

Le rôle de l'audit externe dans la transparence de la communication financière. Une revue de littérature

The role of external audit in the transparency of the financial communication. A literature review

Maryam AOUINA

Doctorante en sciences économiques et gestion,
Université Hassan II de Casablanca
Faculté des Sciences Juridiques Economiques et Sociales Mohammedia, Maroc.
Laboratoire de recherche en « Performance Economique et Logistique »
meriem.aouina@gmail.com

Abdelhak MOUSSAMIR

Professeur de l'Enseignement Supérieur
Université Hassan II de Casablanca
Faculté des Sciences Juridiques Economiques et Sociales Mohammedia, Maroc.
Laboratoire de recherche en « Performances Economique et Logistique »
amoussamir@yahoo.fr

Date de soumission : 19/02/2019

Date d'acceptation : 12/03/2019

Pour citer cet article :

AOUINA M. & MOUSSAMIR A (2019) « Le rôle de l'audit externe dans la transparence de la communication financière. Une revue de littérature », Revue du contrôle, de la comptabilité et de l'audit « Numéro 8 : Mars 2019 / Volume 3 : numéro 4 » p : 513- 525

Résumé :

La multiplication des scandales financiers à l'échelle mondiale invoque l'utilité et la pertinence de l'information financière publiée. Ce qui a mené à donner une grande importance au rôle joué par l'auditeur externe dans la qualité de l'information financière. En effet, l'information financière dépend de la responsabilité du contrôle des auditeurs externes qui ont pour mission d'attester que les comptes sont réguliers, sincères et reflètent une image fidèle des résultats des sociétés, dont le but principal, est d'instaurer la confiance vis-à-vis des investisseurs et d'obtenir des financements importants.

Le présent travail, cherche à examiner la relation entre certains attributs de l'audit externe pour une communication financière de qualité, et ce à travers une revue de littérature.

Mots clés : Audit externe ; Communication financière ; Qualité ; Image fidèle ; Confiance des investisseurs.

Abstract:

The proliferation of global financial scandals invokes the utility and relevance of published financial information. This has led to a strong emphasis on the role played by the external auditor in the quality of financial reporting. Indeed, the financial information depends on the control of the external auditors, whose mission is to certify that the accounts are regular, sincere and reflect a faithful image of the results of the companies, the main purpose of which is to establish trust in investors and securing significant financing. This paper seeks to examine the relationship between certain attributes of external auditing for quality financial communication, through a literature review.

Keywords: External audit; Financial Communication; Quality; Faithful image; Investor confidence.

Introduction :

La communication financière acquiert une importance progressive et devient une partie intégrante de la stratégie des grandes sociétés cotées.

Elle est indispensable au bon fonctionnement des marchés financiers en facilitant l'utilisation des ressources, et en donnant un droit de surveillance des politiques des entreprises.

La transparence de l'information financière et comptable constitue, donc, une condition nécessaire afin de garantir une relation de confiance entre l'entreprise et ses partenaires.

Les investisseurs ont de moins en moins confiance dans les états financiers publiés à cause de la multitude de scandales financiers liés à la publication d'états financiers ne reflétant pas la réalité de la situation financière de l'entreprise ce qui a contribué à relancer les débats sur le rôle primordial de l'auditeur externe dans la certification d'états financiers en validant une image réelle de la situation financière de l'entreprise .

