

دليل تطبيقي من الشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية لتأثير
خصائص عميل المراجعة وخصائص مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات
لأتعاب مراجعة القوائم المالية

د/ عيد فتحى شعبان شعيب

مدرس بقسم المحاسبة كلية التجارة جامعة بنى سويف

Dreidfathy@Gmail.Com

مستخلص البحث:

الهدف: استهدف البحث دراسة أثر خصائص عميل المراجعة (حجم عميل المراجعة، ربحية عميل المراجعة، طبيعة صناعة عميل المراجعة، مستوى تعقد عمليات عميل المراجعة)، وخصائص مكتب المراجعة(حجم مكتب المراجعة، التخصص الصناعي لمكتب المراجعة، فترة الارتباط بعميل المراجعة، وخبرة مكتب المراجعة) على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة فى البورصة المصرية.

مجتمع وعينة البحث: اعتمد الباحث على فحص التقارير المالية وتقارير مراقبى الحسابات لعينة مكونة من 400 مشاهدة تخص 80 شركة من الشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية خلال الفترة من ٢٠١٩ حتى ٢٠٢٣، وبالاعتماد على بعض الأساليب الإحصائية مثل: نماذج الارتباط، ونماذج تحليل الانحدار المتعدد قام الباحث باختبار فروض البحث.

النتائج: خلص البحث إلى: وجود تأثير إيجابي معنوي لحجم عميل المراجعة، طبيعة الصناعة، ربحية عميل المراجعة، وتأثير إيجابي غير معنوي لمستوى تعقد عمليات عميل المراجعة. ووجود تأثير إيجابي معنوي لحجم مكتب المراجعة، التخصص الصناعي لمراقب الحسابات، خبرة مكتب المراجعة، فترة الارتباط بعميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة فى البورصة المصرية.

كما خلاص البحث إلي أن حجم عميل المراجعة هو العامل الأكثر تأثيراً على تقدير مراقب الحسابات لأتعباب المراجعة من بين العوامل التي تم اختبارها والمتعلقة بخصائص عميل المراجعة. كما يُعد حجم مكتب المراجعة العامل الأكثر تأثيراً على تقدير مراقب الحسابات لأتعباب مراجعة القوائم المالية من بين العوامل التي تم اختبارها والمتعلقة بخصائص مكتب المراجعة، إلا أن حجم عميل المراجعة يعد العامل الأكثر تأثيراً على تقدير مراقب الحسابات لأتعباب من بين جميع العوامل التي تم اختبارها.

وفيما يتعلق بتأثير المتغيرات الرقابية على المتغير التابع، في سياق العلاقات محل البحث، انتهى البحث إلى وجود تأثير إيجابي معنوي لكل من: القيمة السوقية لعميل المراجعة، درجة الرفع المالي لعميل المراجعة، بينما يوجد تأثير سلبي غير معنوي لتأخر إصدار تقرير المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعباب مراجعة القوائم المالية.

الكلمات الدالة: خصائص عميل المراجعة، خصائص مكتب المراجعة، أتعباب المراجعة.

Abstract:

Objective: The aim of the study was to investigate the impact of audit firm characteristics (size, profitability, industry nature, and operational complexity) and audit firm characteristics (size, industry specialization, audit tenure, and audit experience) on the audit fees of financial statements of non-financial companies listed on the Egyptian Stock Exchange.

Research Population and Sample: To test the research sample, the researcher examined financial reports and audit reports of a sample comprising 400 observations from 80 non-financial companies listed on the Egyptian Stock Exchange, across various sectors, from 2019 to 2023. Using statistical methods such as correlation models and multiple regression analysis, the researcher tested the research hypotheses.

Results: The study concluded the following results:

- A significant positive impact of the size, nature of industry, profitability, and the operational complexity on the audit fees of financial statements.
- Nonsignificant positive impact of the operational complexity on the audit fees of financial statements.
- A significant positive impact of the auditee size, industry specialization, auditee experience, and the audit tenure on the audit fees of financial statements
- The research also concluded that the size is the most influential factor on the audit fees among the firm characteristics of the tested as determinants of the audit fees of financial statements.
- Among the audit firm characteristics tested, the size was found to be the most influential factor on the audit fees.
- The audit client's size was found to be the most influential factor on the audit fee, compared to all characteristics tested as determinants for the audit fees of financial statements.
- Concerning the effect of regulatory variables on the dependent variable, the study concluded that there is a significant positive effect of the market value ratio and financial leverage, while the date of the audit report issuance had a non-significant negative impact on the auditor's fee of financial statements.

Keywords: Firm Characteristics, Audit Firm Characteristics, Audit Fees

١. مقدمة البحث:

تؤدي مراجعة القوائم المالية دورًا حيويًا في المجتمع حيث تستهدف عملية المراجعة توفير تأكيد معقول ومناسب بأن التقارير المالية التي أعدتها الإدارة تعكس بشكل دقيق وعادل الوضع المالي الحقيقي للشركة. ويعد استقلال مراقب الحسابات أثناء كافة مراحل عملية المراجعة عنصرًا أساسيًا يمثل الضمانة الحقيقية في أداء هذا الدور على الوجه الأكمل لضمان جودة نتائج عملية المراجعة. وقد أثارت الانهيارات المالية التي تعرضت لها كبرى الشركات في الولايات المتحدة الأمريكية في بداية الألفية الثالثة القلق لدى جمهور أصحاب المصالح، مما أدى إلى زيادة الاهتمام على المستوى المهني، والأكاديمي بمسألة استقلالية مراقبي الحسابات.

ومما لا شك فيه أن أتعاب مراقبي الحسابات تمثل إحدى القضايا الرئيسية التي يمكن أن تؤثر على استقلاليتهم في إطار العلاقة الاقتصادية بين مكتب المراجعة والعميل. حيث يشير (دليل الاتحاد الدولي للمراجعة، والضمان، والأخلاقيات، ٢٠٠٨) الصادر عن الاتحاد الدولي للمحاسبين (IFAC)، إلى أن حجم الإيرادات التي تحققها مكاتب المراجعة من تقديم خدمات المراجعة بالإضافة إلى الخدمات بخلاف المراجعة، إلى جانب درجة اعتماد مراقب الحسابات على الإيرادات من عميل معين، قد تشكل تهديدًا لاستقلاليتهم.

كما أشارت إحدى الدراسات (Santoso et al, 2023) إلى أن الاعتماد المفرط من جانب مكتب المراجعة على عميل واحد في تحقيق الإيرادات، لا سيما إذا كانت نسبة الإيرادات التي يحققها المكتب من خلال هذا العميل تتجاوز ١٠٪ من إيرادات المكتب، قد يؤدي إلى تضارب محتمل في المصالح ويؤثر سلبًا على استقلال مراقب الحسابات مما ينعكس سلبًا على جودة عملية المراجعة ونتائجها. وعلى الرغم من كثرة القوانين واللوائح والتشريعات العالمية التي تستهدف ضمان استقلالية مراقبي الحسابات وحمايتهم من التهديدات، إلا أنه لا تزال هناك تساؤلات مستمرة حول مدى نزاهة مراقبي الحسابات وقدرتهم على الحفاظ على استقلاليتهم في ظل هذه الضغوط الاقتصادية.

تأسيماً على ما تقدم يُمكن القول بأن عملية تقدير مراقب الحسابات لأتباعه تُعد أحد القضايا الجوهرية التي تؤثر في جودة عملية المراجعة مما يستدعي ضرورة الاهتمام بدراسة المحددات والعوامل التي تؤثر على تقدير مراقبي الحسابات لهذه الأتعاب.

وفيما يتعلق بالمحددات المتعلقة بتقدير مراقبي الحسابات لأتباعهم أشارت بعض الدراسات (Aronmwan & Okafor, 2015; Beattie et al, 2000; Audousset, 2015; عبدالرحيم، ومحمد، ٢٠٢٢، ٢٠٢٢; Naser & Nuseibeh, 2007; Joshi & Al- Bastaki 2000; Gonthier- Besacier & Schatt, 2007; El-Gammal; 2012; Mohammed & Saeed, 2018; Rewczuk & Modzelewski, 2019; Owusu & Bekoe, 2019; Santhosh & Ganesh, 2020) إلى وجود العديد من العوامل والمحددات الداخلية والخارجية على حد سواء، تلك المحددات التي ربما يرتبط بعضها بخصائص عميل المراجعة كما يرتبط بعضها بخصائص مكتب المراجعة. لذلك، فإن فهم هذه المحددات يُعد أمراً بالغ الأهمية لضمان توافق أتعاب مراقبي الحسابات مع حجم الجهد الذي يبذلونه في تنفيذ مهام وإجراءات عملية المراجعة، وفي جميع الأحوال لا يجب أن ترتبط تلك الأتعاب بالنتائج التي تتوصل إليها عملية المراجعة، لضمان استقلالية مراقبي الحسابات في أداء مهامهم والتقرير عن نتائجها.

٢. مشكلة البحث:

تُعتبر عملية مراجعة القوائم المالية من الأمور الجوهرية فضلاً عن إلزاميتها، بهدف التحقق من مدى مصداقية المحتوى المعلوماتي الذي توفره التقارير المالية. وبالرغم من أهمية أتعاب المراجعة كأحد محددات جودة المراجعة (عبدالرحيم ومحمد، ٢٠٢٢: علي، ٢٠٢٣) إلا أن عملية تقدير مراقب الحسابات لتلك الأتعاب لا تخضع لمعادلة أو آلية قياس واضحة أو محددة، كما أنها لا تعتبر عملية ليس عملية عشوائية لا تخضع لأي معايير أو محددات، حيث أشارت العديد من الدراسات أن عملية تقدير مراقب الحسابات لأتعاب تعتمد على مجموعة من العوامل المتداخلة التي قد تختلف من بيئة اقتصادية لأخرى، كما أنها قد تختلف من شركة لأخرى داخل نفس البيئة الاقتصادية، فضلاً عن اختلافها على مستوى نفس الشركة وفي نفس البيئة الاقتصادية من فترة لأخرى، حيث تعكس تلك الأتعاب قيمة الجهد المبذول من جانب مراقب الحسابات مقابل الخدمة التي يقدمها.

وبمراجعة أدبيات المحاسبة (Kanakriyah,2020:Hossain,&Sobhan,2019; & Corten, 2021; Xue and Nole, 2023; Mohammed& Saeed, :Schierstedt 2018; Mukah et al, 2021; Kueda & Ngassa, 2019; Edosa & Chinwuba, 2015) اتضح أن أهم المحددات والعوامل المؤثرة في تقدير مراقب الحسابات لأتعاب تلك المتعلقة بخصائص عميل المراجعة كأحد العوامل الرئيسية، بما في ذلك رقم أعمال عميل المراجعة، طبيعة القطاع الصناعي، عدد الفروع أو القطاعات وغيرها من الخصائص. فالشركات التي تتمتع بحجم أكبر أو التي تعمل في صناعات ذات أنظمة رقابية معقدة عادة ما تتطلب جهوداً أكبر من قبل مكاتب المراجعة أثناء مراجعة تقاريرها المالية، مما يؤدي إلى زيادة الأتعاب التي يطلبها مراقب الحسابات ذلك. كما أن الشركات التي تضم عمليات محاسبية معقدة أو متعددة الأنشطة تتطلب أيضاً إجراءات وأساليب مراجعة متنوعة، مما يستدعي تخصيص وقت وجهد أكبر من مراقبي الحسابات لتنفيذ تلك الإجراءات، مما يستدعي تقدير مراقب الحسابات لأتعاب عند مستوى أعلى.

وعلى الجانب الآخر، أشارت بعض الدراسات; Kueda & Ngassa, 2019; Hossain&Sobhan,2019; Xue and Noel, 2023; Shan et al.,2019; Santhosh & Ganesh,2020; Mohammed & Saeed, 2018; Mukah et al, 2021; & Aronmwan and Okafor, 2015; Rewczuk & Modzelewski, 2019; المراجعة تلعب دورًا محوريًا في تقدير مراقب الحسابات لأتعباب. فمكاتب المراجعة الكبيرة، التي تتمتع بسمعة قوية وتخصص مهني عالي المستوى، قد ترفع من أتعابها نتيجة لاحتياجات السوق المرتبطة بجودة خدماتها. فغالبًا ما ترتبط سمعة مكتب المراجعة بقدرته على تقديم خدمات مهنية عالية الجودة، وهو ما قد يبرر التفاوت في الأتعاب بين مراقبي الحسابات بالمكاتب الكبرى، وغيرهم من مراقبي الحسابات.

إن فهم العلاقة بين خصائص عميل المراجعة وخصائص مكتب المراجعة وتأثيرهما على تقدير مراقب الحسابات لأتعباب هو أمرٌ بالغ الأهمية، في الأسواق الناشئة، حيث تتفاوت الشركات من حيث الحجم، نوع الصناعة، عدد الفروع أو القطاعات، مستوى المخاطر وغيرها من العوامل، مما يستدعي دراسة متعمقة على البيئة المصرية باعتبارها أحد الأسواق الناشئة.

تأسيسًا على ما تقدم يمكن تلخيص مشكلة البحث في محاولة الإجابة على التساؤلات التالية:

- ما هي العوامل والمحددات التي تؤثر في قرار تقدير مراقب الحسابات لأتعباب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البروضة المصرية؟
- هل تؤثر خصائص عميل المراجعة (حجم عميل المراجعة، ربحية عميل المراجعة، طبيعة الصناعة لعميل المراجعة، عدد فروع أو قطاعات عميل المراجعة، درجة الرفع المالى لعميل المراجعة) في قرار تقدير مراقب الحسابات لأتعباب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البروضة المصرية، وما طبيعة هذا التأثير؟
- هل تؤثر خصائص مكتب المراجعة (حجم مكتب المراجعة، التخصص الصناعي لمكتب المراجعة، خبرة مكتب المراجعة، فترة الارتباط بعميل المراجعة) في قرار تقدير مراقب الحسابات لأتعباب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البروضة المصرية، وما طبيعة هذا التأثير؟

٣. أهمية البحث:

يكتسب البحث أهميته من النقاط التالية:

- أهمية أتعاب المراجعة كركيزة أساسية تؤثر على استقلالية وحياد مراقبي الحسابات.
- أهمية أتعاب المراجعة كتكلفة تتكبدها الشركات للحصول على خدمات مراقبي الحسابات.
- توفير المعرفة الكافية حول محددات تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية.

٤. أهداف البحث:

في ضوء طبيعة مشكلة البحث، يهدف البحث إلى:

- قياس أثر خصائص عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب عملية مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية.
 - قياس أثر خصائص مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب عملية مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية.
- ويسعى الباحث إلى تحقيق هذه الأبحاث من خلال إجراء دراسة تطبيقية على الشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية خلال الفترة من ٢٠١٩ إلى ٢٠٢٣.

٥. نطاق البحث، وحدوده:

يقتصر البحث على الحالى دراسة أثر كل من: خصائص عميل المراجعة، وخصائص مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب في الشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية. ويخرج عنه الشركات المالية المقيدة أو الشركات غير المالية غير المقيدة في البورصة المصرية، وفيما يتعلق بالنطاق الزمنى للبحث، تم دراسة العلاقات التاثيرية بين متغيرات البحث خلال الفترة الزمنية من ٢٠١٩ حتى ٢٠٢٣.

وفيما يتعلق بحدود البحث، يخرج عن البحث الحالى دراسة أى عوامل أو محددات يمكن أن تؤثر على تقدير مراقب الحسابات لأتعب بخلاف العوامل والمحددات التى سوف يرد وصفها في جدول متغيرات البحث في الجزء التطبيقى من هذا البحث. وما ينبغي التأكيد عليه أن قابلية تعميم النتائج التى توصل إليها البحث مشروطة بنطاق البحث، وحدوده البحث ومدى دقة اختيار مجتمع وعينة وفترة التطبيق، بالإضافة إلى مدى شمولية المتغيرات التى تم دراستها واختبارها.

٦. خطة البحث:

في ضوء مشكلة البحث، ولتحقيق أهدافه، في ضوء نطاقه وحدوده، سوف يستكمل البحث على النحو التالي:

١/٦ الإطار المفاهيمي لأتعب المراجعة: المفهوم والمحددات.

٢/٦ تحليل العلاقة بين خصائص عميل المراجعة وتقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، واشتقاق الفروض: الأول، الثانى، الثالث، والرابع.

٣/٦ تحليل العلاقة بين خصائص مكتب المراجعة وتقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، واشتقاق الفروض: الخامس، السادس، السابع، والثامن.

٤/٦ منهجية البحث.

٥/٦ نتائج البحث، إسهاماته، توصياته، ومجالات البحث المقترحة.

١/٦ الإطار المفاهيمي لأتعب المراجعة: المفهوم والمحددات:

١/١/٦ مفهوم أتعب المراجعة، وأنواعها:

حظي مفهوم أتعب المراجعة باهتمام الباحثين والكتاب في الأدب المحاسبي، وازداد الاهتمام بدراسة العوامل المؤثرة في تحديدها عقب الانهيارات المالية التي شهدتها بداية الألفية الثالثة نتيجة اكتشاف العديد من حالات الغش المالي في كبرى الشركات في الولايات المتحدة الأمريكية والتي كان يتم مراجعة حساباتها عبر أحد أكبر مكاتب المراجعة في العام آنذاك، (Gonthier- Besacier & Schatt, 2007) ويُعد هذا الاهتمام انعكاسًا طبيعيًا لأهمية أتعب المراجعة لمكتب المراجعة و عميل المراجعة على حدٍ سواء، فضلًا عن أهمية الدور الذي تلعبه كمحدد لجودة علمية المراجعة، ويعتبر Simunic من أوائل الكتاب الذين قدموا تعريفًا محددًا لأتعب عملية المراجعة، حيث عرفها بأنها حاصل ضرب سعر الوحدة مع كمية خدمات المراجعة المقدمة من منشآت المحاسبة والمراجعة وفقًا لما تحتاجه عملية المراجعة (Simunic, 1980)، بينما عرفها كل من (El-Gammal, 2012; Abbott et al.,2017; Leinder & Lenz,2017; Jung et al.,) (2016) بأنها المبالغ التي يتقاضاها مراقبي الحسابات مقابل تقديم خدمات المراجعة للشركة الخاضعة للمراجعة، حيث يستند تحديد هذه الأتعب إلى العقد المبرم بين مراقب الحسابات والشركة محل المراجعة في ضوء الوقت المتوقع أن تستغرقه عملية المراجعة، وعدد الموظفين اللازمين لأداء اختبارات وإجراءات المراجعة. ويجب أن تغطي تلك الأتعب تكاليف عملية المراجعة بالإضافة إلى تحقيق هامش ربح مقبول لمراقب الحسابات، حيث يمكن اعتبار تلك الأتعب مزيجًا من عنصرين أساسيين هما: تكلفة عملية المراجعة وتكلفة خطر التقاضي، وهامش الربح الذي يحققه مراقب الحسابات.

