nous formulons l'hypothèse universelle selon laquelle la qualité d'audit interne impacte positivement la performance financière des sociétés cotées à la BVC.



Source : Les auteurs.

Et pour répondre à notre problématique, notre modèle comporte deux dimensions ; la première dimension concerne la qualité d'audit interne composée de deux variables (la compétence de l'auditeur interne et l'indépendance de l'auditeur interne), et la deuxième dimension concerne la performance financière représentée elle aussi de deux variables (la rentabilité et la profitabilité). Néanmoins, les relations causales entre les variables indépendantes (Compétence et indépendance) et les variables dépendantes (rentabilité et profitabilité) nous ont permis d'élaborer notre modèle hypothétique qui se compose de quatre hypothèses dérivées qui sont les suivantes (Tab.1) :

Tableau n°1 – Modèle hypothétique de la recherche

| Hypothèses | Formulation des hypothèses de recherche |
|-------------------|---|
| H1 | <i>La qualité d'audit interne à travers la compétence de l'auditeur interne influence positivement la rentabilité des sociétés cotées à la BVC.</i> |
| H2 | <i>La qualité d'audit interne à travers la compétence de l'auditeur interne a un impact positif sur la profitabilité des sociétés cotées à la BVC.</i> |
| H3 | <i>La qualité d'audit interne à travers l'indépendance de l'auditeur interne impacte positivement la rentabilité des sociétés cotées à la BVC.</i> |
| H4 | <i>La qualité d'audit interne à travers l'indépendance de l'auditeur interne a un impact positif sur la profitabilité des sociétés cotées à la BVC.</i> |

Source : Les auteurs.

Afin de vérifier chacune des hypothèses citées ci-dessus, nous avons mené une enquête par questionnaire. Notre questionnaire se compose de trois rubriques ; l'introduction, la qualification et le corps du questionnaire. Le corps du questionnaire comprenait deux axes ; un axe consacré à la qualité d'audit interne (la compétence de l'auditeur interne et l'indépendance de l'auditeur interne), et un axe dédié à l'impact de la qualité d'audit interne sur la performance financière (la rentabilité et la profitabilité).

Et en ce qui concerne le choix des réponses, nous avons opté pour une échelle de Likert de 5 points où il est demandé au répondant de se positionner et d'exprimer son degré d'accord ou de désaccord en choisissant entre des réponses préétablies.

2.2. Population et échantillon de l'étude

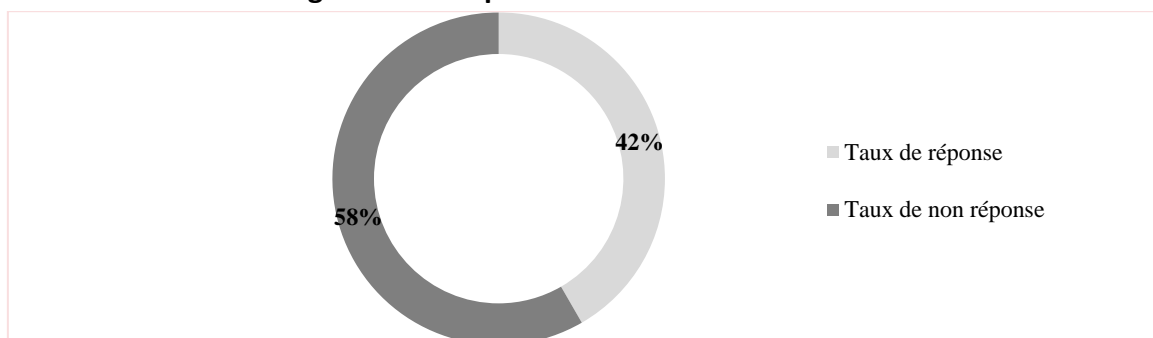
L'enquête a commencé le 10 Janvier 2021. Les données de l'étude ont été collectées par voie de questionnaire. La population mère est constituée des sociétés cotées à la bourse des valeurs de Casablanca. Notre choix pour cette population s'explique par deux raisons principales. La première raison est que ces sociétés disposent toutes d'un département d'audit interne mature car elles sont dirigées par les codes de bonne gouvernance et sont donc les mieux placées pour fournir les données que nous cherchons dans la présente étude. La deuxième raison est que cette population est très diversifiée ce qui nous permet d'étudier des secteurs d'activité différents.