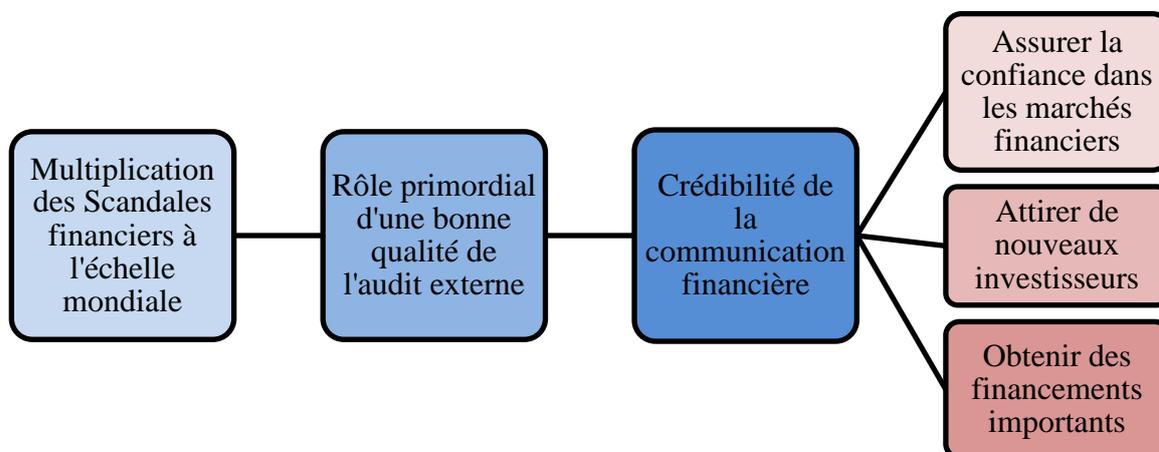
En effet, L'audit externe joue un rôle important en tant que gardien de confiance, (watchdog, ou guardian of trust), il a la responsabilité de valider la fiabilité de l'information financière émise par l'entreprise à destination des investisseurs (Shapiro ,1987).

Cet article présente une réponse à la question fondamentale : Dans quelle mesure la mission des auditeurs externes peuvent influencer la qualité de la communication financière ?

Le choix du thème qui fera l'objet de cette étude ne peut mieux s'apprécier qu'à travers une analyse de la qualité de l'information financière d'une part, puis de l'audit externe d'autre part.

A ce titre, notre article s'articulera autour de trois volets : le premier volet se focalisera sur les caractéristiques d'une communication financière de qualité, le deuxième mettra en exergue l'importance et les caractéristiques d'un audit externe de qualité et on va conclure par l'analyse du rôle de l'audit externe dans la crédibilité de la communication financière comme troisième et dernier volet.

Figure 1 : Schéma du modèle conceptuel de la problématique



Source : Elaboré par nous même

1. La qualité de la communication financière « Une revue de littérature ».

1.1 Concept et importance

Les scandales financiers à l'échelle mondiale ont été à l'origine de la crise de confiance qui a éclaté envers une information financière fiable et de qualité tout en s'intéressant aux conséquences économiques de la publication de chiffres comptables de qualité.

Plusieurs auteurs renseignent qu'une information financière de qualité conduit à une réduction du coût du capital (Francis, et al., 2004) à une augmentation de la liquidité des titres (LaFond, et al., 2007) et à une réduction du sous et surinvestissement (Biddle, et al., 2009). (Chen et al., 2011).

En effet, une meilleure qualité de l'information financière publiée, améliore le comportement d'investissement des entreprises en agissant au meilleur contrôle des actions des dirigeants (Bushman & Smith, 2001), et à la signalisation au marché.

Ainsi, une meilleure qualité de l'information financière réduit les niveaux d'asymétrie d'information entre la société et les fournisseurs de capitaux en attirant de nouveaux investisseurs.

1.2 Caractéristiques de la qualité de l'information financière

Plusieurs cadres conceptuels comptables déclinent la qualité de l'information financière selon quatre attributs :

-L'intelligibilité qui signifie la compréhensibilité de l'information pour les utilisateurs qui sont censés posséder une culture comptable et financière minimale.

-La fiabilité qui repose sur l'absence d'erreurs dans l'information communiquée et sur la représentation de la réalité, pour permettre aux partenaires de l'entreprise de pouvoir s'adapter aux changements de l'environnement.