بينما يرى (Kraub et al, 2015) أن أتعاب المراجعة هي مقدار ما يتقاضاه مراقبي الحسابات من أتعاب تتعلق مباشرة بوظيفة المراجعة. وبشكل عام، وعلى أقل تقدير يجب أن تغطي هذه الأتعاب كافة تكاليف المراجعة. في حين عرفها (Callaghan et al, 2008) بأنها مقدار الجهد المبذول من قبل مراقب الحسابات للوصول إلى تأكيد معقول بشأن المحتوى المعلوماتي للقوائم المالية، وهي بمثابة تقييم للخسائر التي من المحتمل أن يواجهها مراقب الحسابات نتيجة لمخاطر التقاضي.

تأسيساً على ما تقدم يمكن القول بأن أتعاب المراجعة هي ما يتقاضاه مراقب الحسابات مقابل تقديم خدمات المراجعة للعميل في ضوء العلاقة التعاقدية بينهما، ويمثل هذا النوع من الأتعاب منفعة أو إيراد لمراقب الحسابات، في حين تعتبر هذه الأتعاب عنصر تكلفة يتكبدها العميل مقابل الحصول على تلك الخدمات. كما يُنظر إليها باعتبارها مؤشراً على جودة الخدمة التي قدمها مراقب الحسابات لعملائه.

وما ينبغي الإشارة إليه ونحن بصدد تناول مفهوم أتعاب المراجعة، هو أنه يُمكن تصنيف أتعاب المراجعة إلى نوعين هما: الأتعاب العادية، والأتعاب غير العادية. حيث تمثل الأتعاب العادية ما يجب أن يتقاضاه مراقب الحسابات في ضوء الوقت والجهد المبذول والمخاطر المرتبطة بعملية المراجعة. بينما تمثل الأتعاب غير العادية الفرق بين الأتعاب الفعلية التي يتقاضاها مراقب الحسابات، والأتعاب العادية التي يجب أن يتقاضاها في ضوء الوقت والجهد المبذول والمخاطر المرتبطة بعملية المراجعة. (Choi et al.,2010: عيبة، ٢٠١٤: محمد، ٢٠٢٢: الديسطنى، ٢٠١٣: David, 2020; Asthana & Boome,2012)

فعندما تزيد الأتعاب التي يتقاضاها مراقب الحسابات عن مستوى الأتعاب العادية (أتعاب غير عادية موجبة)، وقد يُعزى ذلك إلى جودة الخدمة التي يقدمها مراقب الحسابات والتي تطلبت مزيداً من الوقت أو الجهد الذي يبذل هذه الأتعاب غير العادية الموجبة، كما قد يُنظر إلى الأتعاب غير العادية الموجبة باعتبارها مؤشراً على تساهل مراقب الحسابات مع العميل بشأن بعض ممارساته المحاسبية غير السليمة والتي تمثل أحد أشكال التحفظات التي تجاهلها مراقب الحسابات. (Ridzky and Fitriany, 2022:مشابط، ٢٠٢٠: على، ٢٠١٩).

وعلى الجانب الآخر وعندما تنخفض الأتعاب التي تقاضاها مراقب الحسابات عن مستوى الأتعاب العادية (أتعاب غير عادية سالبة)، فإن ذلك قد يؤدي إلى قيام مراقب الحسابات بتخفيض الجهد المبذول في عملية المراجعة مما قد ينعكس سلباً على جودة نتائج المراجعة. حيث أظهرت نتائج إحدى الدراسات (عبية، ٢٠١٤) وجود تأثير سلبي لأتعاب المراجعة غير العادية الموجبة على جودة المراجعة، بينما لا يوجد تأثير لأتعاب المراجعة غير العادية السالبة على جودة عملية المراجعة. وبناء عليه يمكن القول بأن الأتعاب غير العادية يمكن أن تعكس مدى قوة أو ضعف العلاقة التعاقدية بين مراقب الحسابات والعميل تلك العلاقة التي قد تنعكس سلباً أو إيجاباً على جودة عملية المراجعة. (Xie et al, 2010; Ridzky and Fitriany, 2022 ; مشابط، ٢٠٢٠).

٢/١/٦ محددات أتعاب المراجعة:

يمكن القول بأن تقدير أتعاب عملية المراجعة تعتبر تحدٍ كبير لكل من مراقب الحسابات و عميل المراجعة، حيث تخضع وتتأثر عملية تقدير هذه الأتعاب بالعديد من المحددات والعوامل التي يجب أن تؤخذ في الحسبان من منظور مراقب الحسابات عند تحديد هذه الأتعاب بحيث تتسق هذه الأتعاب مع حجم الجهد المبذول ومقدار الوقت المستغرق في تنفيذ مهام وإجراءات عملية المراجعة. وبالرغم من تعدد الدراسات التي تناولت تلك العوامل والمحددات، إلا أن نتائج تلك الدراسات جاءت متضاربة بشأن مدى أهمية أو تأثير كل منها على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب، وفي ضوء نتائج تلك الدراسات يمكن للباحث عرض تلك العوامل والمحددات من خلال تصنيفها إلى مجموعتين رئيسيتين على النحو التالي:

أ- مجموعة المحددات المرتبطة بخصائص عميل المراجعة:

تعتبر خصائص عميل المراجعة أكثر العوامل التي نالت اهتمام الباحثين كأحد أبرز محددات تقدير مراقب الحسابات لأتعب، حيث تناولت العديد من الدراسات حجم عميل المراجعة، طبيعة الصناعة، درجة المخاطر، مستوى تعقد العمليات، الربحية، المديونية، تاريخ إصدار القوائم المالية، تاريخ نهاية السنة المالية، السيولة، تسجيل الشركة في أسواق أجنبية، طبيعة هيكل الملكية، وغيرها من الخصائص كمحددات لتقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، وما ينبغي التأكيد عليه في هذا الشأن هو تضارب نتائج تلك الدراسات بشأن أهمية وطبيعة واتجاه تأثير المتغيرات السابقة على عملية تقدير أتعب المراجعة، وهو ما سيناشره الباحث في الجزئية التالية من البحث. (Abu Rishah & Al-Saeed,2014; Afesha,2015;Joshi & Al- Bastaki 2000; Naser & Nuseibeh, 2007; Gonthier- Besacier & Schatt, 2007; Xie et al, 2010; Ridzky and Fitriany, 20; El-Gammal; 2012; Mohammed & Saeed, 2018; Rewczuk & Modzelewski, 2019; Owusu & Bekoe, 2019; Santhosh & Ganesh, 2020; Yahyazadefar et al.,2015; Al-Mutairi et al.,2017; على، ٢٠١٩: ٢٠٢٠، مشابط، ٢٠٢٠: عبد الرحيم ومحمد، ٢٠٢٢)

ب- مجموعة المحددات المرتبطة بخصائص مكتب المراجعة:

تعتبر خصائص مكتب المراجعة أحد العوامل التي نالت اهتمام الباحثين كأحد محددات تقدير مراقب الحسابات لأتعبه، حيث تناولت العديد من الدراسات حجم مكتب المراجعة، مستوى خبرة مكتب المراجعة، التخصص الصناعي، ودرجة المنافسة في سوق المراجعة كمحددات لتقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، وما ينبغي التأكيد عليه في هذا الشأن هو تضارب نتائج تلك الدراسات بشأن أهمية وطبيعة واتجاه تأثير المتغيرات السابقة على عملية تقدير أتعب المراجعة، وهو ما سيناشره الباحث في الجزئية التالية من البحث. (Hallak & Silva,2012; Urhoghide & Izedonmi ,2015; Kikhia ,2015; Abu Rishah & Al-saeed,2014; Naser & Hassan, 2016; Kimeli,2016; Musah, 2017; Smasuri & Arifin, 2018:AL-Mutairi et al.,2017: على، ٢٠١٩: ٢٠٢٠، مشابط، ٢٠٢٠: عبد الرحيم ومحمد، ٢٠٢٢)

في ضوء ما تقدم يرى الباحث تعدد العوامل أو المحددات المؤثرة في تقدير مراقب الحسابات لأتعبه، سواء ما يتعلق منها بخصائص عميل المراجعة أو ما يتعلق بخصائص مكتب المراجعة، وهو ما يستدعي دراسة تلك العوامل والمحددات للوقوف على طبيعة واتجاه تأثير كل عامل من هذه العوامل على تقدير مراقب الحسابات لأتعب، لتمكين مراقبي الحسابات من التسعير الدقيق للخدمات التي يقدمونها، لتجنب حدوث تقدير خاطئ لأتعب المراجعة، ففي حالة تقدير الأتعب بالانقص قد يلجأ فريق المراجعة إلى تنفيذ إجراءات واختبارات المراجعة بما يتناسب مع قيمة الأتعب المتدنية. (Beardsley et al, 2019) ، بينما في حالة المبالغة في تقدير أتعاب عملية المراجعة، بحيث لا تتناسب مع وقت وجهد أعضاء فريق المراجعة فإن ذلك قد يؤثر لمستخدمي القوائم المالية عن إمكانية تغاضي مراقب الحسابات عن بعض التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، مما يهدد ثقة مستخدمي القوائم المالية في تقرير مراقب الحسابات. (مشابط، ٢٠٢١)

تأسيساً على ما سبق يخلص الباحث إلى أن محددات تقدير مراقب الحسابات لأتعب عملية المراجعة تخضع للعديد من العوامل المتعلقة بخصائص عميل المراجعة أو المتعلقة بخصائص مراقب الحسابات ذاته، وما ينبغي التأكيد عليه أن هذه المحددات لن تتوقف عند مجموعة من المحددات أو العوامل نظراً للطبيعة الدينامكية لبيئة الأعمال التي تعمل فيها الشركات محل المراجعة، والتي قد تؤدي إلى ظهور العديد من العوامل أو المحددات التي يكون ذات الأثر على تقدير أتعاب عملية المراجعة، أو اختلاف تأثير نفس المحددات من فترة زمنية لأخرى أو من بيئة اقتصادية لأخرى، وهو ما يستدعي ضرورة دراسة تلك المحددات على نطاق واسع وهو ما سيتناوله الباحث في المحور التالي من البحث.

٢/٦ تحليل العلاقة بين خصائص عميل المراجعة وتقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية:

تناولت العديد من الدراسات فحص واختبار أثر خصائص الشركات محل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية لتلك الشركات، وعلى مستوى النتائج شهدت نتائج تلك الدراسات تبايناً كبيراً فيما توصلت إليه، وهو ما استدعى ضرورة دراستها في البيئة المصرية، ويستهدف الباحث من خلال الطرح التالي، الوقوف على ما انتهت إليه نتائج الدراسات السابقة، للاستفادة منه في صياغة واشتقاق فروض البحث، وذلك على النحو التالي:

١/٢/٦ تحليل العلاقة بين حجم عميل المراجعة وتقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية، واشتقاق الفرض الأول للبحث:

يعتبر حجم عميل المراجعة مقياساً بحجم مبيعات (إيرادات) أو إجمالي أصول عميل المراجعة أحد أهم الخصائص الخصائص التشغيلية التي تميز شركة عن أخرى، حيث يحدد حجم المبيعات (الإيرادات) أو إجمالي الأصول مدى قدرة الشركة على بلوغ أهدافها المالية وغير المالية على المدى القصير والطويل، وعلى المستوى المحاسبي يمكن النظر إلى حجم المبيعات (الإيرادات) كأحد أهم عناصر المحتوى المعلوماتي للتقارير المالية، وفيما يتعلق بأثر حجم عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتباع تباينت النتائج التي توصلت لها الدراسات السابقة التي أجريت في هذا الصدد، حيث توصلت بعض الدراسات (على، ٢٠١٩: عبدالرحيم ومحمد، ٢٠١٩: Abu Rishah & Al-Saeed, 2014; Kikhia, 2015; Kimeli, 2016; Al-Mutairi et al., 2017; Naser & Hassan, 2016; Afesha, 2015; Musah, 2017; Yahyazadefar et al., 2015; Owusu & Bekoe, 2019; Hossain & Sobhan, 2019; Kanakriyah, 2020; Shakhathreh & Alsmadi, 2021) إلى وجود تأثير إيجابي معنوي لحجم منشأة عميل المراجعة على أتباع مراقبي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية. ويعزى هذا التأثير الإيجابي إلى أنه كلما كبر حجم عميل المراجعة وزادت قيمة مبيعاته وإيراداته كلما كان من المتوقع أن تكون طبيعة أعمالها أكثر تعقيداً مقارنة بالشركات صغيرة الحجم، مما قد يؤدي إلى

زيادة طلب أصحاب المصالح في الحصول على المعلومات الموثوقة حول نتائج نشاط هذه الشركات، ومن ثم تزداد الحاجة إلى زيادة مستوى معقولية التأكيد الذى يوفره تقرير مراقب الحسابات، الأمر الذى ينعكس التوسع في إجراءات واختبارات المراجعة، ما يؤدى إلى زيادة الأتعاب التى يتقاضاها مراقب الحسابات مراجعة القوائم المالية لتلك الشركات.

وعلى الجانب الآخر توصلت نتائج بعض الدراسات (ElGammal and Gharzeddine, 2020) إلى وجود علاقة تأثير إيجابية معنوية لحجم عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب، حيث أشارت نتائج تلك الدراسات إلى زيادة أتعاب المراجعة للشركات صغيرة الحجم مقارنة بالشركات كبيرة الحجم، وقدمت تلك الدراسات تفسيراً لهذه العلاقة مفاده أن الشركات كبيرة الحجم تتمتع بآليات رقابة داخلية وحوكمة فعالة مقارنة بالشركات الصغيرة، وهو ما يوفر تقارير مراجعة داخلية أكثر موثوقية، مما ينعكس إيجاباً على نطاق عمل مراقب الحسابات الأمر الذى ينعكس سلباً على الأتعاب التى يطلبها مراقب الحسابات.

وفيما يتعلق بقياس حجم منشأة عميل المراجعة يمكن القول بوجود أكثر من مقياس يمكن من خلاله قياس حجم عميل المراجعة مثل: إجمالي الأصول، إجمالي المبيعات أو الإيرادات. ونظراً لاعتماد بعض الدراسات السابقة التى أجريت في البيئة المصرية (عبدالرحيم ومحمد، ٢٠٢٢: على ٢٠١٩) على اللوغارتم الطبيعي لإجمالي الأصول كمقياس لحجم عميل المراجعة، سوف يعتمد الباحث على نفس المقياس نظراً لموثوقيته واعتماد العديد من الدراسات عليه.

تأسيساً على ما تقدم، يخلص الباحث إلى أن حجم منشأة عميل المراجعة هو المتغير التفسيرى الأقوى من بين المتغيرات المتعلقة بعمل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعابه، وبالرغم من تلك القوة التفسيرية فقد اختلفت الدراسات السابقة فيما يتعلق بطبيعة واتجاه هذا التأثير، ويميل الباحث للاتجاه الذى يقضى بإيجابية تأثير حجم عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب، وبناءً عليه يمكن للباحث صياغة الفرض البحثي الأول على النحو التالي:

الفرض الأول (H₁): يوجد تأثير إيجابي معنوي لحجم عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

٢/٢ تحليل العلاقة بين طبيعة الصناعة لعميل المراجعة وتقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية، واشتقاق الفرض الثانى للبحث:

تلعب طبيعة الصناعة التى ينتمى إليها عميل المراجعة دورًا محوريًا في تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية لتلك الشركات، حيث يختلف مستوى المخاطر التى تتعرض لها الشركة من صناعة لأخرى، مما يؤثر على اختلاف تقدير مراقب الحسابات لمستوى مخاطر المراجعة في ضوء طبيعة الصناعة التى ينتمى إليها عميل المراجعة، مما ينعكس على طبيعة إجراءات واختبارات المراجعة كما ينعكس على حجم ومقدار أدلة الإثبات التى يجب على المراجع الحصول عليها، الأمر الذى ينعكس في النهاية على مقدار الوقت والجهد الذى تستغرقه عملية المراجعة، مما يؤثر بالضرورة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب.

ومن ناحية أخرى فإن طبيعة صناعة عميل المراجعة قد تفرض على مراقب الحسابات ضرورة توافر قدر معين من المعرفة والفهم بطبيعة نشاط العميل والعمليات الأساسية والمساعدة والسياسات الخاصة بالأداء ومؤشرات الأداء في هذه الصناعة، وطبيعة البيئة القانونية والتشريعية والسياسية لصناعة العميل، مما قد يؤثر على تخطيط عملية المراجعة فيما يتعلق بطبيعة الاختبارات وحجم الإجراءات وأدلة الإثبات التى يتعين على مراقب الحسابات القيام بها. (علي، ٢٠١٩)

وفىما يتعلق بأثر طبيعة صناعة العميل على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب اتفقت العديد من الدراسات (Naser & Calderon et al, 2012; Kimeli,2016; Kikhia, 2019; Hassan,2016.; Musah,2017; Hossain & Sobhan,2019; Owusu, & Bekoe,2019; Kanakriyah,2020) على أن طبيعة صناعة عميل المراجعة تعتبر محددًا أساسيًا في تقدير مراقب الحسابات لأتعاب المراجعة.