Aussi, notre choix a été encouragé par le département chargé de la relation avec l'enseignement supérieur de l'AMACI (Association Marocaine des Auditeurs et des Contrôleurs Internes) étant donné qu'aucune étude dans le contexte marocain n'a traité cette problématique.

Afin de constituer notre échantillon, les 72 sociétés ont été contactées par voie téléphonique et électronique (Mail et LinkedIn). Au total, 30 questionnaires ont été remplis par les enquêtés, ce qui représente un taux de réponse de 41,67%.

Cependant, l'échantillon de notre étude est constitué de 30 sociétés cotées à la BVC. Comme nous pouvons le voir au niveau de la figure 2, la taille de l'échantillon assure donc une représentativité de 41,67% de la population mère.

Figure n°2 – Représentativité de l'échantillon



Source : Les auteurs.

Les sociétés interrogées dans le cadre de cette étude sont ventilées par secteur d'activité dans le tableau ci-dessous :

Tableau n°2 – Ventilation de l'échantillon des sociétés par secteur d'activité

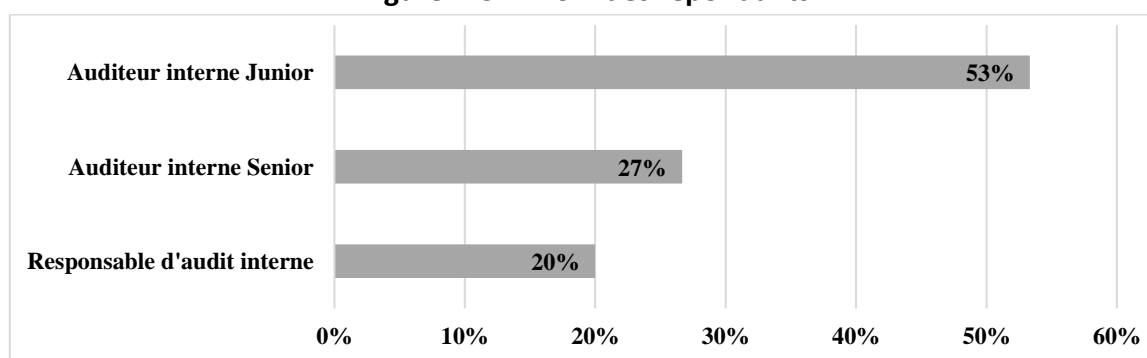
| <i>Secteurs d'activité</i> | Nombre total de sociétés | % |
|---|---------------------------------|------------|
| <i>Agroalimentaire et production</i> | 6 | 20 |
| <i>Assurance</i> | 4 | 13,33 |
| <i>Banque</i> | 4 | 13,33 |
| <i>Bâtiment et matériaux de construction</i> | 1 | 3,33 |
| <i>Boisson</i> | 2 | 6,66 |
| <i>Distributeurs</i> | 2 | 6,66 |
| <i>Industrie pharmaceutique</i> | 1 | 3,33 |
| <i>Loisirs et hôtels</i> | 1 | 3,33 |
| <i>Participation et promotion immobilière</i> | 3 | 10 |
| <i>Pétrole et Gaz</i> | 1 | 3,33 |
| <i>Services aux collectivités</i> | 1 | 3,33 |
| <i>Services de transport</i> | 1 | 3,33 |
| <i>Sociétés de portefeuille / Holding</i> | 1 | 3,33 |
| <i>Sylviculture et papier</i> | 1 | 3,33 |
| <i>Transport</i> | 1 | 3,33 |
| TOTAL | 30 | 100 |

Source : Les auteurs.

La répartition sectorielle présentée est la répartition adoptée par la bourse des valeurs de Casablanca. La majorité des réponses recueillies appartiennent aux sociétés appartenant au secteur agroalimentaire (20%), au secteur d'assurance (13,33%), au secteur bancaire (13,33%), et au secteur de participation et de promotion immobilière (10%).

En ce qui concerne le profil de nos répondants, nous avons visé les responsables d'audit interne, les auditeurs internes seniors et les auditeurs internes juniors. Ce choix était motivé par le fait que les praticiens en audit interne sont les mieux qualifiés pour répondre à nos questions et sont les principaux porteurs de l'information pouvant nous aider à répondre à la problématique de l'étude.

Figure n°3 – Profil des répondants



Source : Les auteurs.

Sur 30 répondants, seize répondants sont des auditeurs internes juniors (53%), huit répondants sont des auditeurs internes seniors (27%), et seulement six répondants sont des responsables d'audit interne (20%).