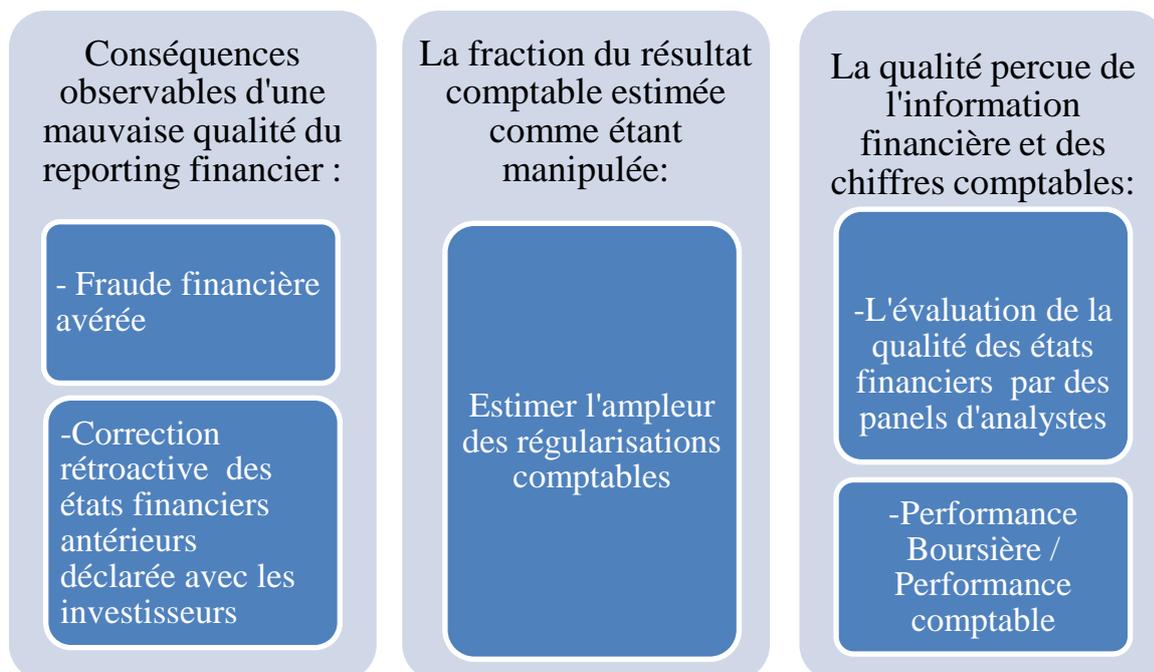
-La pertinence qui représente la capacité d'une information à influencer la prise de décision des utilisateurs en leur permettant soit d'évaluer les événements passés, présents et futurs soit de confirmer ou de corriger leurs évaluations, elle n'est donc utile que si une omission peut influencer négativement les décisions à prendre par les utilisateurs.

-La comparabilité, c'est la comparaison des données dans le temps et dans l'espace. Dans le temps, la comparabilité de l'information permet d'identifier les performances financières de l'entreprise. Et dans l'espace, la comparabilité des états financiers de différentes entreprises permet d'évaluer les rentabilités, les rendements financiers et leur évolution.

La comparabilité de l'information financière renvoie obligatoirement à la mise en place d'un dispositif normatif, connu des utilisateurs ou des partenaires de la bourse.

Sur le plan opérationnel, le concept de qualité d'information financière se présente en plusieurs propriétés observables ou éléments mesurables. Le tableau (1) résume les travaux de synthèse antérieurs, He, Labelle, Piot et Thornton (2007, 2008) qui présentent les approches de qualité d'information financière en trois grandes propriétés à savoir :

Tableau 1 : Les approches de la qualité de l'information financière



Source : He, Labelle, Piot et Thornton (2007, 2008)

Les deux premières propriétés renvoient à la fiabilité des données comptables, alors que la troisième recouvre des aspects de pertinence, c'est-à-dire d'utilité décisionnelle.

Les informations financières à publier doivent traduire la situation réelle et précise de l'entreprise et particulièrement au niveau de sa situation financière, de sa performance et de ses perspectives. Les informations financières fiables reposent non seulement sur certaines caractéristiques mais doivent être aussi conformes aux normes d'audit et de comptabilité.

2. La qualité de l'audit externe

2.1 L'audit externe et la théorie de l'agence

Dans le cadre de la théorie d'agence, l'audit externe constitue un moyen de limitation des manipulations comptables des dirigeants et de réduction des coûts d'agence.

En effet, plusieurs études proposent également que la présence d'un auditeur qualifié peut réduire les problèmes d'asymétrie d'information (Almutairi, et al., 2009), (DeBoskey & Jiang, 2012), (Yaghoob, et al., 2014).