وفي هذا الصدد، توصلت نتائج بعض الدراسات (Xu, 2011; Calderon et al., 2012; Kikhia, 2019; El Gammal & Gharzeddine, 2020; Shakhathreh & Alsmadi, 2021) إلى وجود تأثير إيجابي معنوي لطبيعة صناعة عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، وهو ما يؤكد أن طبيعة صناعة عميل المراجعة تعتبر أحد المتغيرات التفسيرية لاختلاف مقدار الأتعب التي يتقاضاها مراقبي الحسابات.

ويعزى هذا التأثير إلى العديد من الأسباب أبرزها أن مراقبي الحسابات بمجرد تلقي خطاب التكليف يقومون كخطوة مبدئية بتقييم مخاطر المرجعة والتي في ضوءها يطلبون أتعبًا متناسب مع مستوى هذه المخاطر، حيث أكدت نتائج تلك الدراسات أن مخاطر العميل دالة في طبيعة صناعته.

كما قدمت بعض الدراسات (Gharzeddine & Alsmadi & ElGammal, 2020; Shakhathreh) مبررًا لاختلاف تقدير مراقب الحسابات لأتعب في ضوء اختلاف طبيعة صناعة عميله مفاده أن طبيعة الصناعة تؤثر في مستوى مخاطر التقاضي التي يتعرض لها مراقبي الحسابات أو الشركة محل المراجعة مما يستدعي توسيع دائرة اختبارات وإجراءات المراجعة في تلك الشركات للحد من مخاطر التقاضي المحتملة أو تجنبها، مما يتطلب مزيدًا من الوقت والجهد، مما يجعل تقدير مراقب الحسابات لأتعب عند مستوى المفاهيمي عن غيرها من الشركات في الصناعات الأخرى.

وعلي الجانب الآخر توصلت نتائج بعض الدراسات (Stanley, 2011; Tahir and Paino; ,2013; Evana, 2019; Mohammed & Saeed ,2018; Kikhia, 2015 ;Santhosh & Ganesh ,2020) إلي وجود تأثير سلبي لطبيعة صناعة عميل المراجعة علي تقدير مراقب الجسابات لأتعب، حيث أوضحت نتائج هذه الدراسات أن الشركات التي لا تشارك في عمليات الغش ولديها مخاطر عمل منخفضة تتكبد أتعب مراجعة أعلى والعكس صحيح.

وفيما يتعلق بالمقياس الكمي لطبيعة صناعة عميل المراجعة، قدمت الدراسات السابقة العديد من المقاييس التي يُمكن الاعتماد عليها في هذا الصدد، حيث استخدمت نسبة الديون (الديون طويلة الأجل إلى إجمالي الأصول) كمقاييس لطبيعة الصناعة لعميل المراجعة عميل المراجعة، كما يمكن قياسها من خلال بنسبة الأصول المتداولة إلى إجمالي الأصول، أو نسبة الدخل قبل الضرائب إلى إجمالي الأصول (Kimeli, 2016; Musah, 2017: عبدالرحيم، محمد، ٢٠٢٢). ولأغراض قياس طبيعة صناعة العميل كميًا لاختبار فروض البحث وباعتبار أن مخاطر العميل تعد دالة في طبيعة صناعته سوف يتم قياس طبيعة صناعة العميل كمتغير مستقل في هذا البحث من خلال نموذج ألتمان كنموذج شامل للتنبؤ بمخاطر الفشل أو النجاح المالي للشركات (Evana et al, 2019).

تأسيسًا على ما تقدم يرى الباحث اتفاق غالبية نتائج الدراسات السابقة حول وجود تأثير إيجابي معنوي لطبيعة صناعة عميل المراجعة علي تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القائم المالية، وبناءً عليه يمكن اشتقاق الفرض البحثي الثاني على النحو التالي:

الفرض الثاني (H₂): يوجد تأثير إيجابي معنوي لطبيعة صناعة عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

٣/٢/٦ تحليل العلاقة بين ربحية عميل المراجعة وتقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية، واشتقاق الفرض الثالث للبحث:

تعتبر ربحية عميل المراجعة أحد المحددات الرئيسية لتقدير مراقب الحسابات، حيث تعتبر الربحية المؤشر الرئيس في تقييم أداء الإدارة في استغلال موارد الشركة. وقد أشارت نتائج بعض الدراسات (Naser and Hassan, 2016; El- Gammal, 2012; Evana at al, 2019; Musah, 2017: Al-Harshani, 2008: Baldacchino et al, 2014; Moradi et al, 2012) Kimeli, 2016) إلى وجود تأثير إيجابي معنوي لربحية عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتباعه، حيث أوضحت نتائج تلك الدراسات أن الشركات ذات الربحية العالية تميل إلى التوسع في الإفصاح لتسليط الضوء على نتائج أدائها الجيد مما يزيد من تقدير مراقب الحسابات لمخاطر المراجعة الأمر الذى يدفع مراقب الحسابات إلى التوسع في اختبارات المراجعة خاصة في هذه الشركات وبالتالي تقدير أتباع المراجعة عند مستوى أعلى.

وعلى الجانب الأخر أشارت نتائج بعض الدراسات (Joshi et al., 2014; Kikhia, 2015; Kanakriyah, 2020) إلى وجود تأثير سلبي معنوي لربحية عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتباعه حيث تُشير هذه الدراسات إلى أن الشركات التي تحقق معدلات ربحية منخفضة تلجأ إلى دفع أتباع مراجعة أعلى. وفيما يتعلق بالقياس الكمي لربحية عميل المراجعة كمتغير مستقل في هذا البحث، ينبغي الإشارة إلى تعدد المقاييس الكمية التي قدمتها الدراسات للربحية، حيث تم قياسها من خلال: العائد على حقوق الملكية (ROE)، العائد على الأصول (ROA)، العائد على الاستثمار (ROI) (Naser and Hassan, 2016; El- Gammal, 2012; Evana at al, 2019; Musah, 2017: Al-Harshani, 2008: Baldacchino et al, 2014; Moradi et al, 2012; Kimeli, 2016; Joshi et al., 2014; Kanakriyah, 2020: Shakhathreh & Alsmadi, 2021) ولأغراض قياس الربحية كميًا لاختبار متغيرات البحث الحالى سوف يعتمد الباحث على معدل العائد على الأصول مقاسًا بصافي الأرباح قبل الضرائب على إجمالي الأصول.

في ضوء ما سبق يستنتج الباحث وجود تباين نسبي حول طبيعة واتجاه ومعنوية تأثير ربحية عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية، ويرى الباحث أن ربحية العميل دالة في تقدير مراقب الحسابات لأتعاب في ضوء أن الشركات الأكثر ربحية أكثر توسعاً في الإفصاح عن المعلومات والأخبار السارة، مما قد يدفع مراقب الحسابات للتوسع في إجراءات واختبارات وأدلة إثبات المراجعة للوقف على مدى صدق وعدالة المحتوى المعلوماتي للتقارير المالية لتلك الشركات، وهو ما يدفع مراقب الحسابات لتقدير أتعابه عند مستوى أكبر من الاتعاب العادية. وبناء عليه يمكن للباحث صياغة الفرض البحثي الثالث على النحو التالي:

الفرض الثالث (H₃): يوجد تأثير إيجابي معنوي لربحية عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

٤/٢/٦ تحليل العلاقة بين عدد فروع أو قطاعات عميل المراجعة وتقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية، واشتقاق الفرض البحثي الرابع:

يُنظر إلى عدد فروع أو قطاعات الشركة كمؤشر لمستوى تعقد عمليات وأنشطة عميل المراجعة، الأمر الذي ينعكس على تعقد المحتوى المعلوماتي للتقارير المالية لعميل المراجعة. (Kikhia, 2016; Kimeli, 2019) مما ينعكس على طبيعة ومقدار إجراءات واختبارات المراجعة، كما ينعكس على حجم ومقدار أدلة الإثبات التي يجب على مراقب الحسابات جمعها وتقييمها، حيث أشارت نتائج بعض الدراسات (Baldacchino et al, 2014; Evana, 2019; Ousu and Bekoe , 2019) إلى وجود علاقة تأثير إيجابية لمستوى تعقد عمليات عميل المراجع أو عدد فروع وقطاعاته أو عدد الشركات التابعة له على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية لتلك الشركات، حيث أوضحت تلك الدراسات أنه كلما زاد عدد الفروع أو القطاعات التابعة لعميل المراجعة زاد مستوى تعقد العمليات، الأمر الذي يؤثر لصعوبة أداء مراقب الحسابات لعملية المراجعة، مما يتطلب مزيداً من الجهد والوقت من فريق المراجعة، الأمر الذي يجعل مراقب الحسابات يُقدر أتعاب المراجعة عند مستوى أعلى. حيث أشارت نتائج تلك الدراسات إلى أن الشركات ذات العمليات المعقدة (عدد الفروع أو التوابع) تدفع أتعاباً أعلى لمراقبي الحسابات.

Waqas & Middleton,2018; Samsuri and (Evana et al, 2019; Kikhia ,2019; Arifin, 2018; Baldacchino et al, 2014; Hossain and Sobhan, 2019) وعلي الناحية الأخرى أشارت نتائج دراسة (Hassan and Naser,2013) إلى وجود تأثير سلبي معنوي لمستوى تعقيد أعمال عميل المراجعة علي تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات الإماراتية غير المالية المقيدة في سوق دبي المالي.

وفيما يتعلق بالقياس الكمي لعدد فروع أو قطاعات عميل المراجعة اعتمدت العيد من الدراسات على عدد فروع عميل المراجعة أو عدد قطاعاته مقاسا بعدد وحدات التشغيل وتنوع خطوط الإنتاج، أو عدد الفروع أو القطاعات القانونية لعميل المراجعة مقاسا بعدد الشركات التابعة، كما اعتمدت بعض الدراسات على نسبة حسابات المدينين مضافاً إليها تكلفة المخزون مقسومة على إجمالي الأصول كمقياس لعدد فروع أو قطاعات عميل المراجعة باعتبارهما مقياساً لدرجة أعمال عميل المراجعة. Kanakriyah and Alsmadi, 2021; Santhosh & Ganesh, 2020; Evana et al, 2019)

تأسيساً على ما تقدم يستنتج الباحث اتفاق غالبية الدراسات السابقة حول وجود علاقة تأثير إيجابية معنوية لعدد فروع أو قطاعات عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب، كما توصل الباحث إلى تعدد المقاييس الكمية التي استُخدمت لقياس عدد قطاعات أو فروع عميل المراجعة، ولأغراض البحث الحالي سوف يعتمد الباحث في سبيل قياس عدد فروع أو قطاعات عميل المراجعة كمقياس لدرجة تعقيد عملياته على نسبة المخزون والمدينين إلى إجمالي الأصول. وبناء عليه يمكن للباحث صياغة الفرض البحثي على النحو التالي:

الفرض الرابع (H₄): يوجد تأثير إيجابي معنوي لمستوى تعقد عمليات عميل المراجعة عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

٣/٦ تحليل العلاقة بين خصائص مكتب المراجعة وتقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية، واشتقاق الفروض من الخامس إلى ثامن:

تعد خصائص مكتب المراجعة من المتغيرات التفسيرية الهامة لتقدير مراقب الحسابات لأتباع تقديم خدمات مراجعة القوائم المالية لعملائه، حيث أشارت نتائج العديد من الدراسات إلى وجود تأثير معنوي إيجابي/سلبى للمتغيرات والعوامل المتعلقة بخصائص مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتباع (عبدالرحيم، ومحمد، ٢٠١٩: على، Senjaya and Firmanti, ٢٠١٩, 2017 ; Kimeli,2016 ; Evana et al, 2019; Bae et al, 2019;Kikhia ,2019; Urhoghide and Izedonmi ,2019; وفيما يلي يتناول الباحث تحليل العلاقة بين المحددات والعوامل المتعلقة بخصائص مكتب المراجعة، وتقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية لاشتقاق فروض البحث من الخامس إلى الثامن.

١/٣/٦ تحليل العلاقة بين حجم مكتب المراجعة، وتقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية، واشتقاق الفرض الخامس للبحث:

تباينت نتائج الدراسات السابقة فيما يتعلق بأثر حجم مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتباع، حيث أشارت نتائج بعض الدراسات (على، ٢٠١٩: عبدالرحيم، ومحمد، Kikhia, 2015; Ulhaq and Leghari, 2015; Urhoghide and Izedonmi, ٢٠٢٢, 2015; Baldacchino et al, 2014; Evana,2019; ElGammal and Gharzeddine, 2020; Barua el al,2020; Nekhili et al.,2020; Li et al, 2020) إلى وجود تأثير إيجابي معنوي لحجم مكتب المراجعة تقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية لعملائه.

حيث أوضحت تلك الدراسات أن مكاتب المراجعة التي ترتبط بمكاتب المراجعة الكبرى "Big 4" تكتسب شهرة واسعة في سوق المراجعة نتيجة ارتباطها بالمكاتب الكبرى مما يجعل عملاء المراجعة ترغب في التعاقد مع تلك المكاتب. نظرًا لما تمتلكه من كفاءات وخبرات بشرية، بالإضافة إلى المزايا والإمكانيات التكنولوجية، فضلًا عن تمتعها بإجراءات حوكمة فعالة تفي بمتطلبات معايير مراقبة الجودة، مقارنةً بغيرها من مكاتب المراجعة التي لا ترتبط بالمكاتب الأربعة الكبرى، الأمر

الذى يؤدي إلى وجود فارق أكبر في أتعاب المراجعة التي تطلبها تلك المكاتب، حيث أكد تلك الدراسات أن الشركات التي ترتبط بمكاتب المراجعة الكبرى " Big 4 " تدفع في كثير من الأحيان رسوم حقوق ملكية للمكاتب الأجنبية الأم، مما يزيد من الأتعاب الإجمالية للمراجعة. مما يؤكد أن الشهرة المرتبطة بمكاتب المراجعة الكبرى " تلعب دورًا حاسمًا في تقدير مراقب الحسابات لأتعاب المراجعة، مع توقع فرض أتعاب مراجعة المفاهيمي على الشركات التي تتعامل مع هذه المكاتب الكبرى.

ومن ناحية أخرى، توصلت نتائج بعض الدراسات (Titshabona, 2014; Shammari et al; 2008; Gandía & Huguet,2021; Miah et al.,2020; Salehi,2020; Shakhathreh et al., 2020) إلى وجود علاقة تأثير سلبية بين حجم مكتب المراجعة وتقدير مراقب الحسابات لأتعاب. حيث أوضحت نتائج تلك الدراسات إلى حجم مكتب المراجعة وبغض النظر عن طريقة قياسه لا يفسر التغير في تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية، وأن عملية تقدير مراقب الحسابات لتلك الأتعاب تخضع للعديد من المحددات والعوامل الأخرى والتي ليس من بينها حجم مكتب المراجعة.

وفيما يتعلق بالقياس الكمي لحجم مكتب المراجعة، اعتمدت الدراسات السابقة على العديد من المقاييس الكمية مثل: حجم أصول مكتب المراجعة، الحصة السوقية لمكتب المراجعة، عدد العاملين بمكتب المراجعة، مدى ارتباط مكتب المراجعة بأحد المكاتب الأربعة الكبرى (على، ٢٠١٩: عبدالرحيم ومحمد ٢٠٢٢ ElGammal and Mohammed & Saeed,2018; 2008; Shammari et al; Titshabona, 2014; Kikhia, 2022; Gharzeddine, 2020; Gandía and Huguet,2021; Miah et al.,2020; Salehi,2020; Shakhathreh et al., 2020; Barua el al,2020; ElGammal and Gharzeddine, 2020) هذا وسوف يعتمد الباحث في سبيل قياس حجم مكتب المراجعة كميًا لأغراض البحث الحالي علي مدى ارتباط مكتب المراجعة بأحد مكاتب المراجعة الكبرى Big4.

تأسيساً على ما تقدم يمكن للباحث القول بتباين واختلاف نتائج الدراسات السابقة حول طبيعة واتجاه العلاقة التأثيرية لحجم مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب، الأمر الذى يستدعى ضرورة دراس هذه العلاقة التأثيرية في بيئة الأعمال المصرية، وبناء عليه يمكن صياغة الفرض البحثى الخامس على النحو التالي:

الفرض الخامس (H5): يوجد تأثير إيجابي معنوي لحجم مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

٢/٣/٦ تحليل العلاقة بين مستوى التخصص الصناعي لمكتب المراجعة وتقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، واشتقاق الفرض البحثى السادس:

يشير التخصص الصناعي لمراقب الحسابات إلى مستوى الخبرة التى يتمتع بها مراقب الحسابات في صناعة معينة من الصناعات الخاصة بعميل المراجعة، تلك الخبرة أو المعرفة التى تمكن مراقب الحسابات من الإلمام الكافي بطبيعة صناعة العميل ومستوى المخاطر المتعلقة بتلك الصناعة، ومعايير ومستويات الأداء وغيرها من السمات والخصائص التشغيلية المميزة لتلك الصناعة عن غيرها من الصناعات، مما ينعكس إيجاباً على قدرة المراجعة على تخطيط وتنفيذ عملية مراجعة عالية الجودة، الأمر الذى يمنح مراقب الحسابات القدرة على إدارة عملية التفاوض مع عملائه لتقدير أتعاب المراجعة عند مستويات عالية (عبدالرحيم ومحمد، ٢٠٢٢: Samsuri and Arifin, 2018; Bae et al, 2019; Evana et al, 2019; Nisrina; 2021).