2.3. Données nécessaires à la recherche

Sur la base de notre modèle théorique, nous pouvons dégager deux dimensions principales ; la qualité d'audit interne, et la performance financière. En ce qui concerne la dimension qualité d'audit interne, la revue de littérature mobilisée dans notre recherche nous a mené vers deux déterminants ; la compétence de l'auditeur interne et l'indépendance de l'auditeur interne (DeAngelo, 1981).

Les mesures de ces variables sont développées par plusieurs auteurs et présentent une bonne fiabilité. Et pour la dimension performance financière, elle regroupe deux variables qui sont ; la rentabilité et la profitabilité. Ces variables sont mesurées par des indicateurs présentés par Jo & Harjoto (2014) et plusieurs d'autres auteurs qui font preuve d'une bonne fiabilité. Le tableau ci-dessous synthétise tous les indicateurs retenus pour toutes les variables du modèle de recherche accompagnés des principaux auteurs de référence.

Tableau n°3 – Indicateurs de mesures retenus pour les variables du modèle de recherche

| Dimension « Qualité d'audit interne » | | |
|---|---|--|
| Variabiles | Items | Auteurs de référence |
| Compétence de l'auditeur interne | ▪ Niveau de formation académique des auditeurs internes. | Ondieki (2013); Amoh (2017); Bello et al. (2017); Flint (1988); |
| | ▪ Qualifications pour assurer la fonction d'auditeur interne. | Al-Khaddash et al. (2013); Mouzoun (2018); Alzeban (2014); Pigé (2011); Chemangui & Manita (2008); Chanhoun et al. (2016); Matoke & Omwenga (2016); Momeni & Nakhaee (2018). |
| | ▪ Connaissance et professionnalisme des auditeurs internes. | |
| | ▪ Aptitudes de communication et de relations humaines. | |
| Indépendance de l'auditeur interne | ▪ Niveau d'indépendance de l'auditeur interne. | Mouzoun (2018); Mautz & Sharaf (1961); Amoh (2017); |
| | ▪ Indépendance du comité d'audit. | Matoke & Omwenga (2016); |
| | ▪ Objectivité dans la formulation des résultats d'audit. | Roussy & Brivot (2016); Bett (2014); Mahachi (2018); Magill & Previts (1991); Shbeilat (2018); Azad (2010); Momeni & Nakhaee (2018). |
| | ▪ Intégrité de l'auditeur interne. | |
| | ▪ Impartialité de l'auditeur interne. | |
| | ▪ Influence. | |
| | ▪ Principes formalisés de l'audit interne. | |

Tableau n°3 (suite) :

| Dimension « Performance financière » | | |
|--------------------------------------|-----------------------------|--|
| Variables | Items | Auteurs de référence |
| Rentabilité | ▪ Rentabilité des actifs. | Jo & Harjoto (2014) ; Al-Matari et al. (2014), Heenetigala & Armstrong (2011); Valenti et al. (2011), Obiyo & Lenee (2011); Rouf (2011), Uadiale (2010); Filatotchv, Lien & Piesse (2005). |
| | ▪ Rentabilité financière. | |
| | ▪ Rentabilité économique. | |
| | ▪ Rentabilité commerciale. | |
| Profitabilité | ▪ Niveau de profit. | Emery & Cogger (1982), Saleem & Rehman (2011), Kirkham (2012), Madushanka & Jathurika (2018). |
| | ▪ Marge bénéficiaire brute. | |
| | ▪ Revenu par action. | |

Source : La revue de la littérature.

Après avoir opérationnalisé les variables de notre étude, nous avons collecté les données à partir d'un questionnaire qui regroupe l'ensemble des affirmations et énoncés élaborées à partir des items qui composent chaque variable. Les répondants étaient invités à choisir sur une échelle de Likert de cinq points allant de « tout à fait d'accord » à « pas du tout d'accord ». Dans le paragraphe suivant, nous procédons aux tests de validité et de fiabilité des variables de l'étude sur la base des 30 questionnaires recueillis.

2.4. Test de la validité et de fiabilité des variables de l'étude

Après le déroulement de l'enquête, nous avons utilisé un encodage simple des données et réunis l'ensemble des réponses dans une base de données sur Excel afin de procéder aux analyses statistiques et de vérifier que les questionnaires ne comportent aucune information incorrecte ou manquante.