(Jensen & Meckling, 1976) définirent la relation d'agence « comme étant un contrat par lequel une (ou plusieurs) personne (le principal) engage une autre personne (l'agent) pour exécuter en son nom une tâche quelconque qui implique une délégation d'un certain pouvoir de décision à l'agent ». Ce type de relation pose problème du fait de la divergence d'intérêt et de l'asymétrie d'information existantes entre les deux parties investisseur/dirigeant. Il existe, alors, un risque d'opportunisme du dirigeant et des coûts d'agence liés à ce type de relation qui sont supportés par le principal. Pour cette raison, le recours à un commissaire aux comptes constitue un gardien de confiance (Shapiro, 1987) afin de réduire les coûts d'agence et d'assurer la transparence de l'information financière. , il constitue bien évidemment un gérant de la bonne gestion des dirigeants et de la pérennité de l'entreprise.

L'auditeur externe constitue, donc, un mécanisme de gouvernance qui permet de réduire l'asymétrie d'information entre les gestionnaires et les actionnaires. Par sa responsabilité de contrôle de la comptabilité, l'auditeur permet de fiabiliser les états financiers. Cependant, cette caractéristique ne peut être accomplie que si l'audit est de qualité.

2.2 Concept et mesures de la qualité de l'auditeur externe

Selon la définition la plus connue de la qualité de l'audit, formulée par DEANGELO en 1981 : « La qualité de l'audit est définie comme l'appréciation par le marché de la probabilité

jointe qu'un auditeur donné va simultanément découvrir une anomalie significative dans le système comptable de l'entreprise cliente et mentionner cette anomalie. »

La probabilité de découverte d'une anomalie dépend de la technologie du cabinet d'audit et des procédures d'audit utilisées, tout autrement de la compétence du cabinet d'audit. La probabilité conditionnelle que l'anomalie découverte soit mentionnée est une mesure du niveau d'indépendance de l'auditeur par rapport à son client.

Les recherches qui ont résulté de cette formalisation de la qualité de l'audit par DEANGELO ont donc pris comme hypothèse qu'il était possible d'évaluer la qualité de l'audit comme une fonction de la compétence et de l'indépendance de l'auditeur.

2.2.1 Les variables liées à la compétence :

Deux principales variables mettent en condition la compétence de l'auditeur externe. Il s'agit de la compétence des auditeurs personnes physiques qui composent toute l'équipe de l'audit ; et de la compétence du cabinet en matière technologique, c'est-à-dire sa capacité à disposer des ressources et moyens nécessaires pour saisir et contrôler le système d'information de l'entreprise auditée. Ainsi, l'accroissement de la normalisation dans les domaines de la comptabilité, du contrôle interne et de l'audit a progressivement transformé la notion de compétence en notion de conformité aux normes applicables.

2.2.2 Les variables liées à l'indépendance :

L'indépendance peut être assimilée au niveau des auditeurs personnes physiques ou au niveau de la structure.

Pour l'indépendance des auditeurs personnes physiques, cela consiste à interdire la détention par les collaborateurs ou les associés d'actions ou de parts dans les sociétés auditées par le cabinet, ou à interdire la participation à une mission d'audit d'un collaborateur dont l'un des membres de la famille travaille ou est en relation directe avec l'entreprise auditée.

Au niveau de l'indépendance du cabinet d'audit en tant qu'entreprise, les missions d'audit sont des contrats de prestation de services qui assurent le chiffre d'affaires du cabinet et qui permettent de couvrir les coûts du cabinet. Comme toute entreprise, le cabinet va chercher à pérenniser ses liens avec ses clients en leur apportant le service demandé au moindre coût. Mais à la différence des autres entreprises, la nature de la prestation de services intègre également un élément essentiel qui n'a pas de coûts directs apparents : Il s'agit de l'indépendance du cabinet.

Si une entreprise exige de son auditeur que ce dernier approuve des montants comptables discutables, l'auditeur peut maintenir ses exigences et risquer de perdre son mandat ou, au contraire, accéder aux souhaits de son client et bénéficier du renouvellement de son mandat dans le respect des normes applicables.