وفيما يتعلق بأثر مستوى التخصص الصناعي لمراقب الحسابات على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية أشارت نتائج بعض الدراسات (على، ٢٠١٩: عبدالرحيم، ومحمد، ٢٠٢٢: Evana et al, 2019; Senjaya and Firnanti, 2017; Augustine et al, 2014) إلى وجود علاقة تأثير إيجابية معنوية لمستوى التخصص الصناعي لمكتب المراجعة على تقدير مراقبي الحسابات لأتعبم مراجعة القوائم المالية لعملائهم، وتعزى هذه الأتعب المرتفعة إلى أن مكاتب المراجعة التى تتمتع بمستوى عالٍ من التخصص في صناعة معينة تحصل علي أتعاب مراجعة إضافية عن تلك

المكاتب غير المتخصصة صناعيًا، حيث تقوم تلك المكاتب بتنفيذ إجراءات مراجعة أكثر شمولية لضمان فعالية عملية المراجعة، حيث أوضحت تلك الدراسات أن التخصص الصناعي لمراقب الحسابات يُعد أحد أبعاد المية التنافسية التي تسمح لمراقبي الحسابات بتقدير أتعابهم عن مستويات المفاهيمي من المستويات العادلة.

في المقابل توصلت نتائج مجموعة أخرى من الدراسات (Cairney and Stewart,2019; Fleming et al.,2014; Nagy,2014; Cahan and Sun,2019; Kamath et al.,2018; Xiong and Zhang,2018) إلى نتائج مغايرة لما سبق، حيث أوضحت نتائج تلك وجود علاقة تأثير سلبية معنوية بين التخصص الصناعي لمكتب المراجعة وتقدير مراقب الحسابات لأتعابه مراجعة القوائم المالية، حيث ترى تلك الدراسات أن ارتفاع مستوى التخصص الصناعي لمكتب المراجعة يؤدي إلى تخفيض مراقب الحسابات لاختبارات وإجراءات عملية نتيجة إلمامه بمتغيرات تلك الصناعة نتيجة تفهم أنشطة منشأة العميل بدرجة أكبر، بالإضافة إلى قدرة مراقب الحسابات المتخصص على فهم نظام ارقابة الداخلية لعميل المراجعة مما يمكنه من اكتشاف التحريفات الجوهرية. مما يؤدي لانخفاض مقدار الجهد والوقت المبذول في عملية المراجعة نظرا لتشابه إجراءات وخطوات عملية المراجعة الأمر الذي ينعكس على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب عند مستوى أقل.

وفيما يتعلق بالقياس الكمي للتخصص الصناعي لمراقب الحسابات ينبغي التأكيد على صعوبة القياس الكمي للتخصص الصناعي لمراقب الحسابات، حيث قدمت الدراسات السابقة (Balsam et al,2003; ElGammal and Gharzeddine,2020; Yeboah et al, 2023) بعض المقاييس الكمية لقياس التخصص الصناعي لمراقب الحسابات مثل: الحصة السوقية لمكتب، فطبقاً لهذا المدخل يعتبر مكتب المراجعة متخصصاً في صناعة معينة إذا قامت بمراجعة ٢٠٪ أو أكثر من الشركات التي تنتمي لهذا الصناعة أو من خلال مدخل المحفظة حيث تعتبر منشأة المراجعة متخصصة في الصناعة التي تمثل النسبة الأكبر من محفظتها أو أتعابها. ولقياس التخصص الصناعي لمكتب المراجعة لأغراض هذا البحث سوف يعتمد الباحث علي مدخل الحصة السوقية

لمكتب المراجعة، من خلال نسبة إيرادات أو مبيعات عملاء مكتب المراجعة في صناعة معينة إلى إجمالي إيرادات أو مبيعات جميع عملاء المراجعة داخل نفس الصناعة.

تأسيساً على ما تقدم يرى الباحث وجود تباين بين نتائج الدراسات السابقة حول طبيعة واتجاه العلاقة التأثيرية للتخصص الصناعي لمكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، إلا أن وفي ضوء نتائج الدراسات السابقة يتوقع الباحث وجود علاقة تأثير إيجابية لتخصص مراقب الحسابات صناعياً على تقدير مراقب الحسابات لأتعب، وبناء عليه يمكن للباحث صياغة الفرض البحثي السادس على النحو التالي:

الفرض السادس (H₆): يوجد تأثير إيجابي معنوي للتخصص الصناعي لمكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

٣/٣/٦ تحليل العلاقة بين فترة ارتباط مكتب المراجعة بعميل المراجعة وتقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، واشتقاق الفرض السابع للبحث:

تشير فترة ارتباط مكتب المراجعة بعميل المراجعة إلي عدد المرات التي قام فيها مراقبي الحسابات بمراجعة القوائم المالية لنفس عميل المراجعة، حيث يُنظر إلى فترة الارتباط بين مراقب الحسابات و عميل المراجعة باعتبارها أحد المتغيرات التفسيرية الهامة التي تؤثر على تقدير مراقب الحسابات لأتعب. وفيما يتعلق بالقياس الكمي لتلك المدة اعتمدت الدراسات السابقة (Simunic, 1980; Kikhia, 2015; Urhoghige and Izedonmi, 2015; Senjaya and Firnanti, 2017; Evana et al, 2019) على اللوغارتم الطبيعي لعدد سنوات التعاقد كمقياس كمي لمتغير مدة التعاقد أو الارتباط بين مراقب الحسابات و عميل المراجعة، وهو نفس المقياس الذي سوف يعتمد عليه الباحث.

أشارت نتائج بعض الدراسات (Urhoghige and Izedonmi, 2015; Senjaya and) إلى وجود علاقة تأثير إيجابية معنوية لفترة الارتباط على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، من منطلق أن مدة التعاقد مع مراقب الحسابات ترتبط إيجابياً بتطور منحنى خبرة المراجعة بالعميل من حيث طبيعة الصناعة، مستوى المخاطر، وغيرها من العوامل التي تؤثر في طبيعة ومقدار إجراءات واختبارات المراجعة والتي قد تدفع مراقب الحسابات مع مرور الوقت إلى تقدير أتعبه عند مستوى أقل من الأتعب العادية. بينما يتوقع أن يحدث العكس عندما تقرر الشركة تغيير تدوير أو تغيير مراقب الحسابات من خلال التعاقد مع مراقب حسابات جديد، حيث يُعتقد أن مراقب الحسابات الجديد سيقوم بتقدير أتعبه عند مستوى المفاهيمي نظراً لانخفاض أو انعدام خبرته بخصائص عميل المراجعة، الأمر الذي يتطلب من مراقب الحسابات مزيداً من الوقت والجهد والإجراءات لفهم طبيعة وخصائص عميل المراجعة، مما يتطلب ساعات عمل إضافية مقارنة بمراقب الحسابات السابق.

بينما توصلت بعض الدراسات (Simunic, 1980; Kikhia, 2015) إلى عدم وجود تأثير معنوي لمدة التعاقد أو الارتباط بين مراقب الحسابات و عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية. مما يعنى تباين نتائج الدراسات السابقة حول طبيعة واتجاه تأثير مدة التعاقد أو الارتباط بين مراقب الحسابات و عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، الأمر الذي يمكن من خلاله صياغة الفرض البحثي السابع على النحو التالي:

الفرض السابع (H7): يوجد تأثير إيجابي معنوي لفترة ارتباط مكتب المراجعة بعميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

٤/٣/٦ تحليل العلاقة بين مستوى خبرة مكتب المراجعة وتقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، واشتقاق الفرض الثامن للبحث:

يقصد بمصطلح الخبرة المهارة التي يكتسبها مراقب الحسابات نتيجة العمل لفترة طويلة في مجال المراجعة. وتختلف خبرة مراقب الحسابات عن التخصص الصناعي حيث تعد الخبرة أشمل، فقد يتمتع مكتب المراجعة بالخبرة بالرغم من عدم تخصصه صناعياً، حيث قد يتمتع مكتب المراجعة بالخبرة في صناعة معينة نتيجة لتخصصه فيها، في الوقت الذي لا يمكن فيه الحكم على أن مكتب المراجعة يتمتع بالمفهوم الشامل للخبرة في مجال المراجعة. Evana et al, 2019.

وفيما يتعلق بأثر خبرة مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب أشارت نتائج دراسة (Augustine et al, 2014) إلى وجود علاقة تأثير سلبية معنوية لمستوى خبرة مراقب الحسابات على تقدير مراقب الحسابات لأتعب، وذلك نتيجة لأن العمل المتكرر لمراقب الحسابات على مدار فترة زمنية طويلة يحسن من جودة وكفاءة الخدمات. فكلما زادت الخبرة العملية التي يمتلكها مراقب الحسابات، أصبح من السهل عليه اكتشاف التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وفهم وتحليل أسبابها أثناء المراجعة، مما يؤدي إلى تحسين كفاءة وفعالية المراجعة، الأمر الذي يجعل مراقب الحسابات يقدر أتعبه لعملية المراجعة عند مستوى أقل من مستوى الأتعب العادية.

بينما يرى (Santoso et al, 2023 ; XU, 2011) وجود علاقة تأثير إيجابية معنوية لمستوى خبرة مراقب الحسابات على تقدير مراقب الحسابات لأتعب، من منطلق أن مستوى خبرة مراقب الحسابات ترتبط طردياً بقدرة مراقب الحسابات على التعلم المستمر وامتلاك المهارات الكافية التي تمكنه من تخطيط عملية المراجعة بشكل فعال بالشكل الذي يمكنه من اكتشاف التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، كما أن معظم الشركات تسعى للتعاقد مع مراقبي الحسابات الذين يتمتعون بمستويات عالية من الخبرة لضمان توفير تقارير مراجعة عالية الدقة لإرسال إشارات إيجابية لأصحاب المصالح بشأن نزاهة الإدارة، وهو الأمر الذي قد يدفع مراقبي الحسابات لتقدير أتعبهم عند مستوى أعلى من الأتعب العادية باعتبار أن أتعب المراجعة تمثل دالة في مستوى خبرة مراقب الحسابات كما تعد مؤشراً لجودة خدماته.

وفيما يتعلق بقياس مستوى خبرة مكتب المراجعة، يمكن قياس مستوى خبرة مراقب الحسابات بالمدة الزمنية التي استمر فيها مراقب الحسابات في تقديم خدمات المراجعة أو ممارسة المهنة بشكل عام، كما يمكن قياسها بعدد المرات التي قدم فيها خدمات المراجعة خلال تلك الفترة (Santoso, 2023).

تأسيسًا على ما تقدم يستنتج الباحث تباين النتائج التي توصلت إليها بعض الدراسات السابقة حول طبيعة واتجاه تأثير مستوى خبرة مراقب الحسابات مقاسًا باللوغاريتم الطبيعي لعدد سنوات مزاوله المهنة أو اللوغاريتم الطبيعي لعدد مرات تقديم خدمات المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، وهو ما يدفع الباحث لصياغة الفرض البحثي الثامن على النحو التالي:

الفرض الثامن (H₈): يوجد تأثير إيجابي معنوي لمستوى خبرة مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

٤/٦ منهجية البحث:

تحقيقاً لهدف البحث واختبار فروضة، قام الباحث بدراسة تطبيقية تتضمن عدة محاور تشمل: أهداف الدراسة التطبيقية، مجتمع وعينة الدراسة التطبيقية، نموذج البحث وتوصيف وقياس المتغيرات، أدوات وإجراءات الدراسة التطبيقية، تحليل النتائج واختبار فروض البحث.

١/٤/٦ أهداف الدراسة التطبيقية:

تستهدف الدراسة التطبيقية اختبار أثر خصائص عميل المراجعة وخصائص مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعبه نظير مراجعة القوائم المالية. من خلال اختبار فروض البحث، للوقوف على ما إذا كان هناك تأثير لخصائص عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعبه نظير مراجعة القوائم المالية. وكذلك أثر خصائص مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعبه. وذلك بالتطبيق على الشركات غير المالية المسجلة فى البورصة المصرية.

٢/٤/٦ مجتمع وعينة الدراسة:

يتمثل مجتمع الدراسة فى جميع الشركات المساهمة غير المالية المقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية خلال الفترة من ٢٠١٩ حتى ٢٠٢٣. وتم اختيار عينة حكومية من هذه الشركات وفقاً لمجموعة من الشروط قياساً على (على، ٢٠١٩: عبدالرحيم ومحمد، ٢٠٢٢) هي: استبعاد الشركات التي تعد قوائمها المالية بعملة أجنبية، وكذلك استبعاد البنوك والمؤسسات المالية حيث تخضع عملية الإفصاح بها لتشريعات ولوائح خاصة، واستمرار تسجيل الشركة فى البورصة خلال فترة الدراسة، وتوافر قوائمها المالية خلال سنوات الدراسة.

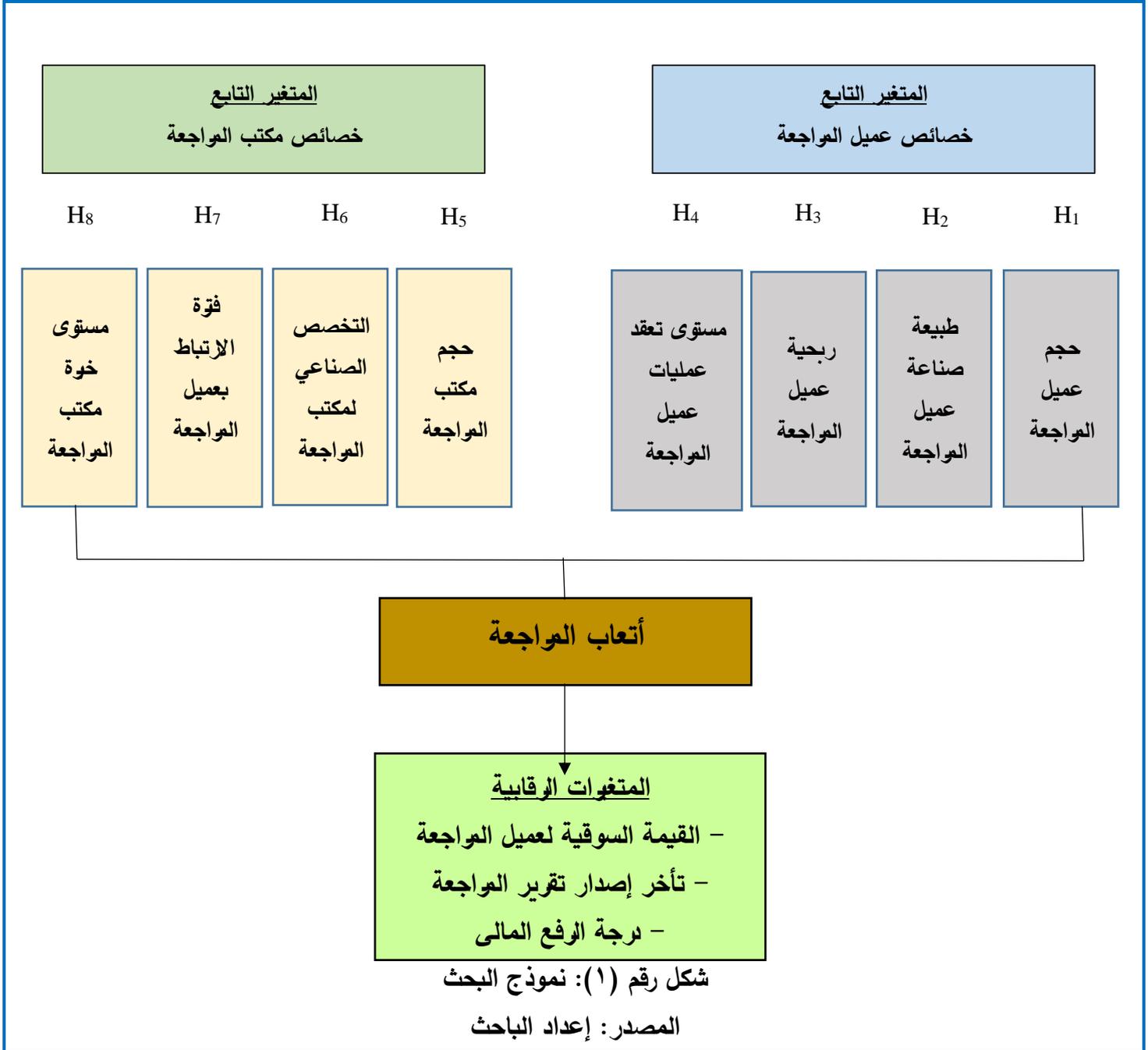
وقد بلغ حجم عينة الدراسة (٨٠) شركة بإجمالي عدد مشاهدات (٤٠٠) مشاهدة، واعتمد الباحث فى جمع البيانات على عدة مصادر تمثلت فى: شركة مصر لنشر المعلومات (www.egidegypt.com) وموقع البورصة المصرية (www.egx.com.eg)، موقع معلومات مباشر (www.mubasher.info). ويوضح الجدول رقم (١) حجم العينة النهائي مع توزيع المشاهدات حسب القطاعات الاقتصادية المختلفة.

جدول رقم (١) تبويب عينة الدراسة حسب القطاعات

م	القطاع	عدد الشركات	عدد المشاهدات	النسبة
١	الأغذية والمشروبات	١٨	٩٠	٪٢٢
٢	التشييد ومواد البناء	١٠	٥٠	٪١٣
٣	خدمات ومنتجات صناعية وسيارات	٥	٢٥	٪٦
٤	سياحة وترفيه	١١	٥٥	٪١٤
٥	الإسكان والعقارات	٩	٤٥	٪١١
٦	الموارد الأساسية	٥	٢٥	٪٦
٧	منتجات منزلية وشخصية	٥	٢٥	٪٦
٨	موزعون وتجارة تجزئة	٣	١٥	٪٤
٩	الكيمويات	٦	٣٠	٪٧
١٠	رعاية صحية	٣	١٥	٪٤
١١	الاتصالات والتكنولوجيا	٥	٢٥	٪٦
	الإجمالي	٨٠	٤٠٠	٪١٠٠

٣/٤/٦ نموذج العلاقات بين متغيرات البحث:

يظهر نموذج البحث كما في الشكل التالي:



٤/٤/٦ توصيف وقياس متغيرات الدراسة:

الجدول التالي يوضح متغيرات الدراسة ورموزها وطريقة قياسها واتجاه العلاقات المتوقعة بينها.