Ensuite, nous avons effectués des tests statistiques sur la base de données complète. Nous avons procédé à l'analyse de la validité de la variable en vérifiant la mesure de précision de l'échantillonnage de Kaiser-Meyer-Olkin et le test de sphéricité de Bartlett. Puis, nous nous sommes assurés de la cohérence et de la fiabilité interne des items qui constituent chaque variable à travers le test de l'alpha de Cronbach. Les tableaux ci-dessous résument les résultats obtenus par l'analyse en composante principale (ACP) :

Tableau n°3 – Résultats des tests de validité et de fiabilité de la variable « Qualité d'audit interne »

| Variables explicatives : Qualité d'audit interne | Nombre d'items | Indice de KMO | Test de Bartlett | Variance restituée | Alpha de Cronbach |
|---|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Compétence de l'auditeur interne | 5 items | 0,666 | 0,000 | 55,311% | 0,785 |
| Indépendance de l'auditeur interne | 7 items | 0,610 | 0,000 | 48,137% | 0,786 |

Source : Les auteurs.

La dimension « Qualité d’audit interne » est représentée par deux variables à savoir ; la compétence de l’auditeur interne et l’indépendance de l’auditeur interne. La variable « Compétence de l’auditeur interne » est représentée par 5 items. La valeur de l’indice KMO (=0,666) qui assure la précision de l’échantillonnage est acceptable, tandis que le test de sphéricité de Bartlett donne une valeur très significative (= 0,000). Le calcul de l’alpha de Cronbach pour la variable « Compétence de l’auditeur interne » donne des résultats satisfaisants pour l’évaluation de la fiabilité ($\alpha = 0,785$).

En ce qui concerne la variable « Indépendance de l’auditeur interne », elle est représentée par 7 items. La valeur de l’indice KMO est de 0,610 (acceptable) de même pour le test de Bartlett (=0,000). L’analyse de la fiabilité à partir des 7 items retenus permet d’obtenir une valeur satisfaisante de l’alpha de Cronbach ($\alpha = 0,786$), soulignant ainsi une cohérence interne entre les items retenus. Les pourcentages de la variance totale permettent de dire que les items retenus contribuent pour chacune des deux variables d’une manière forte à la composante retenue dans l’ACP.

Tableau n°4 – Résultats des tests de validité et de fiabilité de la variable « Performance financière »

| <i>Variables expliqués : Performance financière</i> | <i>Nombre d’items</i> | <i>Indice de KMO</i> | <i>Test de Bartlett</i> | <i>Variance restituée</i> | <i>Alpha de Cronbach</i> |
|---|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| <i>Rentabilité</i> | 4 items | 0,735 | 0,000 | 62,337% | 0,794 |
| <i>Profitabilité</i> | 3 items | 0,683 | 0,000 | 73,792% | 0,820 |

Source : Les auteurs.

La dimension « Performance financière » est aussi représentée par deux variables ; la rentabilité et la profitabilité. L’analyse de la fiabilité à travers le calcul de l’alpha de Cronbach pour ces deux variables donne des résultats satisfaisants soulignant ainsi la cohérence interne entre les items retenus pour chaque variable constituant cette dimension. Tandis que l’analyse de la validité donne des résultats tout aussi satisfaisants (Indice KMO ≥ 0.70 , Test de sphéricité de Bartlett = 0,000). Les pourcentages de la variance totale permettent de dire que les items retenus contribuent pour chacune des deux variables d’une manière forte à la composante retenue dans l’ACP.

2.5. Test des hypothèses de recherche

La vérification des hypothèses de recherche nous permettra de confirmer ou d’infirmier chacune des hypothèses citées précédemment, et nous permettra aussi d’avoir une vision claire sur le lien entre les variables explicatives et les variables à expliquer. Cette démarche se fera principalement à travers l’étude de la corrélation qui a pour but de mesurer le sens ainsi que la force de la relation qui existe les variables du modèle de recherche. Cette étude se base sur le coefficient de corrélation de Pearson (r) qui indique le sens de la relation (+ / -) ainsi que l’intensité de la relation qui existe dans la relation linéaire utilisée qui se base sur un barème bien précis. L’analyse de corrélation bi-variée est faite avec le logiciel d’analyse statistiques SPSS (V26.0).

2.5.1. Test de la première hypothèse (H1)

A titre de rappel, la première hypothèse stipule que la qualité d'audit interne à travers la compétence de l'auditeur interne influence positivement la rentabilité des sociétés cotées à la BVC.