Outre les variables citées précédemment, l'indépendance de l'auditeur se trouve ainsi exposée lors de la prestation d'activités complémentaires de conseil. Si un cabinet fournit des prestations de conseil stratégique, il s'immisce dans la gestion de l'entreprise et peut difficilement conserver son indépendance. De même, s'il met en place les systèmes d'information, il lui sera difficile d'en remettre en cause la pertinence ou la fiabilité. Par contre certaines missions de conseil, comme l'audit fiscal ou social, peuvent favoriser des synergies avec la mission d'audit des états financiers.

2.2.3 Les principaux attributs de la qualité de l'audit :

Pour les utilisateurs et les chercheurs, les principaux attributs de qualité de l'audit relèvent de :

- La taille ou réputation de l'auditeur
- L'ancienneté de la mission d'audit
- La spécialisation sectorielle de l'auditeur

Les mesures relatives aux deux premières catégories concernent l'indépendance, alors que la troisième est liée à la compétence et à l'expertise.

Selon (Prat dit Hauret, 2003), il existe des facteurs internes et externes qui affectent l'indépendance des auditeurs.

Les facteurs internes englobent les facteurs relatifs au cabinet (La taille du cabinet d'audit, les missions de conseil), les facteurs relatifs à l'auditeur comprenant bien évidemment la compétence et l'expérience ainsi que ceux relatifs à la relation de l'auditeur et la société auditée (concurrence accrue entre les cabinets d'audit, situation financière de la société auditée).

Concernant les facteurs externes, il s'agit spécialement de la durée du mandat, la flexibilité au niveau des règles et des méthodes comptables

3. L'audit externe et la qualité de La communication financière

3.1 La mission des auditeurs externes

L'auditeur légal est censé garantir la sincérité et l'image fidèle des états financiers, il se retrouve au cœur des manipulations comptables (Mballa & Feudjo, 2016).

En plus, l'étude de (Sakka, 2010) montre que l'audit est toujours en position de supériorité par rapport à l'auditeur. C'est le premier qui détient l'information dont a besoin le second pour accomplir ses diligences. Donc, les auditeurs se trouvent dans une situation embarrassante en confrontation à des dilemmes éthiques tels qu'évoquer par (Prat Dit Hauret ,2003).

Selon (Chaplais, et al. ,2016), l'objectif attendu d'une mission d'audit est bien évidemment, la certification des états financiers d'une entreprise. L'auditeur légal doit estimer leur régularité et leur sincérité en vue de fournir une image fidèle de la situation financière de l'entreprise.

Selon (Mikol ,1999), il s'agit de donner une image fidèle de l'ensemble des transactions de l'exercice passé et de la situation financière à la date de clôture dudit exercice.

En effet, les auditeurs externes doivent contribuer à la communication d'informations transparentes qui ne doit pas faire l'objet de manipulations (Ajustement des résultats, gestion fiscale du résultat, et pratiques comptables frauduleuses des comptes).

Les auditeurs jouent donc, un rôle privilégié dans la sécurisation financière. Ils engagent leur responsabilité et contribuent à renforcer la confiance des utilisateurs dans la certification des comptes annuels.

On déduit que l'audit des états financiers garantit une image fidèle des comptes et assure la confiance dans les marchés financiers.

3.2 Les principaux indicateurs d'un audit externe de qualité et crédibilité de la communication financière

3.2.1 La Réputation de l'auditeur externe

Un auditeur compétent et indépendant est capable de détecter et révéler les anomalies et fraudes sans être affecté par les dirigeants. Les études empiriques élaborées dans ce sens, développent deux caractéristiques du cabinet d'audit qui peuvent affecter la qualité d'audit : la taille et la réputation (DeAngelo, 1981).

(Chalmers & Godfrey, 2004) montrent que les plus grandes sociétés d'audit améliorent la qualité de publication financière et contribuent à réduire le problème d'asymétrie d'information entre les managers et les différents partenaires de l'entreprise.

En effet, les états financiers certifiés par les grands cabinets d'audit renforcent la confiance des investisseurs sur le marché financier envers l'information financière publiée.

Par conséquent, l'appartenance des auditeurs à un réseau international d'audit permet d'améliorer la transparence de la communication financière des entreprises.