جدول رقم (٢) توصيف وقياس متغيرات الدراسة

العلاقة المتوقعة	التوصيف وطريقة القياس	نوعه	المتغير ورمزه
موجبة	اللوغاريتم الطبيعي للمبالغ التي يتقاضاها مراقب الحسابات نظير مراجعة القوائم المالية لعميل المراجعة. قياساً على (محمد، ٢٠٢٠: عبدالرحيم، ومحمد، ٢٠٢٢: Evana et al, 2019)	تابع	أتعاب المراجعة A Fees
موجبة	حجم أو المبيعات أو الإيرادات التي يحققها عميل المراجعة، ويتم قياسه باللوغاريتم الطبيعي لإجمالي مبيعات أو إيرادات عميل المراجعة، قياساً على (Evana et al, 2019; Senjaya and Firnanti, 2017; Santoso et al, 2023)	مستقل	حجم عميل المراجعة F Size
موجبة	باعتبار أن مخاطر عميل المراجعة تعد دالة في طبيعة صناعته تم قياس طبيعة صناعة عميل كمتغير مستقل في هذا البحث من خلال نموذج ألتمان كنموذج شامل للتنبؤ بمخاطر الفشل أو النجاح المالي للشركات قياساً على (Evana et al, 2019)	مستقل	طبيعة صناعة العميل F Sector
موجبة	تم قياس ربحية عميل المراجعة باستخدام معدل العائد على الأصول (ROA) قياساً على ; Santoso et al, 2023; Evana et al, 2019; Senjaya and Firnanti, 2017	مستقل	ربحية عميل المراجعة ROA
موجبة	وتعني مدى بساطة أو تعقد عمليات وأنشطة عميل المراجعة والتي تنعكس بشكل مباشر على إجراءات المراجعة وأمن ثم تقدير مراقب الحسابات لأتباعه، وتقاس من خلال نسبة إجمالي المخزون والعملاء إلى إجمالي الأصول، وذلك قياساً على (Evana et al, 2019)	مستقل	تعقد عمليات عميل المراجعة F Branches
موجبة	متغير وهمي يأخذ القيمة (١) إذا كان مكتب المراجعة في شراكة مع أحد مكاتب المراجعة الكبرى Big4، والقيمة (٠) إذا كان بخلاف ذلك، قياساً على (Evana et al, 2019)	مستقل	حجم مكتب المراجعة A Size
موجبة	نسبة إيرادات مبيعات عميل المراجعة في قطاع معين إلى إجمالي إيرادات مبيعات القطاع، حيث يعتبر مكتب المراجعة متخصصاً إذا كانت حصته السوقية بين نسبة ١٠٪ إلى ٢٠٪ قياساً على (El-Gammal (2012). ويتم التعبير عن هذا المتغير كمتغير وهمي يأخذ القيمة (١) إذا كانت الحصة السوقية لمنشأة المراجعة في قطاع معين بين نسبة ١٠٪ إلى ٢٠٪، وتأخذ القيمة (صفر) في خلاف ذلك، قياساً على (عبدالرحيم ومحمد، ٢٠٢٢)	مستقل	التخصص الصناعي لمكتب المراجعة A Specialist
موجبة	اللوغاريتم الطبيعي للمدة الزمنية التي استمر فيها مراقب الحسابات في تقديم خدمات المراجعة لنفس عميل المراجعة خلال فترة الدراسة، قياساً على (Evana et al, 2019; Senjaya and Firnanti, 2017; Santoso et al, 2023)	مستقل	فترة الارتباط بعميل المراجعة A Tenure
موجبة	اللوغاريتم الطبيعي للمدة الزمنية التي استمر فيها مراقب الحسابات في تقديم خدمات المراجعة أو ممارسة المهنة بشكل عام منذ الترخيص له بذلك، قياساً على (Santoso et al, 2023)	مستقل	خبرة مكتب المراجعة A Experience
موجبة أو سالبة	خارج قسمة القيمة السوقية للشركة على قيمتها الدفترية، وتكون المعادلة كالاتي: مضاعف القيمة الدفترية = القيمة السوقية للسهم / القيمة الدفترية. قياساً على (Kim et al, 2019)	رقابي	القيمة السوقية للشركة (MTB)
موجبة أو سالبة	اللوغاريتم الطبيعي لعدد الأيام المنقضية من تاريخ الانتهاء من إعداد وعرض القوائم المالية الى تاريخ التوقيع على تقرير مراقب الحسابات، قياساً على: (Santhosh & Gamesh, 2020)	رقابي	تاريخ اصدار تقرير المراجعة (A LAG)
موجبة أو سالبة	مدى اعتماد عميل المراجعة على الديون في تمويل عملياته، وتؤشر إلى حجم المخاطر التي قد يواجهها عميل المراجعة حال عدم قدرته على الوفاء بالتزاماته تجاه المقرضين. وتقاس بنسبة إجمالي الالتزامات إلى إجمالي الأصول. قياساً على (على، ٢٠٢١: عبدالرحيم ومحمد، ٢٠٢٢)	رقابي	درجة الرفع المالي (LEV)

٥/٤/٦ أدوات وإجراءات الدراسة التطبيقية:

اعتمد الباحث على منهجية الدراسة التطبيقية من خلال تحليل المحتوى المعلوماتي للتقارير المالية، للشركات عينة الدراسة عن الفترة من ٢٠١٩ إلى ٢٠٢٣، للحصول على البيانات اللازمة لقياس متغيرات البحث، حيث قام الباحث بقياس متغيرات الدراسة كما تم بيانه بجدول توصيف وقياس المتغيرات. وقد تضمنت الدراسة التطبيقية مجموعة من الإجراءات هي: التحليل الوصفي لمتغيرات الدراسة، تحليل العلاقات الارتباط بين متغيرات الدراسة، ونماذج الانحدار لاختبار فروض البحث.

٤/٤/٦ نماذج الانحدار المستخدمة في اختبار فروض البحث:

اعتمد الباحث على نماذج الانحدار المتعدد لاختبار فروض البحث، كالتالي:

نموذج اختبار الفرض الأول للبحث (H₁):

اعتمد الباحث على النموذج التالي لاختبار أثر حجم عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المالية.

$$\mathbf{A\ Fees}_{it} = \beta_0 + \beta_1 \mathbf{F\ Size}_{it} + \beta_2 \mathbf{MTB}_{it} + \beta_3 \mathbf{A\ Lag}_{it} + \beta_4 \mathbf{LEV}_{it} + \mathbf{e}_{it} \quad (1)$$

- $\mathbf{A\ Fees}_{it}$: أتعب مراقب الحسابات عن مراجعة القوائم المالية للشركة (i) في السنة (t).
- $\mathbf{F\ Size}_{it}$: تشير إلى حجم الشركة (i) في السنة (t).
- \mathbf{MTB}_{it} : تشير إلى القيمة السوقية للشركة (i) في السنة (t).
- $\mathbf{A\ lag}_{it}$: تشير إلى تأخر اصدار تقرير المراجعة للشركة (i) في السنة (t).
- \mathbf{LEV}_{it} : تشير إلى درجة الرفع المالي للشركة (i) في السنة (t).
- β_0 : الجزء الثابت في معادلة الانحدار.
- β_1 : معلمة الانحدار التي تحدد اتجاه العلاقة، وتقيس ما يفسره حجم عميل المراجعة من التغير في أتعب عملية المراجعة.
- \mathbf{e}_{it} : الخطأ العشوائي.

نموذج اختبار الفرض الثاني للبحث (H₂):

اعتمد الباحث على نموذج الانحدار التالي لاختبار أثر طبيعة صناعة عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعبه نظير مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة فى البورصة المالية.

$$A\ Fees_{it} = \beta_0 + \beta_1 F\ Sector_{it} + \beta_2 MTB_{it} + \beta_3 A\ Lag_{it} + \beta_4 LEV_{it} + e_{it} \quad (٢)$$

حيث:

- **F Sector_{it}**: تشير إلى طبيعة صناعة الشركة (i) فى السنة (t).
- **β₁**: معلمة الانحدار التى تحدد اتجاه العلاقة، وتقيس ما تفسره طبيعة صناعة عميل المراجعة من التغير فى أتعب عملية المراجعة.

نموذج اختبار الفرض الثالث للبحث (H₃):

اعتمد الباحث على نموذج الانحدار التالي لاختبار أثر ربحية عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة فى البورصة المالية.

$$A\ Fees_{it} = \beta_0 + \beta_1 ROA_{it} + \beta_2 MTB_{it} + \beta_3 A\ Lag_{it} + \beta_4 LEV_{it} + e_{it} \quad (٣)$$

حيث:

- **ROA_{it}**: تشير إلى ربحية الشركة (i) فى السنة (t).
- **β₁**: ما تفسره ربحية عميل المراجعة من التغيرات فى أتعب عملية المراجعة.

نموذج اختبار الفرض الرابع للبحث (H₄):

اعتمد الباحث على نموذج الانحدار التالي لاختبار أثر تعقد عمليات عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعبه نظير مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة فى البورصة المالية.

$$A\ Fees_{it} = \beta_0 + \beta_1 F\ Branches_{it} + \beta_2 MTB_{it} + \beta_3 A\ Lag_{it} + \beta_4 LEV_{it} + e_{it} \quad (٤)$$

حيث:

- **F Branches_{it}**: تشير إلى تعقد عمليات الشركة (i) فى السنة (t).
- **β₁**: ما يفسره تعقد عمليات عميل المراجعة من التغير فى أتعب عملية المراجعة.

نموذج اختبار الفرض الخامس للبحث (H5):

اعتمد الباحث على نموذج الانحدار التالي لاختبار أثر حجم مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعبه نظير مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة فى البورصة المالية.

$$A \text{ Fees}_{it} = \beta_0 + \beta_1 A \text{ Size}_{it} + \beta_2 \text{MTB}_{it} + \beta_3 A \text{ Lag}_{it} + \beta_4 \text{LEV}_{it} + e_{it} \quad (5)$$

حيث:

- $A \text{ Size}_{it}$: تشير إلى حجم مكتب المراجعة الذي يراجع الشركة (i) في السنة (t).

- β_1 : ما يفسره حجم مكتب المراجعة من التغيرات فى أتعب عملية المراجعة.

نموذج اختبار الفرض السادس للبحث (H6):

اعتمد الباحث على نموذج الانحدار التالي لاختبار أثر التخصص الصناعي مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة فى البورصة المالية.

$$A \text{ Fees}_{it} = \beta_0 + \beta_1 A \text{ Spec}_{it} + \beta_2 \text{MTB}_{it} + \beta_3 A \text{ Lag}_{it} + \beta_4 \text{LEV}_{it} + e_{it} \quad (6)$$

حيث:

- $A \text{ Spec}_{it}$: التخصص الصناعي لمكتب المراجعة الذي يراجع الشركة (i) في السنة (t).

- β_1 : ما يفسره التخصص الصناعي لمكتب المراجعة من التغير فى أتعب عملية المراجعة.

نموذج اختبار الفرض السابع للبحث (H7):

اعتمد الباحث على نموذج الانحدار التالي لاختبار أثر فترة ارتباط مكتب المراجعة بعميله على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة فى البورصة المالية.

$$A \text{ Fees}_{it} = \beta_0 + \beta_1 A \text{ Tenure}_{it} + \beta_2 \text{MTB}_{it} + \beta_3 A \text{ Lag}_{it} + \beta_4 \text{LEV}_{it} + e_{it} \quad (7)$$

حيث:

- $A \text{ Tenure}_{it}$: تشير إلى فترة ارتباط مكتب المراجعة بالشركة (i) في السنة (t).

- β_1 : ما يفسره فترة ارتباط مكتب المراجعة من التغير فى أتعب عملية المراجعة.

نموذج اختبار الفرض الثامن للبحث (H8):

اعتمد الباحث على نموذج الانحدار التالي لاختبار أثر خبرة مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتباعه نظير مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية.

$$A\ Fees_{it} = \beta_0 + \beta_1 A\ Experience_{it} + \beta_2 MTB_{it} + \beta_3 A\ Lag_{it} + \beta_4 LEV_{it} + e_{it} \quad (8)$$

حيث:

$A\ Experience_{it}$: تشير إلى خبرة مكتب المراجعة الذي يراجع الشركة (i) في السنة (t).

- β_1 : ما يفسره خبرة مكتب المراجعة من التغير في أتعاب عملية المراجعة.

٧/٤/٦ الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة:

قام الباحث بإجراء إحصاءات وصفية للمتغيرات المتصلة والمتغيرات الوهمية بالبحث، كما يلي:

يتضح من الجدول رقم (٣) ما يلي:

• فيما يتعلق بأتعاب مراقب الحسابات: بلغ متوسط اللوغاريتم الطبيعي لأتعاب مراقبي

الحسابات (١١.٣٩) وتتراوح بين (٩,١٠ حد أدنى، ١٤.٧١ حد أقصى).

فيما يتعلق بخصائص عميل المراجعة: يتراوح حجم عميل المراجعة بين (١٦.٠٧ كحد

أدنى، ٢٤.٩٠ كحد أقصى)، كما بلغ المتوسط الحسابي (٢٠.٣٦) بانحراف معياري

(١.٧٦). كما بلغ متوسط تعقد عمليات عميل المراجعة (٠,٢١٨). تتراوح ربحية عميل

المراجعة بين (-٠,١٤٣ كحد أدنى، ٠,٤٤٨ كحد أقصى)، كما بلغ المتوسط الحسابي

لربحية عميل المراجعة (٠,٠٤٧) بمعنى أن متوسط ربحية عميل المراجعة في عينة الدراسة

تبلغ ٤,٧٪.

• فيما يتعلق بخصائص مكتب المراجعة: بلغ عدد المشاهدات لشركات العينة التي تمت مراجعتها

من قبل منشأة مراجعة في شراكة مع إحدى منشآت المراجعة الكبرى خلال فترة الدراسة (١٤٨)

مشاهدة بنسبة (٣٧٪). وفيما يتعلق بالتخصص الصناعي لمكتب المراجعة، بلغ عدد

المشاهدات لشركات العينة التي تمت مراجعتها من قبل مكتب مراجعة متخصص في صناعة

الشركة عدد (١٠٨) مشاهدة بنسبة (٢٧٪). بلغ المتوسط الحسابي لفترة ارتباط مكتب المراجعة

- بعميل المراجعة (٨,٤٨)، وتتراوح تلك الفترة بين (١.٠٠٠ حد أدنى، ٢٣.٠٠٠ حد أقصى)، بانحراف معياري (١,١١٥). كما بلغ المتوسط الحسابي لخبرة مكتب المراجعة (١٧.٥٥).
- فيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية: بلغ متوسط القيمة السوقية لشركات العينة خلال فترة الدراسة (٢.١٨). كما تتراوح درجة الرفع المالي للشركات بين (٠.٠٠٠٨ كحد أدنى، ٠,٨٩٢ كحد أقصى)، كما بلغ المتوسط الحسابي لدرجة الرفع المالي (٠.٣٨٣) بانحراف معياري (٠.٢٥٥)، مما يعنى أن متوسط نسبة مديونية الشركات عينة الدراسة ٣,٣٨٪. كما بلغ المتوسط الحسابي لتأخر إصدار تقرير مراقب الحسابات للشركات عينة الدراسة (٤.٢٢).

جدول رقم (٣) الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة

Variables	Code	N	Min	Max	Mean	Std.Dev
أتعاب مراقب الحسابات	AFees	400	9.104	14.714	11.395	1.019
حجم عميل المراجعة	FSize	400	16.071	24.902	20.365	1.764
طبيعة صناعة عميل المراجعة	FSector	400	0.000	1.000	0.600	0.490
ربحية عميل المراجعة	ROA	400	-0.143	0.448	0.047	0.127
تعقد عمليات عميل المراجعة	FBranches	400	0.000	0.938	0.218	0.201
حجم مكتب المراجعة	ASize	400	0.000	1.000	0.370	0.483
التخصص الصناعى لمكتب المراجعة	ASpec	400	0.000	1.000	0.270	0.444
فترة الارتباط بعميل المراجعة	ATenure	400	1.000	23.000	8.482	1.115
خبرة مكتب المراجعة	AExperience	400	11.000	22.000	17.55	2.616
القيمة السوقية للشركة	MTB	400	-6.708	100.321	2.181	1.971
تأخر اصدار تقرير المراجعة	ALAG	400	2.708	5.594	4.225	0.388
درجة الرفع المالى	LEV	400	0.008	0.892	0.383	0.255

٨/٤/٦ علاقات الارتباط بين متغيرات الدراسة:

يوضح الجدول التالي مصفوفة معاملات الارتباط بين كافة متغيرات الدراسة (المستقلة، التابعة، والرقابية)، حيث يستخدم معامل الارتباط الخطي لبيرسون لقياس قوة واتجاه العلاقة بين متغيرات الدراسة، ومستوى معنويتها. تمهيداً لتطبيق نماذج الانحدار، كما تُعد نتائج اختبار الارتباط مؤشراً على احتمالية وجود مشكلة الارتباط المتعدد (Multicollinearity) بين المتغيرات وبعضها البعض. حيث يتضح من نتائج مصفوفة ارتباط بيرسون بالجدول رقم (٤) ما يلى:

- يوجد ارتباط إيجابي معنوي بين أتعاب مراقبي الحسابات وكل من: حجم عميل المراجعة، ربحية عميل المراجعة، طبيعة صناعة عميل المراجعة، حجم مكتب المراجعة، التخصص الصناعي لمكتب المراجعة، طول فترة الارتباط بعميل المراجعة، خبرة مكتب المراجعة، القيمة السوقية للشركة، تأخر إصدار تقرير المراجعة، و درجة الرفع المالي.
- يوجد ارتباط إيجابي، غير معنوي بين اتعاب مراقبي الحسابات وتعقد عمليات عميل المراجعة.
- أن درجة الارتباط بين المتغيرات المستقلة وبعضها البعض أقل من (٠.٧٠) والتي تمثل الحد الأقصى الذي يترتب عليه تجاوز مشكلة الارتباط الخطي الذاتي (Multicollinearity). وهذا يعني ارتباط ضعيف بين المتغيرات المستقلة وبالتالي لا توجد مشكلة الارتباط الخطي الذاتي، ومن ثم يمكن إجراء أسلوب انحدار المتعدد بدون مشاكل.
- لا يمكن الجزم بصحة علاقات الارتباط بمصفوفة ارتباط بيرسون، لحين الوصول إلى النتائج الإحصائية لاختبارات الفروض باستخدام نماذج الانحدار، لمعرفة مدى معنوية هذه العلاقات واتجاهها، ومدى تأثير المتغيرات المستقلة والمتغيرات الرقابية فى المتغير التابع.