Tableau n°5 – Résultats du test de corrélation entre la compétence de l'auditeur interne et la rentabilité

| <i>Éléments étudiés</i> | Coefficient de corrélation r de Pearson |
|---|--|
| <i>La compétence de l'auditeur interne et la rentabilité.</i> | <i>r = 0,024 (corrélacion significativa au niveau de 0,01)</i> |

Source : Les auteurs.

Les résultats (Tab. 5) montrent ici qu'il y a une corrélation positive significative (0,024) entre la compétence de l'auditeur interne et la rentabilité des sociétés cotées à la bourse des valeurs de Casablanca. Ces résultats nous permettent donc de valider notre première hypothèse dérivée (H1).

2.5.2. Test de la deuxième hypothèse (H2)

La deuxième hypothèse s'intéresse à l'influence positive de la qualité interne à travers la compétence de l'auditeur interne sur la profitabilité des sociétés cotées à la BVC.

Tableau n°6 – Résultats du test de corrélation entre la compétence de l'auditeur interne et la profitabilité

| <i>Éléments étudiés</i> | Coefficient de corrélation r de Pearson |
|---|--|
| <i>La compétence de l'auditeur interne et la profitabilité.</i> | <i>r = 0,165 (corrélacion significativa au niveau de 0,01)</i> |

Source : Les auteurs.

Les résultats présentés dans le tableau ci-dessus (Tab. 6) nous permettent de dire qu'il n'y a aucune relation significative (-0,165) entre la compétence de l'auditeur interne et la profitabilité des sociétés cotées à la bourse des valeurs de Casablanca. Ce qui nous permet de conclure que la deuxième hypothèse dérivée est réfutée.

2.5.3. Test de la troisième hypothèse (H3)

En ce qui concerne la troisième hypothèse à vérifier, il s'agit de l'impact de la qualité d'audit interne à travers l'indépendance de l'auditeur interne sur la rentabilité des sociétés cotées à la BVC.

Tableau n°7 – Résultats du test de corrélation entre l'indépendance de l'auditeur interne et la rentabilité

| <i>Éléments étudiés</i> | Coefficient de corrélation r de Pearson |
|--|---|
| <i>L'indépendance de l'auditeur interne et la rentabilité.</i> | $r = 0,286$ (corrélacion significativa au niveau de 0,01) |

Source : Les auteurs.

Les résultats de l'analyse de corrélation bi-variée sur le tableau ci-dessus (Tab. 7) montrent une relation d'intensité moyenne positive et significative (0,286) entre l'indépendance de l'auditeur interne et la rentabilité. Ces résultats nous permettent de valider cette troisième hypothèse dérivée (H3).

2.5.4. Test de la quatrième hypothèse (H4)

Cette hypothèse traite l'influence de la qualité d'audit interne à travers l'indépendance de l'auditeur interne sur la profitabilité des sociétés cotées à la BVC.

Tableau n°8 – Résultats du test de corrélation entre l'indépendance de l'auditeur interne et la profitabilité

| <i>Éléments étudiés</i> | Coefficient de corrélation r de Pearson |
|--|---|
| <i>L'indépendance de l'auditeur interne et la profitabilité.</i> | $r = 0,132$ (corrélacion significativa au niveau de 0,01) |

Source : Les auteurs.

Ces résultats présentés sur ce tableau (Tab. 8) montrent sur la base du coefficient de corrélation r de Pearson (0,132), qu'il y a une relation significative positive entre l'indépendance de l'auditeur interne et la profitabilité des sociétés cotées à la bourse des valeurs de Casablanca. Nous validons donc notre quatrième hypothèse dérivée (H4).

2.5.5. Test de l'hypothèse universelle (HU)

A titre de rappel, notre hypothèse universelle est la suivante :

HU : *La qualité d'audit interne impacte positivement la performance financière des sociétés cotées à la BVC.*

La validation de l'hypothèse universelle est le résultat de l'association des quatre hypothèses dérivées portant sur les déterminants de la qualité d'audit interne et les indicateurs de la performance financière. Le tableau ci-dessous (Tab.9) synthétise les résultats des tests d'hypothèses que nous avons effectué dans le paragraphe précédent :