3.2.2 L'ancienneté de l'auditeur externe

(Sun & Liu ,2011) suggèrent que la présence d'un auditeur externe qualifié et spécialiste fournit une assurance pour la qualité de l'information comptable. En auditant la même entreprise durant plusieurs exercices, les auditeurs requièrent une grande expérience et deviennent des experts dans les processus relatifs à ce secteur. En effet, en ayant une bonne connaissance des faiblesses et des risques de la société auditée, les auditeurs deviennent plus performants (Wooten, 2003).

En apprenant à connaître les activités de l'entreprise, ses stratégies, ses motivations et son système d'information comptable et en connaissant le type des erreurs éventuelles, les auditeurs évaluent les risques essentiels (Hakim, et al., 2010).

De même, (Mayangsari ,2006) précise que l'ancienneté de la mission du vérificateur impacte positivement la perception des investisseurs au sujet de la qualité de communication financière.

En effet, une longue durée de la mission de l'auditeur améliore la transparence de l'information comptable.

3.2.3 La spécialisation sectorielle de l'auditeur externe

En se spécialisant dans un secteur défini, l'auditeur développe une compétence relative à son client, cette expérience lui attribue une meilleure appréhension des facteurs de complexité et de risque spécifiques au secteur d'activités de son client.

Cela maximise donc, la probabilité de détection d'anomalies tout en optimisant le travail de l'auditeur vérificateur.

(Hogan & Jeter, 1999) précisent que la spécialisation du cabinet d'audit dans un secteur particulier contribue non seulement à divulguer une information financière de qualité mais aussi de réaliser des économies de coûts sur les missions d'audit.

Conclusion

Cet article a été conçu pour donner une exploration théorique du rôle de l'audit externe dans la qualité de la communication financière des entreprises.

L'ensemble des travaux de recherche menés sur la qualité de l'audit externe en sa relation avec la qualité de l'information financière publiée nous a permis de constater que :

- La présence d'un auditeur qualifié est un mécanisme d'atténuation des asymétries d'information et des coûts d'agence en assurant une information financière de qualité.
- Les entreprises auditées par des cabinets d'audit de grande taille et d'une grande réputation sont susceptibles de garantir une communication plus crédible que celles auditées par des cabinets d'audit de petite taille.
- L'ancienneté de l'auditeur externe joue un rôle important du fait qu'en auditant la même entreprise durant plusieurs années augmente la capacité de l'auditeur à détecter facilement les anomalies en communiquant une information rassurante chez les investisseurs.
- La spécialisation du cabinet d'audit dans un secteur précis est un signe d'expertise et de compétence ce qui contribue à améliorer la qualité de l'information financière communiquée sur le marché financier.

Bibliographie :

- Almutairi, A. R., Kimberly, D. A., Skantz, T. (2009). Auditor tenure, auditor specialization, and information asymmetry. *Managerial Auditing Journal*, 24(7), 600-623.
- Belhadi, A. (2018). Les attributs de l'audit externe pour une information financière de qualité. *Revue Nouvelle Economie*, (18), 37-58.
- Biddle, G., Hilary G. & Verdi, R. (2009). How Does Financial Reporting Quality Improve Investment Efficiency? *Journal of Accounting and Economics*, 48(2-3), 112.-131.
- Bushman, R. & Smith, A. (2001). Financial accounting information and corporate governance. *Journal of Accounting and Economics*, 31(1-3), 237-333.
- Chalmers, K., Godfrey, J. M. (2004). Reputation costs: the impetus for voluntary derivative financial instrument reporting. *Accounting Organizations and Society*, 29(2), 95-125.
- Chaplais, C., Mard, Y., Marsat, S. (2016). L'auditeur face aux dilemmes éthiques : l'impact d'une formation à l'éthique sur la conformité au code de déontologie. *Comptabilité - Contrôle - Audit*, 22 (1), 53 -83.
- Chen, F., Hope, O., Li Q. & Wang, X. (2011). Financial reporting quality and investment efficiency of private firms in emerging markets. *The Accounting Review*, 86 (4), 1255-1288.