جدول رقم (٤) مصفوفة معاملات الارتباط بين متغيرات الدراسة

Variables	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1-AFees	1											
2-FSize	.777***	1										
3-FSector	.190***	.230***	1									
4-ROA	.119**	.202***	.031	1								
5-FBranches	.075	.068	.207***	.118**	1							
6-ASize	.695***	.551***	.066	.023	.027	1						
7-ASpec	.380***	.553***	.140***	.184***	.008	.292***	1					
8-ATenure	.104**	.158***	-.062	.169***	.144***	.038	.125***	1				
9-AExperience	.118**	.122**	-.018	.040	.027	.060	.017	.041	1			
10-MTB	.151***	.109**	.098	-.043	-.022	.114**	.128***	-.086	-.027	1		
11-ALAG	.099**	.110**	.091	-.191**	-.013	.074	.027	-.152***	-.122***	.010	1	
12-LEV	.274***	.233***	.191***	-.313**	.235***	.225***	.058	-.071	.013	.129**	.134***	1

*** تشير لمستوى المعنوية عند (1%)، ** تشير لمستوى المعنوية عند (5%)، * تشير لمستوى المعنوية عند (10%).

٩/٤/٦ اختبار فروض البحث، وتحليل النتائج:

يتناول الباحث فيما يلي نتائج اختبار فروض البحث، على النحو التالي:

١/٩/٤/٦ نتيجة اختبار الفرض الأول (H_1):

استهدف الفرض الأول اختبار أثر حجم عميل المراجعة كمتغير مستقل على تقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية كمتغير تابع، بالاعتماد على نموذج الانحدار الخطي المتعدد، وفقاً للمعادلة التالية:

$$A Fees_{it} = B_0 + B_1 F Size_{it} + B_2 MTB_{it} + B_3 A LAG_{it} + B_4 LEV_{it} + E_{it} \quad (1)$$

ولاختبار هذا الفرض إحصائياً تم إعادة صياغته كفرض عدم (H_0) كما يلي:

فرض العدم: H_0 : لا يوجد تأثير إيجابي معنوي لحجم عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

وفيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يسعى البحث للإجابة على السؤال التالي: هل تؤثر المتغيرات الرقابية التالية: القيمة السوقية لعميل المراجعة، درجة الرفع المالي لعميل المراجعة، تأخر إصدار تقرير المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، ويوضح الجدول رقم (٥) نتائج اختبار الفرض البحثي الأول:

- بلغت قيمة إحصائية/اختبار F (157.944) لاختبار معنوية جودة توفيق نموذج الانحدار بمستوى معنوية (Sig) (0.000) مما يدل على تأثير حجم عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية. وهو ما يؤكد أن النموذج معنوياً وصالحاً لاختبار العلاقة محل الدراسة.
- بلغ معامل التحديد المعدل ($Adj R^2$) والذي يوضح المقدرة التفسيرية للنموذج (٦١.١%)، وهو ما يشير إلى قدرة حجم عميل المراجعة (المتغير المستقل) والمتغيرات الرقابية (القيمة السوقية للشركة، تأخر إصدار تقرير المراجعة، والرفع المالي) معاً على تفسير حوالي (٦١.١%) من إجمالي التغيرات التي تحدث في تقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، وترجع النسبة الباقية (٣٨,٩%) إلى الخطأ العشوائى

في نموذج الانحدار، أو لعدم إدراج متغيرات مستقلة ذات تأثير على تقدير أتعاب المراجعة كان يجب إدراجها ضمن النموذج.

- تم استخدام معامل تضخم التباين *Variance Inflation Factor (VIF)* لقياس العلاقة الخطية التامة أو الإزدواج الخطي بين المتغير المستقل والمتغيرات الرقابية لنموذج الانحدار، وقد اتضح أن أكبر قيمة لمعامل *VIF* بلغت 1.084 لم تتجاوز القيمة (١٠) مما يدل على أن متغيرات النموذج المستقلة والرقابية تخلو من مشكلة الارتباط الذاتي المتعدد *Multicollinearity* (O'Brien, 2007) مما يدل على قوة النموذج في تفسير تأثير المتغيرات المستقلة والمتغيرات الرقابية على المتغير التابع، وهو ما يتوافق مع النتائج المتحصل عليها عند إجراء مصفوفة ارتباط بيرسون. حيث بلغت قيمة معامل التضخم (*VIF*) للمتغيرات المستقلة أقل من (10) لجميع متغيرات النموذج.

- بتحليل معامل انحدار المتغير المستقل (حجم عميل المراجعة)، تبين وجود تأثير إيجابي معنوي لحجم عميل المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية، وذلك بمقدار (0.432) عند مستوى معنوية ($Sig= 0.000$) أقل من ١٪.

- فيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يتضح وجود تأثير إيجابي معنوي لكل من: القيمة السوقية للشركة، ودرجة الرفع المالي على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية. في حين يوجد تأثير إيجابي، غير معنوي لتأخر تقرير مراقب الحسابات على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

ويمكن تفسير هذا التأثير الإيجابي بأنه كلما كبر حجم عميل المراجعة وزادت قيمة مبيعاته وإيراداته كلما كان من المتوقع أن تكون طبيعة أعمالها أكثر تعقيداً مقارنة بالشركات صغيرة الحجم، مما قد يؤدي إلى زيادة طلب أصحاب المصالح في الحصول على مزيد من المعلومات الموثوقة حول نتائج نشاط هذه الشركات، ومن ثم تزداد الحاجة إلى زيادة مستوى معقولية التأكيد الذي يوفره تقرير مراقب الحسابات بشأن المحتوى المعلوماتي للتقارير المالية لتلك الشركات، الأمر الذي ينعكس التوسع في إجراءات واختبارات المراجعة، مما يؤدي إلى زيادة الأتعاب التي يتقاضاها مراقب الحسابات مراجعة القوائم المالية لتلك الشركات. وتتفق هذه النتائج مع النتائج التي توصلت إليه دراسة كل من (على، ٢٠١٩: عبدالرحيم ومحمد، ٢٠١٩: Kikhia; Abu Rishah & Al-Saeed, 2014; Kimeli, 2016; Al-Mutairi et al., 2017; Naser & Hassan, 2016; Afesha, 2015; Musah, 2017; Yahyazadefar et al., 2015; Owusu & Bekoe, 2019; Hossain & Sobhan, 2019; Kanakriyah, 2020; Shakhathreh & ElGammal and (Alsmadi, 2021) بينما تختلف تلك النتائج مع نتائج دراسة (Gharzeddine, 2020) التي أشارت إلى وجود علاقة تأثير سلبية معنوية لحجم عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب.

تأسيساً على ما تقدم تم قبول الفرض البديل ورفض فرض العدم، القائل بـ "يوجد تأثير إيجابي معنوي لحجم عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية". ومن ثم تم قبول الفرض الأول للبحث (H₁).

جدول رقم (٥) نتائج تحليل الانحدار لاختبار العلاقة محل الفرض الأول (H₁)

<i>Model 1: Dependent Variable (A Fees)</i>					
<i>Variables</i>	<i>β</i>	<i>Std.Error</i>	<i>T</i>	<i>Sig</i>	<i>VIF</i>
<i>Constant</i>	2.384	٠.486	4.904	٠.000	-
<i>F Size</i>	٠.432	٠.019	23.165	٠.000	1.072
<i>MTB</i>	٠.007	٠.004	1.816	٠.070	1.024
<i>A LAG</i>	٠.012	٠.083	٠.142	٠.887	1.025
<i>LEV</i>	٠.365	٠.130	2.813	٠.005	1.084
<i>R</i>² = 0.615			<i>Adj R</i>² = 0.611		
<i>F</i> = 157.944				0.000	

٢/٩/٤/٦ نتيجة اختبار الفرض الثاني (H₂):

استهدف الفرض الثاني اختبار أثر طبيعة صناعة عميل المراجعة كمتغير مستقل على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية كمتغير تابع، بالاعتماد على نموذج الانحدار الخطي المتعدد، وفقاً للمعادلة التالية:

$$A Fees_{it} = \beta_0 + \beta_1 F Sector_{it} + \beta_2 MTB_{it} + \beta_3 A LAG_{it} + \beta_4 LEV_{it} + E_{it} \quad (2)$$

ولاختبار هذا الفرض إحصائياً تم إعادة صياغته كفرض عدم (H₀) كما يلي:

فرض العدم: H₀: لا يوجد تأثير إيجابي معنوي لطبيعة صناعة عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

وفيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يسعى البحث للإجابة على السؤال التالي: هل تؤثر المتغيرات الرقابية التالية: القيمة السوقية لعميل المراجعة، درجة الرفع المالي لعميل المراجعة، تأخر إصدار تقرير المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، ويوضح الجدول رقم (٦) نتائج اختبار الفرض البحثي الثاني:

- بلغت قيمة إحصائية/اختبار F (12.079) لاختبار معنوية جودة توفيق نموذج الانحدار بمستوى معنوية (Sig) (0.000) مما يدل على تأثير طبيعة صناعة عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية. وهو ما يؤكد أن النموذج معنوياً وصالحاً لاختبار العلاقة محل الدراسة.
- بلغ معامل التحديد المعدل ($Adj R^2$) والذي يوضح المقدرة التفسيرية للنموذج (١٠%)، وهو ما يشير إلى قدرة طبيعة صناعة عميل المراجعة (المتغير المستقل) والمتغيرات الرقابية (القيمة السوقية للشركة، تأخر تقرير مراقب الحسابات، والرفع المالي) معاً على تفسير حوالي (١٠%) من إجمالي التغيرات التي تحدث في تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، وترجع النسبة الباقية (٩٠%) إلى الخطأ العشوائى في نموذج الانحدار، أو لعدم إدراج متغيرات مستقلة ذات تأثير على تقدير أتعاب المراجعة كان يجب إدراجها ضمن النموذج.

- تم استخدام معامل تضخم التباين (*Variance Inflation Factor (VIF)*)، لقياس العلاقة الخطية التامة أو الإزدواج الخطي بين المتغير المستقل والمتغيرات الرقابية لنموذج الانحدار، وقد اتضح أن أكبر قيمة لمعامل *VIF* بلغت 1.067 لم تتجاوز القيمة (١٠) مما يدل على أن متغيرات النموذج المستقلة والرقابية تخلو من مشكلة الارتباط الذاتي المتعدد *Multicollinearity* (O'Brien, 2007) مما يدل على قوة النموذج في تفسير تأثير المتغيرات المستقلة والمتغيرات الرقابية على المتغير التابع، وهو ما يتوافق مع النتائج المتحصل عليها عند إجراء مصفوفة ارتباط بيرسون. حيث بلغت قيمة معامل التضخم (*VIF*) للمتغيرات المستقلة أقل من (10) لجميع متغيرات النموذج.
- بتحليل معامل انحدار المتغير المستقل (طبيعة صناعة عميل المراجعة)، تبين وجود تأثير إيجابي معنوي لطبيعة صناعة عميل المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية، وذلك بمقدار (0.272) عند مستوى معنوية ($Sig= 0.007$) أقل من ١٪.
- فيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يتضح وجود تأثير إيجابي معنوي لكل من: القيمة السوقية للشركة، ودرجة الرفع المالي على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية. في حين يوجد تأثير إيجابي، غير معنوي لتأخر تقرير مراقب الحسابات على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.
- ويعزى هذا التأثير إلى العديد من الأسباب أبرزها أن مراقبي الحسابات يقومون كخطوة مبدئية بمجرد التكليف بتقييم مخاطر المرجعة في ضوء طبيعة صناعة عميل المراجعة ومن ثم يطلبون أتعابًا تتناسب مع هذه طبيعة المخاطر التي تفرضها طبيعة صناعة العميل، حيث أكدت نتائج تلك الدراسات أن مخاطر العميل دالة في طبيعة الصناعة التي ينتمي إليها. وبالتالي فإن مراقبي الحسابات يفرضو أتعابًا أعلى على عملاءهم في ضوء طبيعة صناعتهم. فضلًا عن أن طبيعة صناعة العميل قد تؤثر في مستوى ن خاطر التقاضي التي قد يتعرض لها مراقبي الحسابات أو الشركة محل المراجعة مما يستدعي مراقب الحسابات لتوسيع دائرة اختبارات وإجراءات المراجعة في تلك الشركات للحد من مخاطر التقاضي المحتملة أو تجنبها، مما يتطلب مزيدًا من الوقت والجهد، مما يجعل تقدير مراقب الحسابات لأتعاب عند مستوى المفاهيمي عن غيرها من الشركات في الصناعات الأخرى.

وتتفق هذه النتيجة مع ما توصل إليه كل من (Xu, 2011; Calderon et al., 2012; Kikhia, 2019; El Gammal & Gharzeddine, 2020; Shakhathreh & Alsmadi, 2021) في حين تختلف تلك النتيجة مع ما توصلت إليه دراسة كل من (Stanley, 2011; Tahir and Paino; 2013; Evana, 2019; Mohammed & Saeed ,2018; Kikhia, 2015; (Santhosh & Ganesh ,2020

تأسيساً على ما تقدم تم قبول الفرض البديل ورفض فرض العدم، القائل بـ "يوجد تأثير إيجابي معنوي لطبيعة صناعة عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية". ومن ثم تم قبول الفرض الثاني للبحث (H₂).

جدول رقم (٦) نتائج تحليل الانحدار لاختبار العلاقة محل الفرض الثاني (H₂)

Model 2: Dependent Variable (A Fees)					
<i>Variables</i>	β	<i>Std.Error</i>	<i>T</i>	<i>Sig</i>	<i>VIF</i>
<i>Constant</i>	10.233	٠.529	19.331	٠.000	-
<i>F Sector</i>	٠.272	٠.101	2.688	٠.007	1.049
<i>MTB</i>	٠.014	٠.006	2.247	٠.025	1.024
<i>A LAG</i>	٠.147	٠.126	1.165	٠.245	1.023
<i>LEV</i>	٠.908	٠.196	4.640	٠.000	1.067
$R^2 = 0.109$			$Adj R^2 = 0.100$		
$F = 12.079$				0.000	

٣/٩/٤/٦ نتيجة اختبار الفرض الثالث (H₃):

استهدف الفرض الثالث اختبار أثر ربحية عميل المراجعة كمتغير مستقل على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية كمتغير تابع، بالاعتماد على نموذج الانحدار الخطي المتعدد، وفقاً للمعادلة التالية:

$$A Fees_{it} = \beta_0 + \beta_1 ROA_{it} + \beta_2 MTB_{it} + \beta_3 A LAG_{it} + \beta_4 LEV_{it} + E_{it} \quad (3)$$

ولاختبار هذا الفرض إحصائياً تم إعادة صياغته كفرض عدم (H₀) كما يلي:

فرض العدم: H₀: لا يوجد تأثير إيجابي معنوي لربحية عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

وفيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يسعى البحث للإجابة على السؤال التالي: هل تؤثر المتغيرات الرقابية التالية: القيمة السوقية لعميل المراجعة، درجة الرفع المالي لعميل المراجعة، تأخر إصدار تقرير المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، ويوضح الجدول رقم (7) نتائج اختبار الفرض الثالث:

- بلغت قيمة إحصائية/اختبار F (16.784) لاختبار معنوية جودة توفيق نموذج الانحدار بمستوى معنوية (Sig) (0.000) مما يدل على تأثير ربحية عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية. وهو ما يؤكد أن النموذج معنويًا وصالحًا لاختبار العلاقة محل الدراسة.

- بلغ معامل التحديد المعدل ($Adj R^2$) والذي يوضح المقدرة التفسيرية للنموذج (١٣,٦%)، وهو ما يشير إلى قدرة ربحية عميل المراجعة (المتغير المستقل) والمتغيرات الرقابية (القيمة السوقية للشركة، تأخر تقرير مراقب الحسابات، والرفع المالي) معًا على تفسير حوالي (١٣,٦%) من إجمالي التغيرات التي تحدث في تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، وترجع النسبة الباقية (٨٦,٤%) إلى الخطأ العشوائى في نموذج الانحدار، أو لعدم إدراج متغيرات مستقلة ذات تأثير على تقدير أتعب المراجعة كان يجب إدراجها ضمن النموذج.

- تم استخدام معامل تضخم التباين ($Variance Inflation Factor (VIF)$ ، لقياس العلاقة الخطية التامة أو الإزدواج الخطي بين المتغير المستقل والمتغيرات الرقابية لنموذج الانحدار، وقد اتضح أن أكبر قيمة لمعامل VIF بلغت 1.132 لم تتجاوز القيمة (١٠) مما يدل على أن متغيرات النموذج المستقلة والرقابية تخلو من مشكلة الارتباط الذاتي المتعدد $Multicollinearity$ (O'Brien, 2007) مما يدل على قوة النموذج في تفسير تأثير المتغيرات المستقلة والمتغيرات الرقابية على المتغير التابع، وهو ما يتوافق مع النتائج المتحصل عليها عند إجراء مصفوفة ارتباط بيرسون. حيث بلغت قيمة معامل التضخم (VIF) للمتغيرات المستقلة أقل من (10) لجميع متغيرات النموذج.