Tableau n°9 – Résultats du test des hypothèses dérivées et de l’hypothèse universelle (HU) de la recherche

| <i>Hypothèses</i> | <i>Énoncés des hypothèses</i> | <i>Résultats</i> |
|--------------------|--|--------------------|
| Hypothèse 1 | La qualité d’audit interne à travers la compétence de l’auditeur interne influence positivement la rentabilité des sociétés cotées à la BVC. | <i>Validée</i> |
| Hypothèse 2 | La qualité d’audit interne à travers la compétence de l’auditeur interne a un impact positif sur la profitabilité des sociétés cotées à la BVC. | <i>Non Validée</i> |
| Hypothèse 3 | La qualité d’audit interne à travers l’indépendance de l’auditeur interne impacte positivement la rentabilité des sociétés cotées à la BVC. | <i>Validée</i> |
| Hypothèse 4 | La qualité d’audit interne à travers l’indépendance de l’auditeur interne a un impact positif sur la profitabilité des sociétés cotées à la BVC. | <i>Validée</i> |

Source : Les auteurs.

Étant donné que la majorité de nos hypothèses a été validé, nous pouvons dire que notre hypothèse universelle qui est fondée sur l’impact positif de la qualité d’audit interne sur la performance financière des sociétés cotées à la BVC, est acceptée.

3. Discussion des résultats et validation du modèle de la recherche

Les résultats obtenus se basent sur l’existence de relations d’impact entre la qualité d’audit interne (compétence et indépendance de l’auditeur interne) et la performance financière (rentabilité et profitabilité des sociétés cotées à la BVC).

De manière générale, nos résultats montrent que l’indépendance de l’auditeur interne impacte positivement et significativement la profitabilité (niveau de profit, marge bénéficiaire brute, et le revenu par action) et la rentabilité (des actifs, commerciale, financière et économique) des sociétés cotées à la bourse des valeurs de Casablanca, tandis que la compétence de l’auditeur interne influence positivement la rentabilité et négativement la profitabilité des sociétés cotées à la BVC.

Après validation, la figure 4 ci-après récapitule notre modèle de recherche.

Figure n°4 – Validation du modèle (Impact de la qualité d’audit interne entre compétence et indépendance de l’auditeur interne sur la performance financière des sociétés cotées à la BVC).

| Qualité d’audit interne | Performance financière | Hypothèses de recherche | Validation |
|--|---|---|-----------------------|
| <p>Compétence de l’auditeur interne (Niveau de formation académique, Qualifications, Connaissance et professionnalisme, Aptitudes de communication et relations humaines).</p> | <p>Rentabilité (Rentabilité des actifs ROA, Rentabilité financière ROE, Rentabilité économique ROCE, Rentabilité commerciale ROS).</p> | <p>HP: La QAI impacte positivement la PF des sociétés cotées à la BVC.</p> | Validée partiellement |
| <p>Indépendance de l’auditeur interne (Niveau d’indépendance, Indépendance du comité d’audit, Objectivité dans la formulation des résultats, Intégrité et Impartialité de l’auditeur interne, Influence, principes. Formalisés d’AI).</p> | <p>Profitabilité (Niveau de profit OP, Marge bénéficiaire brute MBB, Revenu par action EPS)</p> | <p>H1: La QAI à travers la compétence de l’auditeur interne influence positivement la rentabilité des sociétés cotées à la BVC.</p> | Validée |
| | | <p>H2: La QAI à travers la compétence de l’auditeur interne influence positivement la profitabilité des sociétés cotées à la BVC.</p> | Non validée |
| | | <p>H3: La QAI à travers l’indépendance de l’auditeur interne influence positivement la rentabilité des sociétés cotées à la BVC.</p> | Validée |
| | | <p>H4: La QAI à travers l’indépendance de l’auditeur interne influence positivement la profitabilité des sociétés cotées à la BVC.</p> | Validée |

Source : Les auteurs.

Les points présentés dans la figure ci-dessus (Fig. 4) ont montré que les auditeurs internes des sociétés cotées à la BVC sont compétents et leur compétence impacte positivement la performance financière de ces sociétés. Ces résultats confirment les travaux de Hutchinson & Zain (2009), Ondieki (2013), Bett (2014), Ziaee (2014), Al-Matari et al. (2014), Bello et al. (2017), et Bengrich & El Ghadouia (2020). La compétence est mise en perspective dans notre étude par le niveau de formation académique des auditeurs internes, leurs qualifications pour assurer leur fonction, leur connaissance et professionnalisme, et leurs aptitudes de communication. Nous pouvons ainsi dire que les prédictions de la littérature sont en phase avec les résultats de notre étude.