- DeAngelo, L. E. (1981). Auditor independence, low balling, and disclosure regulation. *Journal of Accounting and Economics*, 3(2), 113–127.
- DeAngelo, L.E. (1981). Auditor size and audit quality. *Journal of Accounting and Economics*, 3(3), 183- 199.
- DeBoskey, D. G., Jiang, W. (2012). Earnings management and auditor specialization in the post-sox era: An examination of the banking industry. *Journal of Banking and Finance*, 36(2), 613–623.
- Francis, J., LaFond, R., Olsson, P.M. & Schipper, K. (2004). Cost of equity and earnings attributes. *The Accounting Review*, 79 (4), 67-1010.
- Gaddour I. (2016) : « Contribution à l'étude de la qualité de l'audit : une approche fondée sur le management des équipes et le comportement des auditeurs »Thèse de doctorat en sciences de gestion Université de recherche Paris Sciences et Lettre.
- Gharsellaoui, L. (2017). Qualité d'audit externe et transparence de la communication financière : L'impact de la propriété institutionnelle dans les entreprises Tunisiennes cotées. *Journal of Academic Finance*, (8), 35-55.
- Hakim, F. & Omri, M.A. (2010). Quality of the external auditor, information asymmetry, and bid ask spread: Case of the listed Tunisian firms. *International Journal of Accounting and Information Management*, 18(1), 5-18 .
- He, L., Labelle, R., Piot, C., Thornton, D. B. (2008). Board monitoring, audit committee effectiveness and financial reporting quality. Review and synthesis of empirical evidence. *Journal of Forensic Accounting*.
- He, L., Labelle, R., Piot, C., Thornton, D. B. (2007). Board monitoring, audit quality and financial reporting quality. An international review of empirical evidence.
- Hogan, C.E. & Jeter, D. C. (1999). Industry specialization by auditors. *Auditing. A Journal of Practice & Theory*, 18(1), 1-17.
- Houcine, A. (2014). Qualité de l'information financière et comportement d'investissement : Cas des entreprises tunisiennes cotées. *La Revue de Gestion et Organisation*, (6), 104 -116.
- Jensen, M.C & Meckling, W.H. (1976). , theory of the firm: managerial behavior, agency Costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3 (4), 305-360.
- KuedaWamba, B. & Ngassa, M. (2019). La relation auditeur-audité et l'indépendance des commissaires aux comptes dans le contexte du Cameroun. *Revue Internationale des Sciences de Gestion*, (2) ,458 -485.

- Mayangsari, S. (2006). The influence of auditor-auditee on investor perception of audit quality. Presented in SNA IX Padang.
- Mballa, A. Y. V. & Feudjo, J. R. (2016). Peut-on faire confiance aux états financiers ? Le cas de 8 entreprises camerounaises .1ère journée d'étude africaine en comptabilité et contrôle.
- Mikol, A. (1999), Les audits financiers, Paris : Editions d'Organisation.
- Omri, M.A.B. & Akrimi, N.A. (2014). Les facteurs d'influence de l'indépendance de l'auditeur externe : une étude exploratoire auprès des préparateurs de l'information financière tunisiens. La Revue Gestion et Organisation, (6), 67-74.
- Pigé, B. (2011), Qualité de l'audit : Enjeux de l'audit interne et externe pour la gouvernance des organisations, Bruxelles : De Boeck.
- Piot, C. (2009), Gouvernance, audit et qualité de l'information financière : De Boeck Supérieur.
- Prat Dit Hauret, C. (2003). L'indépendance perçue de l'auditeur. Revue Française de Gestion, 29 (147), 105-117.
- Sakka, A. (2010). L'auditeur : complice ou victime de l'audit ? La place de la dimension européenne dans la Comptabilité –Contrôle- Audit.
- Shapiro, S. (1987). The social control of impersonal trust .American Journal of Sociology, 93 (3), 623-658.
- Sun, J., Liu, G. (2011). Industry specialist auditors, outsider directors, and financial analysts. Journal Account Public Policy, 30(4), 367–382.
- Wooten, T.C. (2003). Research about audit quality. CPA Journal, 73(1), 48-64.
- Yaghoob nezhada, A., Royaeab, R., Geraylic, M. S. (2014). The Effect of Audit Quality on Information Asymmetry: Empirical Evidence from Iran. Asian Journal of Research in Banking and Finance, 4(1), 128- 139.