Nos résultats ont aussi montré que les auditeurs appartenant à l'échantillon de notre étude jouissent d'un bon niveau d'indépendance dans le cadre de leurs travaux d'audit, et que leur indépendance influence positivement la performance financière de leur organisation. Nous avons mesuré l'indépendance par le niveau d'indépendance hiérarchique et fonctionnel des auditeurs internes, l'indépendance du comité d'audit, l'objectivité dans la formulation des résultats des travaux d'audit, l'intégrité, l'impartialité et le niveau d'influence des auditeurs, et l'existence de principes formalisés au sein de l'organisation concernant l'indépendance de ces auditeurs.

Ces résultats corroborent la plupart des travaux sur l'impact positif de l'indépendance sur la performance notamment ceux de Kiabel (2012), Ondieki (2013), Ziaee (2014), Alwala & Biraori (2015), Bello et al. (2017), et Boubakary (2020).

Conclusion et perspectives :

L'objectif du présent article consiste à analyser les effets statistiquement significatifs et la force d'association entre les déterminants de la qualité d'audit interne issus du cadre théorique de DeAngelo (1981) et la performance financière (rentabilité et profitabilité).

Dans un premier temps, nous avons collectés les données via questionnaire auprès de trente (30) sociétés cotées à la bourse des valeurs de Casablanca. Ensuite, nous avons fait une analyse en composantes principales afin d'éliminer les items n'ayant aucune contribution significative aux variables de notre modèle.

Enfin, les différents tests statistiques effectués ont montré que la qualité et l'efficacité d'audit interne à travers des auditeurs compétents et indépendants améliore la rentabilité et la profitabilité des sociétés étudiées. En effet, nos résultats corroborent les résultats obtenus dans de différentes études menées dans des contextes et sur des échantillons différents notamment celles de Eighme & Cashell (2002), Hillman & Dalziel (2003), Hutchinson & Zain (2009), Prawitt, et al. (2009).

La présente étude nous semble tout de même importante d'une part afin de sensibiliser les praticiens sur l'importance ainsi que sur l'envergure de la qualité d'audit interne à travers ses différents caractéristiques, et d'autre part, d'attirer l'attention des dirigeants des sociétés sur l'impact de la qualité d'audit interne sur la performance financière dans le but de les encourager

à créer cette fonction et de la doter aussi de tous les moyens nécessaires à ses travaux, et de les encourager à prendre en considération lors du processus de prise de décision les rapports d'audit comprenant les dysfonctionnements, les anomalies et les risques pouvant entraver la réussite de l'organisation et engendrer des pertes importantes.

Par contre, la limite de notre recherche est liée au fait que l'étude n'a pas pu aborder la qualité d'audit interne dans son approche moderne, car nous avons abordé la qualité d'audit interne dans son approche traditionnelle DeAngelo (1981) à travers la qualité de l'auditeur et non la qualité des travaux et du processus d'audit interne. Nous proposons donc que cette recherche peut être complétée également en ajoutant d'autres variables à la dimension qualité d'audit interne afin de la cerner tant dans son approche traditionnelle que dans son approche moderne et d'en étudier l'impact par la suite sur la performance financière.

Nous avons aussi remarqué que les corrélations entre les divers construits étudiés étaient moyennes voir faibles pour certains, et par conséquent, nous pensons que l'élargissement de l'échantillon serait nécessaire pour pouvoir aboutir à des résultats plus significatifs qui peuvent cependant être généralisables.

À cet égard, nous comptons dans de prochaines études développer d'avantage notre modèle synthétique en y intégrant d'autres construits et d'élargir notre échantillon de façon à ce que nos résultats soient plus représentatifs de la population mère étudiée.

Bibliographie :

- Al-Matari, E. M., Al-Swidi, A., & Fadzil, F. H. B. (2014). The effect of the internal audit and firm performance: A proposed research framework. *International Review of Management and Marketing*, 4(1), 34.
- Alwala, O. L., & Biraori, O. E. (2015). Internal audit independence and share performance of firms listed in the Nairobi stock exchange. *International Journal of Recent Research in Interdisciplinary Sciences (IJRRIS)*, 2(1), 17-23.
- Bello, S. M., et al. (2017). Investigating the Relationship between internal audit Quality and Organizational Performance of Public Universities in Nigeria. *Journal of Accounting, Auditing, and Finance Research*, 5 (6), 1, 23.
- Bengrich, M., & El Ghadouia, M. (2020). Étude De L'influence De L'audit Interne Sur La Performance Globale Des Entreprises De La Région Souss Massa. *Revue Internationale du Chercheur*, 1(2), 98-116.
- Bett, C. C. (2014). *The relationship between effectiveness of internal audit function and financial performance of companies listed in Nairobi Securities Exchange* (Doctoral dissertation, University of Nairobi).
- Birkett, W. P., et al. (1999). Competency Framework for Internal Auditing (CFIA). *Three volumes. (Altamonte Springs, FL: The Institute of Internal Auditors Research Foundation, 1999).*
- Bocco, B. S. (2010). Perception de la notion de performance par les dirigeants de petites entreprises en Afrique. *La Revue des Sciences de Gestion*, (1), 117-124.
- Boubakary, B. (2020). Audit Interne Et Performance Des Entreprises Publiques Et Parapubliques Au Cameroun. *International Journal of Economics and Management Research*, 1(2), 81-104.
- Célérier, L. (2015). La mise en place d'une fonction d'audit interne dans l'administration centrale d'état et le possible renouvellement des corps et services d'inspection. *Revue française d'administration publique*, (3), 659-672.
- Chemangui, M. (2005). La problématique de mesure de la qualité d'audit : proposition d'une approche de conception. *Comptabilité et connaissances*.
- Chow, C. W. (1982). The demand for external auditing: Size, debt and ownership influences. *Accounting review*, 272-291.
- Cohen, A. G. (2010). Une nouvelle façon de gérer l'Etat et l'Administration : contrôle interne et audit publics. *Politiques et management public*, 27(2), 103-108.
- DeAngelo, L. E. (1981). Auditor size and audit quality. *Journal of accounting and economics*, 3(3), 183-199.
- Eighme, J. E., & Cashell, J. D. (2002). Internal auditors' roles in overcoming the financial reporting crisis. *INTERNAL AUDITING-BOSTON-WARREN GORHAM AND LAMONT INCORPORATED-*, 17(6), 3-11.
- Flint, D. (1988). *Philosophy and principles of auditing: an introduction*. Macmillan Education.
- Guérard, S. (2006). *Regards croisés sur l'économie mixte : approche pluridisciplinaire, droit public et droit privé*. Éditions Le Harmattan.
- Hillman, A. J., & Dalziel, T. (2003). Boards of directors and firm performance: Integrating agency and resource dependence perspectives. *Academy of Management review*, 28(3), 383-396

- Hutchinson, M., & Mat Zain, M. (2009). Internal audit quality, audit committee independence, growth opportunities and firm performance. *Corporate Ownership and Control*, 7(2), 50.
- Kiabel, B. D. (2012). Internal auditing and performance of government enterprises: a Nigerian study. *Global Journal of Management and Business Research*, 12(6).
- Manita, R. (2008). La qualité de l'audit externe : proposition d'une grille d'évaluation axée sur le processus d'audit. *Management*, 11(2), 191-210.
- Margolis, J. D., & Walsh, J. P. (2001). *Misery loves companies: whither social initiatives by business?* Division of Research, Harvard Business School.
- Mautz, R. K., & Sharaf, H. A. (1961). *The Philosophy of Auditing*, American Accounting Association. *Monograph No. 6. Sarasota, FL: American Accounting Association.*
- Mouzoun, M. A., & Elmezouari, S. (2018). L'efficacité des fonctions d'audit interne : Cas des Établissements et Entreprises Publics au Maroc. *Revue du contrôle, de la comptabilité et de l'audit*, 2(2).
- Ondieki, N. M. (2013). *Effect of internal audit on financial performance of commercial banks in Kenya* (Doctoral dissertation, University of Nairobi).
- Sawyer, L. B. & Dittenhofer, M. A. (1996). *Sawyer's internal auditing: the practice of modern internal auditing*, IIA, Altamonte Springs.
- Shore, C., et al. (2015). Audit culture revisited: Rankings, ratings, and the reassembling of society. *Current Anthropology*, 56(3), 431-432.
- Ziaee, M. (2014). The effect of audit quality on the performance of listed companies in Tehran Stock Exchange. *International Letters of Social and Humanistic Sciences*, (10), 36-43.
- Zoe-Vonna, P. (1988). An Analysis of Auditor Litigation and Audit Service Quality. *The Accounting Review*, 63(1), 55-73.