- بتحليل معامل انحدار المتغير المستقل (ربحية عميل المراجعة)، تبين وجود تأثير إيجابي معنوي لربحية عميل المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية، وذلك بمقدار (1.954) عند مستوى معنوية ($Sig = 0.000$) أقل من ١٪.
 - فيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يتضح وجود تأثير إيجابي معنوي لكل من: القيمة السوقية للشركة، ودرجة الرفع المالي، وتأخر إصدار تقرير المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.
- ويعزى هذا التأثير إلى أن الشركات التي تحقق مستويات مرتفعة من الربحية تميل إلى التوسع في الإفصاح عن المعلومات الجيدة لتسليط الضوء على نتائج أدائها مما يزيد من تقدير مراقب الحسابات لمخاطر المراجعة الأمر الذى يدفع مراقب الحسابات إلى التوسع في اختبارات المراجعة في هذه الشركات وبالتالي تقدير أتعاب المراجعة عند مستوى أعلى من الأتعاب العادية، وتتفق هذه النتيجة مع ما توصل إليه (Naser and Hassan, 2016; El- Gammal, 2012; Evana et al, 2019; Musah, 2017; Al-Harshani, 2008; Baldacchino et al, 2014; Moradi et al, 2012) Kimeli, 2016) ; فى حين تختلف مع نتائج دراسة (عبدالرحيم ومحمد، ٢٠٢٢) (Joshi et al., 2014; Kikhia, 2015; Kanakriyah, 2020)
- تأسيساً على ما تقدم تم قبول الفرض البديل ورفض فرض العدم، القائل بـ "يوجد تأثير إيجابي معنوي لربحية عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية". ومن ثم تم قبول الفرض الثالث للبحث (H_3).

جدول رقم (7) نتائج تحليل الانحدار لاختبار العلاقة محل الفرض الثالث (H_3)

<i>Model 3: Dependent Variable (A Fees)</i>					
<i>Variables</i>	β	<i>Std.Error</i>	<i>T</i>	<i>Sig</i>	<i>VIF</i>
<i>Constant</i>	9.648	٠.533	18.093	٠.000	-
<i>ROA</i>	1.954	٠.397	4.916	٠.000	1.137
<i>MTB</i>	٠.015	٠.006	2.529	٠.012	1.017
<i>A LAG</i>	٠.267	٠.125	2.140	٠.033	1.045
<i>LEV</i>	1.282	٠.198	6.490	٠.000	1.132
$R^2 = 0.145$			$Adj R^2 = 0.136$		
$F = 16.748$				0.000	

٤/٩/٤/٦ نتيجة اختبار الفرض الرابع (H4):

استهدف الفرض الرابع اختبار أثر مستوى تعقد عمليات عميل المراجعة عميل المراجعة كمتغير مستقل على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية كمتغير تابع، بالاعتماد على نموذج الانحدار الخطي المتعدد، وفقاً للمعادلة التالية:

$$A\ Fees_{it} = \beta_0 + \beta_1 F\ Branches_{it} + \beta_2 MTB_{it} + \beta_3 A\ LAG_{it} + \beta_4 LEV_{it} + E_{it} \quad (4)$$

ولاختبار هذا الفرض احصائياً تم إعادة صياغته كفرض عدم (H0) كما يلي:

فرض العدم: H0: لا يوجد تأثير إيجابي معنوي لمستوى تعقد عمليات عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

وفيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يسعى البحث للإجابة على السؤال التالي: هل تؤثر المتغيرات الرقابية التالية: القيمة السوقية لعميل المراجعة، درجة الرفع المالي لعميل المراجعة، تأخر إصدار تقرير المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، ويوضح الجدول رقم (٨) نتائج اختبار الفرض البحثي الرابع:

- بلغت قيمة إحصائية/اختبار $F(10.138)$ لاختبار معنوية جودة توفيق نموذج الانحدار بمستوى معنوية (Sig) (0.000) مما يدل على تأثير ربحية عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية. وهو ما يؤكد أن النموذج معنوياً وصالحاً لاختبار العلاقة محل الدراسة.
- بلغ معامل التحديد المعدل ($Adj R^2$) والذي يوضح المقدرة التفسيرية للنموذج (٨,٤%)، وهو ما يشير إلى قدرة مستوى تعقد عمليات عميل المراجعة (المتغير المستقل) والمتغيرات الرقابية (القيمة السوقية للشركة، تأخر تقرير مراقب الحسابات، والرفع المالي) معاً على تفسير حوالي (٨,٤%) من إجمالي التغيرات التي تحدث في تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، وترجع النسبة الباقية (٨١,٦%) إلى الخطأ العشوائى في نموذج الانحدار، أو لعدم إدراج متغيرات مستقلة ذات تأثير على تقدير أتعب المراجعة كان يجب إدراجها ضمن النموذج.

- تم استخدام معامل تضخم التباين *Variance Inflation Factor (VIF)*، لقياس العلاقة الخطية التامة أو الإزدواج الخطي بين المتغير المستقل والمتغيرات الرقابية لنموذج الانحدار، وقد اتضح أن أكبر قيمة لمعامل *VIF* بلغت 1.101 لم تتجاوز القيمة (١٠) مما يدل على أن متغيرات النموذج المستقلة والرقابية تخلو من مشكلة الارتباط الذاتي المتعدد *Multicollinearity* (O'Brien, 2007) مما يدل على قوة النموذج في تفسير تأثير المتغيرات المستقلة والمتغيرات الرقابية على المتغير التابع، وهو ما يتوافق مع النتائج المتحصل عليها عند إجراء مصفوفة ارتباط بيرسون. حيث بلغت قيمة معامل التضخم (*VIF*) للمتغيرات المستقلة أقل من (10) لجميع متغيرات النموذج.

- بتحليل معامل انحدار المتغير المستقل (مستوى تعقد عمليات عميل المراجعة)، تبين وجود تأثير إيجابي غير معنوي لمستوى تعقد عمليات عميل المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية، وذلك بمقدار (0.103) عند مستوى معنوية ($Sig=0.671$) أقل من ١٪. - فيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يتضح وجود تأثير إيجابي معنوي لكل من: القيمة السوقية للشركة، ودرجة الرفع المالي، وتأخر إصدار تقرير مراقب الحسابات على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية. في حين يوجد تأثير إيجابي، غير معنوي لتأخر تقرير مراقب الحسابات على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية.

ويعزى هذا التأثير إلى أنه كلما زاد عدد فروع أو قطاعات عميل المراجعة زاد مستوى تعقد عملياته، الأمر الذى يؤثر لصعوبة أداء مراقب الحسابات لعملية المراجعة، مما يتطلب مزيداً من الجهد والوقت من فريق المراجعة، الأمر الذى يجعل مراقب الحسابات يُقدر أتعاب المراجعة عند مستوى المفاهيمي. وتتفق هذه النتائج فى الاتجاه وتختلف فى المعنوية مع ما توصلت إليه دراسة (Evana Waqas & Middleton, 2018; Samsuri and Arifin, et al, 2019; Kikhia, 2019; Hossain and Sobhan, 2019; Baldacchino et al, 2014; 2018) في حين تختلف مع

نتائج دراسة (عبدالرحيم، ومحمد، ٢٠٢٢) (Hassan and Naser, 2013)

تأسيساً على ما تقدم تم قبول الفرض العدم ورفض الفرض البديل، القائل بـ "يوجد تأثير إيجابي معنوي لمستوى تعقد عمليات عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية". ومن ثم رفض الفرض الرابع (H₄).

جدول رقم (٨) نتائج تحليل الانحدار لاختبار العلاقة محل الفرض الرابع (H₄)

<i>Model 4: Dependent Variable (A Fees)</i>					
<i>Variables</i>	β	<i>Std.Error</i>	<i>T</i>	<i>Sig</i>	<i>VIF</i>
<i>Constant</i>	10.236	٠.537	19.046	٠.000	-
<i>F Branches</i>	٠.103	٠.243	٠.425	٠.671	1.064
<i>MTB</i>	٠.015	٠.006	2.456	٠.014	1.020
<i>A LAG</i>	٠.172	٠.127	1.356	٠.176	1.021
<i>LEV</i>	٠.977	٠.201	4.872	٠.000	1.101
$R^2 = 0.093$			$Adj R^2 = 0.084$		
$F = 10.138$				0.000	

٥/٩/٤/٦ نتيجة اختبار الفرض الخامس (H₅):

استهدف الفرض الخامس اختبار أثر حجم مكتب المراجعة كمتغير مستقل على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية كمتغير تابع، بالاعتماد على نموذج الانحدار الخطي المتعدد، وفقاً للمعادلة التالية:

$$A Fees_{it} = \beta_0 + \beta_1 A Size_{it} + \beta_2 MTB_{it} + \beta_3 A LAG_{it} + \beta_4 LEV_{it} + E_{it} \quad (5)$$

ولاختبار هذا الفرض احصائياً تم إعادة صياغته كفرض عدم (H₀) كما يلي:

فرض العدم: H₀: لا يوجد تأثير إيجابي معنوي لحجم مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية.

وفيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يسعى البحث للإجابة على السؤال التالي: هل تؤثر المتغيرات الرقابية التالية: القيمة السوقية لعميل المراجعة، درجة الرفع المالي لعميل المراجعة، تأخر إصدار تقرير المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، ويوضح الجدول رقم (9) نتائج اختبار الفرض البحثي الخامس:

- بلغت قيمة إحصائية/اختبار F (99.777) لاختبار معنوية جودة توفيق نموذج الانحدار بمستوى معنوية (Sig) (0.000) مما يدل على تأثير حجم مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية الشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية. وهو ما يؤكد أن النموذج معنويًا وصالحًا لاختبار العلاقة محل الدراسة.
- بلغ معامل التحديد المعدل ($Adj R^2$) والذي يوضح المقدرة التفسيرية للنموذج (4.98%)، وهو ما يشير إلى قدرة حجم مكتب المراجعة (المتغير المستقل) والمتغيرات الرقابية (القيمة السوقية للشركة، تأخر تقرير مراقب الحسابات، والرفع المالي) معًا على تفسير حوالي (4,98%) من إجمالي التغيرات التي تحدث في تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية الشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، وترجع النسبة الباقية (95,02%) إلى الخطأ العشوائى في نموذج الانحدار، أو لعدم إدراج متغيرات مستقلة ذات تأثير على تقدير أتعاب المراجعة كان يجب إدراجها ضمن النموذج.
- تم استخدام معامل تضخم التباين ($Variance Inflation Factor (VIF)$ ، لقياس العلاقة الخطية التامة أو الإزدواج الخطي بين المتغير المستقل والمتغيرات الرقابية لنموذج الانحدار، وقد اتضح أن أكبر قيمة لمعامل VIF بلغت 1.082 لم تتجاوز القيمة (10) مما يدل على أن متغيرات النموذج المستقلة والرقابية تخلو من مشكلة الارتباط الذاتي المتعدد $Multicollinearity$ (O'Brien, 2007) مما يدل على قوة النموذج في تفسير تأثير المتغيرات المستقلة والمتغيرات الرقابية على المتغير التابع، وهو ما يتوافق مع النتائج المتحصل عليها عند إجراء مصفوفة ارتباط بيرسون. حيث بلغت قيمة معامل التضخم (VIF) للمتغيرات المستقلة أقل من (10) لجميع متغيرات النموذج.
- بتحليل معامل انحدار المتغير المستقل (حجم مكتب المراجعة)، تبين وجود تأثير إيجابي معنوي لحجم مكتب المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، وذلك بمقدار (1.392) عند مستوى معنوية ($Sig= 0.000$) أقل من 1%.

- فيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يتضح وجود تأثير إيجابي معنوي لكل من: القيمة السوقية للشركة، ودرجة الرفع المالي، وتأخر إصدار تقرير مراقب الحسابات على تقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية. في حين يوجد تأثير إيجابي غير معنوي لتأخر تقرير مراقب الحسابات على تقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية.

ويعزى هذا التأثير إلى أن الشركات التي ترتبط بمكاتب المراجعة الكبرى "Big 4" تكتسب شهرة واسعة في سوق المراجعة نتيجة ارتباطها بالمكاتب الكبرى مما يجعل عملاء المراجعة ترغب في التعاقد مع تلك المكاتب. نظرًا لما تمتلكه من كفاءات وخبرات بشرية، بالإضافة إلى المزايا والإمكانيات التكنولوجية، فضلاً عن تمتعها بإجراءات حوكمة فعالة تفي بمتطلبات معايير مراقبة الجودة، مقارنةً بغيرها من مكاتب المراجعة التي لا ترتبط بالمكاتب الأربعة الكبرى، الأمر الذي يؤدي إلى وجود فارق أكبر في أتعاب المراجعة التي تطلبها تلك المكاتب، حيث أكد تلك الدراسات أن الشركات التي ترتبط بمكاتب المراجعة الكبرى تدفع في كثير من الأحيان رسوم حقوق ملكية للمكاتب الأجنبية الأم، مما يزيد من أتعاب المراجعة. وتتفق هذه النتيجة مع ما توصلت إليه دراسة (على، ٢٠١٩: عبدالرحيم، ومحمد، ٢٠٢٢: Urhoghide and ; Ulhaq and Leghari, 2015; Kikhia, 2015; Izedonmi, 2015; Baldacchino et al, 2014; Evana,2019; ElGammal and Gharzeddine, 2020; Barua el al,2020; Nekhili et al.,2020; Li et al, 2020) في حين تختلف مع نتائج دراسة (Gandía & ; Shammari et al; 2008; Titshabona, 2014; Huguet,2021; Miah et al.,2020; Salehi,2020; Shakhathreh et al., 2020)

تأسيساً علي ما تقدم تم قبول الفرض البديل ورفض فرض العدم، القائل بـ "يوجد تأثير إيجابي معنوي لحجم مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية". ومن ثم تم قبول الفرض الخامس للبحث (H₅).

جدول رقم (٩) نتائج تحليل الانحدار لاختبار العلاقة محل الفرض الخامس (H₅)

<i>Model 5: Dependent Variable (A Fees)</i>					
<i>Variables</i>	β	<i>Std.Error</i>	<i>T</i>	<i>Sig</i>	<i>VIF</i>
<i>Constant</i>	10.302	٠.395	26.051	٠.000	-
<i>A Size</i>	1.392	٠.077	18.042	٠.000	1.064
<i>MTB</i>	٠.008	٠.005	1.683	٠.093	1.025
<i>A LAG</i>	٠.092	٠.094	٠.979	٠.328	1.021
<i>LEV</i>	٠.499	٠.147	3.052	٠.002	1.082
$R^2 = 0.503$			$Adj R^2 = 0.498$		
$F = 99.777$				0.000	

٦/٩/٤/٦ نتيجة اختبار الفرض السادس (H₆):

استهدف الفرض السادس اختبار أثر التخصص الصناعي لمكتب المراجعة كمتغير مستقل على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية كمتغير تابع، بالاعتماد على نموذج الانحدار الخطي المتعدد، وفقاً للمعادلة التالية:

$$A\ Fees_{it} = \beta_0 + \beta_1 A\ Spec_{it} + \beta_2 MTB_{it} + \beta_3 A\ LAG_{it} + \beta_4 LEV_{it} + E_{it} \quad (6)$$

ولاختبار هذا الفرض احصائياً تم إعادة صياغته كفرض عدم (H₀) كما يلي:

فرض العدم: H₀: لا يوجد تأثير إيجابي معنوي للتخصص الصناعي لمكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية.

ولاختبار هذا الفرض تم استخدام نموذج الانحدار رقم ٦، ويوضح الجدول رقم (10) نتائج تحليل الانحدار لذلك النموذج:

- وفيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يسعى البحث للإجابة على السؤال التالي: هل تؤثر المتغيرات الرقابية التالية: القيمة السوقية لعميل المراجعة، درجة الرفع المالي لعميل المراجعة، تأخر إصدار تقرير المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، ويوضح الجدول رقم (١٠) نتائج اختبار الفرض البحثي السادس:
- بلغت قيمة إحصائية/اختبار $F(27.320)$ لاختبار معنوية جودة توفيق نموذج الانحدار بمستوى معنوية (Sig) (0.000) مما يدل على تأثير التخصص الصناعي لمكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية. وهو ما يؤكد أن النموذج معنويًا وصالحًا لاختبار العلاقة محل الدراسة.
 - بلغ معامل التحديد المعدل ($Adj R^2$) والذي يوضح المقدرة التفسيرية للنموذج (٢٠.9%)، وهو ما يشير إلى قدرة التخصص الصناعي لمكتب المراجعة (المتغير المستقل) والمتغيرات الرقابية (القيمة السوقية للشركة، تأخر تقرير مراقب الحسابات، والرفع المالي) معًا على تفسير حوالي (٢٠.٩%) من إجمالي التغيرات التي تحدث في تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، وترجع النسبة الباقية (٧٩.١%) إلى الخطأ العشوائى في نموذج الانحدار، أو لعدم إدراج متغيرات مستقلة ذات تأثير على تقدير أتعاب المراجعة كان يجب إدراجها ضمن النموذج.
 - تم استخدام معامل تضخم التباين ($Variance Inflation Factor (VIF)$ ، لقياس العلاقة الخطية التامة أو الإزدواج الخطي بين المتغير المستقل والمتغيرات الرقابية لنموذج الانحدار، وقد اتضح أن أكبر قيمة لمعامل VIF بلغت 1.037 لم تتجاوز القيمة (١٠) مما يدل على أن متغيرات النموذج المستقلة والرقابية تخلو من مشكلة الارتباط الذاتي المتعدد $Multicollinearity$ (O'Brien, 2007) مما يدل على قوة النموذج في تفسير تأثير المتغيرات المستقلة والمتغيرات الرقابية على المتغير التابع، وهو ما يتوافق مع النتائج المتحصل عليها عند إجراء مصفوفة ارتباط بيرسون. حيث بلغت قيمة معامل التضخم (VIF) للمتغيرات المستقلة أقل من (10) لجميع متغيرات النموذج.

- بتحليل معامل انحدار المتغير المستقل (التخصص الصناعي لمكتب المراجعة)، تبين وجود تأثير إيجابي معنوي للتخصص الصناعي لمكتب المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، وذلك بمقدار (0.815) عند مستوى معنوية ($Sig= 0.000$) أقل من ١٪.

- فيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يتضح وجود تأثير إيجابي معنوي لدرجة الرفع المالي، على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية. في حين يوجد تأثير إيجابي غير معنوي معنوي لكل من: القيمة السوقية للشركة، وتأخر إصدار تقرير مراقب الحسابات على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

ويعزى هذا التأثير إلى أن مكاتب المراجعة التي تتمتع بمستوى عالٍ من التخصص في صناعة معينة تحصل علي أتعب مراجعة إضافية عن تلك المكاتب غير المتخصصة صناعياً، حيث تقوم تلك المكاتب بتنفيذ إجراءات مراجعة أكثر شمولية لضمان فعالية عملية المراجعة، حيث ينظر إلى التخصص الصناعي لمراقب الحسابات كأحد أبعاد الميزة التنافسية التي تسمح لمراقبي الحسابات بتقدير أتعبهم عن مستويات المفاهيمي من المستويات العادية. وتتفق هذه النتيجة مع ما توصل إليه (على، ٢٠١٩؛ Augustine et al, 2019; Senjaya and Firnanti, 2017; Evana et al, 2019; Ratha and Ramantha, 2015; miah, 2018; Yeboah et al, 2023 Cairney and Stewart, 2019; Fleming et) مع النتائج التي توصلت إليها دراسة كل من (Zhang, 2018: ٢٠٢٢: محمد، ومحمد، ٢٠٢٢).

تأسيساً علي ما تقدم تم قبول الفرض البديل ورفض فرض العدم، القائل بـ "يوجد تأثير إيجابي معنوي للتخصص الصناعي لمكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية". ومن ثم تم قبول الفرض السادس للبحث (H₆).

جدول رقم (١٠) نتائج تحليل الانحدار لاختبار العلاقة محل الفرض السادس (H₆)

<i>Model 6: Dependent Variable (A Fees)</i>					
<i>Variables</i>	β	<i>Std.Error</i>	<i>T</i>	<i>Sig</i>	<i>VIF</i>
<i>Constant</i>	10.156	٠.496	20.460	٠.000	-
<i>A Spec</i>	٠.815	٠.103	7.908	٠.000	1.019
<i>MTB</i>	٠.009	٠.006	1.640	٠.102	1.032
<i>A LAG</i>	٠.151	٠.118	1.277	٠.202	1.019
<i>LEV</i>	٠.942	٠.181	5.206	٠.000	1.037
$R^2 = 0.217$		$Adj R^2 = 0.209$			
$F = 27.320$				0.000	

٧/٩/٤/٦ نتيجة اختبار الفرض السابع (H7):

استهدف الفرض السابع اختبار أثر فترة ارتباط مكتب المراجعة بعميل المراجعة كمتغير مستقل على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية كمتغير تابع، بالاعتماد على نموذج الانحدار الخطي المتعدد، وفقاً للمعادلة التالية:

$$A Fees_{it} = \beta_0 + \beta_1 A Tenure_{it} + \beta_2 MTB_{it} + \beta_3 A LAG_{it} + \beta_4 LEV_{it} + E_{it} \quad (7)$$

ولاختبار هذا الفرض احصائياً تم إعادة صياغته كفرض عدم (H0) كما يلي:

فرض العدم: H0: لا يوجد تأثير إيجابي معنوي لفترة الارتباط بعميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية.

ولاختبار هذا الفرض تم استخدام نموذج الانحدار رقم ٧، ويوضح الجدول رقم (11) نتائج تحليل الانحدار لذلك النموذج:

وفيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يسعى البحث للإجابة على السؤال التالي: هل تؤثر المتغيرات الرقابية التالية: القيمة السوقية لعميل المراجعة، درجة الرفع المالي لعميل المراجعة، تأخر إصدار تقرير المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، ويوضح الجدول رقم (١١) نتائج اختبار الفرض البحثي السابع.

- بلغت قيمة إحصائية/اختبار F (12.633) لاختبار معنوية جودة توفيق نموذج الانحدار بمستوى معنوية (Sig) (0.000) مما يدل على تأثير فترة الارتباط بعميل المراجعة على تقدير مراقب

- الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية الشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية. وهو ما يؤكد أن النموذج معنويًا وصالحًا لاختبار العلاقة محل الدراسة.
- بلغ معامل التحديد المعدل ($Adj R^2$) والذي يوضح المقدرة التفسيرية للنموذج (10.4%)، وهو ما يشير إلى قدرة الارتباط بعميل المراجعة (المتغير المستقل) والمتغيرات الرقابية (القيمة السوقية للشركة، تأخر تقرير مراقب الحسابات، والرفع المالي) معًا على تفسير حوالي (10.4%) من إجمالي التغيرات التي تحدث في تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية الشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، وترجع النسبة الباقية (89.6%) إلى الخطأ العشوائى في نموذج الانحدار، أو لعدم إدراج متغيرات مستقلة ذات تأثير على تقدير أتعب المراجعة كان يجب إدراجها ضمن النموذج.
 - تم استخدام معامل تضخم التباين ($Variance Inflation Factor (VIF)$ ، لقياس العلاقة الخطية التامة أو الإزدواج الخطي بين المتغير المستقل والمتغيرات الرقابية لنموذج الانحدار، وقد اتضح أن أكبر قيمة لمعامل VIF بلغت 1.040 لم تتجاوز القيمة (10) مما يدل على أن متغيرات النموذج المستقلة والرقابية تخلو من مشكلة الارتباط الذاتي المتعدد $Multicollinearity$ (O'Brien, 2007) مما يدل على قوة النموذج في تفسير تأثير المتغيرات المستقلة والمتغيرات الرقابية على المتغير التابع، وهو ما يتوافق مع النتائج المتحصل عليها عند إجراء مصفوفة ارتباط بيرسون. حيث بلغت قيمة معامل التضخم (VIF) للمتغيرات المستقلة أقل من (10) لجميع متغيرات النموذج.
 - بتحليل معامل انحدار المتغير المستقل (فترة الارتباط بعميل المراجعة)، تبين وجود تأثير إيجابي معنوي لفترة ارتباط مكتب المراجعة بعميل المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية، وذلك بمقدار (0.028) عند مستوى معنوية ($Sig= 0.003$) أقل من 1%.
 - فيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يتضح وجود تأثير إيجابي معنوي لدرجة الرفع المالي، القيمة السوقية لعميل المراجعة، وتأخر إصدار تقرير مراقب الحسابات على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

ويعزى هذا التأثير إلى أن فترة ارتباط مراقب الحسابات بعميل المراجعة ترتبط طردياً بتطور منحى خبرة المراجعة بالعميل من حيث طبيعة الصناعة، مستوى المخاطر، وغيرها من العوامل التي تؤثر في طبيعة ومقدار إجراءات واختبارات المراجعة والتي قد تدفع مراقب الحسابات مع مرور الوقت إلى تقدير أتعابه عند مستوى أقل من الأتعاب العادية. بينما يتوقع أن يحدث العكس عندما تقرر الشركة تغيير تدوير أو تغيير مراقب الحسابات من خلال التعاقد مع مراقب حسابات جديد، حيث يُعتقد أن مراقب الحسابات الجديد سيقوم بتقدير أتعابه عند مستوى المفاهيمي نظراً لانخفاض أو انعدام خبرته بخصائص عميل المراجعة، الأمر الذي يتطلب من مراقب الحسابات مزيداً من الوقت والجهد والإجراءات لفهم طبيعة وخصائص عميل المراجعة، مما يتطلب ساعات عمل إضافية مقارنة بمراقب الحسابات السابق. وتتفق هذه النتيجة مع ما توصل إليه (Urhoghige and Izedonmi,) (Simunic, 1980; Kikhia, 2015) بينما تختلف مع النتائج التي توصلت إليها دراسة كل من (Senjaya and Firnanti, 2017; Evana et al, 2019; Santoso et al, 2023) تأسيساً على ما تقدم تم قبول الفرض البديل ورفض فرض العدم، القائل بـ "يوجد تأثير إيجابي معنوي لفترة ارتباط مكتب المراجعة بعميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية". ومن ثم قبول الفرض السابع (H7).

جدول رقم (١١) نتائج تحليل الانحدار لاختبار العلاقة محل الفرض السابع (H7)

<i>Model 7: Dependent Variable (A Fees)</i>					
<i>Variables</i>	β	<i>Std.Error</i>	<i>T</i>	<i>Sig</i>	<i>VIF</i>
<i>Constant</i>	9.770	٠.552	17.692	٠.000	-
<i>A Tenure</i>	٠.028	٠.009	3.039	٠.003	1.033
<i>MTB</i>	٠.017	٠.006	2.700	٠.007	1.023
<i>A LAG</i>	٠.226	٠.127	1.781	٠.076	1.040
<i>LEV</i>	1.022	٠.193	5.308	٠.000	1.037
$R^2 = 0.113$			$Adj R^2 = 0.104$		
$F = 12.633$				0.000	

٨/٩/٤/٦ نتيجة اختبار الفرض الثامن (H8):

استهدف الفرض الثامن اختبار أثر فترة ارتباط مكتب المراجعة بعميل المراجعة كمتغير مستقل على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية كمتغير تابع، بالاعتماد على نموذج الانحدار الخطي المتعدد، وفقاً للمعادلة التالية:

$$A Fees_{it} = B_0 + B_1 A Experience_{it} + B_2 MTB_{it} + B_3 A LAG_{it} + B_4 Lev_{it} + E_{it} \quad (8)$$

ولاختبار هذا الفرض احصائياً تم إعادة صياغته كفرض عدم (H_0) كما يلي:

فرض العدم: H_0 : لا يوجد تأثير إيجابي معنوي لخبرة مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية.

ولاختبار هذا الفرض تم استخدام نموذج الانحدار رقم ٨، ويوضح الجدول رقم (١٢) نتائج تحليل الانحدار لذلك النموذج:

وفيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يسعى البحث للإجابة على السؤال التالي: هل تؤثر المتغيرات الرقابية التالية: القيمة السوقية لعميل المراجعة، درجة الرفع المالي لعميل المراجعة، تأخر إصدار تقرير المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية، ويوضح الجدول رقم (١١) نتائج اختبار الفرض البحثي السابع:

- بلغت قيمة إحصائية/اختبار $F(12.055)$ لاختبار معنوية جودة توفيق نموذج الانحدار بمستوى معنوية (0.000) (Sig) مما يدل على تأثير خبرة مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية. وهو ما يؤكد أن النموذج معنوياً وصالحاً لاختبار العلاقة محل الدراسة.

- بلغ معامل التحديد المعدل ($Adj R^2$) والذي يوضح المقدرة التفسيرية للنموذج (١٠.2%)، وهو ما يشير إلى قدرة خبرة مكتب المراجعة (المتغير المستقل) والمتغيرات الرقابية (القيمة السوقية للشركة، تأخر تقرير مراقب الحسابات، والرفع المالي) معاً على تفسير حوالي (١٠.٢%) من إجمالي التغيرات التي تحدث في تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية.

وترجع النسبة الباقية (٨.٨%) إلى الخطأ العشوائى في نموذج الانحدار، أو لعدم إدراج متغيرات مستقلة ذات تأثير على تقدير أتعب المراجعة كان يجب إدراجها ضمن النموذج.

- تم استخدام معامل تضخم التباين (*Variance Inflation Factor (VIF)*)، لقياس العلاقة الخطية التامة أو الإزدواج الخطي بين المتغير المستقل والمتغيرات الرقابية لنموذج الانحدار، وقد اتضح أن أكبر قيمة لمعامل *VIF* بلغت 1.037 لم تتجاوز القيمة (١٠) مما يدل على أن متغيرات النموذج المستقلة والرقابية تخلو من مشكلة الارتباط الذاتي المتعدد *Multicollinearity* (O'Brien, 2007) مما يدل على قوة النموذج في تفسير تأثير المتغيرات المستقلة والمتغيرات الرقابية على المتغير التابع، وهو ما يتوافق مع النتائج المتحصل عليها عند إجراء مصفوفة ارتباط بيرسون. حيث بلغت قيمة معامل التضخم (*VIF*) للمتغيرات المستقلة أقل من (10) لجميع متغيرات النموذج.
- بتحليل معامل انحدار المتغير المستقل (خبرة مكتب المراجعة)، تبين وجود تأثير إيجابي معنوي خبرة مكتب المراجعة، على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية، وذلك بمقدار (0.048) عند مستوى معنوية ($Sig= 0.008$) أقل من ١٪.
- فيما يتعلق بالمتغيرات الرقابية، يتضح وجود تأثير إيجابي معنوي لدرجة الرفع المالي، القيمة السوقية لعميل المراجعة، وتأخر إصدار تقرير مراقب الحسابات على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية. ويعزى هذا التأثير إلى أن العمل المتكرر لمراقب الحسابات على مدار فترة زمنية طويلة يكسبه مزيد من الخبرات التي تحسن من جودة وكفاءة الخدمات التي يقدمها فكلما زادت الخبرة العملية التي يمتلكها مراقب الحسابات، أصبح من السهل عليه اكتشاف التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وفهم وتحليل أسبابها أثناء المراجعة، مما يؤدي إلى تحسين كفاءة المراجعة، الأمر الذي يجعل مراقب الحسابات يقدر أتعابه لعملية المراجعة عند مستوى أقل من مستوى الأتعاب العادية. وتتفق هذه النتيجة مع ما توصل إليه (Augustine et al, 2014) بينما تختلف مع النتائج التي توصلت إليها دراسة كل من ((Santoso et al, 2023 ; XU, 2011))
- تأسيساً على ما تقدم تم قبول الفرض البديل ورفض فرض العدم، القائل بـ "يوجد تأثير إيجابي معنوي لخبرة مكتب المراجعة بعميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم

المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية". ومن ثم تم قبول الفرض الثامن للبحث (H₈).

جدول رقم (١٢) نتائج تحليل الانحدار لاختبار العلاقة محل الفرض الثامن (H₈)

Model 7: Dependent Variable (A Fees)					
Variables	β	Std.Error	T	Sig	VIF
Constant	9.237	٠.654	14.129	٠.000	-
A Experience	٠.048	٠.018	2.672	٠.008	1.017
MTB	٠.016	٠.006	2.538	٠.012	1.018
A LAG	٠.212	٠.127	1.674	٠.095	1.035
LEV	٠.980	٠.193	5.081	٠.000	1.037
$R^2 = 0.109$			$Adj R^2 = 0.102$		
$F = 12.055$				0.000	

١٠/٤/٦ نتائج اختبار فروض البحث:

الفرض	صيغة الفروض	نتيجة الفرض
H ₁	يوجد تأثير إيجابي معنوي لحجم عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية.	تم قبوله
H ₂	يوجد تأثير إيجابي معنوي لطبيعة صناعة عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية.	تم قبوله
H ₃	يوجد تأثير إيجابي معنوي لربحية عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية.	تم قبوله
H ₄	يوجد تأثير إيجابي غير معنوي لتعدد عمليات عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية.	تم رفضه
H ₅	يوجد تأثير إيجابي معنوي لحجم مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية.	تم قبوله
H ₆	يوجد تأثير إيجابي معنوي للتخصص الصناعي لمكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية.	تم قبوله
H ₇	يوجد تأثير إيجابي معنوي لفترة الارتباط بعميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية.	تم قبوله
H ₈	يوجد تأثير إيجابي معنوي لخبرة مكتب المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعاب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية.	تم قبوله

١١/٤/٦ نتائج البحث، إسهاماته، توصياته، ومجالاته المقترحة:

١/١١/٤/٦ نتائج البحث:

استهدف البحث دراسة أثر كل من: خصائص عميل المراجعة (حجم عميل المراجعة، مستوى تعقد عمليات عميل المراجعة، طبيعة صناعة عميل المراجعة، ربحية عميل المراجعة) وخصائص مكتب المراجعة (حجم مكتب المراجعة، التخصص الصناعي لمكتب المراجعة، فترة الارتباط بعميل المراجعة، خبرة مكتب المراجعة) على تقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية، بالتطبيق على عينة مكونة من ٤٠٠ مشاهدة من الشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية على مدار ٥ أعوام (٢٠١٩:٢٠٢٣).

بتحليل نتائج الدراسات السابقة، توقع الباحث في الشق النظري من الدراسة أن تؤثر كل من خصائص عميل المراجعة (حجم عميل المراجعة، مستوى تعقد عمليات عميل المراجعة، طبيعة صناعة عميل المراجعة، ربحية عميل المراجعة) وخصائص مكتب المراجعة (حجم مكتب المراجعة، التخصص الصناعي لمكتب المراجعة، فترة الارتباط بعميل المراجعة، خبرة مكتب المراجعة) إيجاباً على تقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية.

دعمت نتائج الدراسة ما تم توقعه في الشق النظري كما يلي:

- يوجد تأثير إيجابي معنوي لخصائص عميل المراجعة (حجم عميل المراجعة، طبيعة صناعة عميل المراجعة، ربحية عميل المراجعة) على تقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية.
- يوجد تأثير إيجابي غير معنوي لمستوى تعقد عمليات عميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية.
- يوجد تأثير إيجابي معنوي لخصائص مكتب المراجعة (حجم مكتب المراجعة، التخصص الصناعي لمكتب المراجعة، فترة الارتباط بعميل المراجعة، خبرة مكتب المراجعة) على تقدير مراقب الحسابات لأتباع مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية.

- فيما يتعلق بخصائص عميل المراجعة خلص الباحث إلي أن حجم عميل المراجعة مع المتغيرات الرقابية يعد المتغير صاحب أكبر قدرة تفسيرية لتقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية.
- فيما يتعلق بخصائص مكتب المراجعة خلص الباحث إلي أن حجم مكتب المراجعة مع المتغيرات الرقابية يعد المتغير صاحب أكبر قدرة تفسيرية لتقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية.
- فيما يتعلق بجميع المتغيرات المستقلة (خصائص عميل المراجعة وخصائص مكتب المراجعة) خلص الباحث إلي أن حجم عميل المراجعة مع المتغيرات الرقابية يعد المتغير صاحب أكبر قدرة تفسيرية من بين جميع متغيرات البحث المستقلة لتقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المسجلة في البورصة المصرية.

٦/٤/١١/٢ إسهامات البحث:

تُقدم الدراسة الحالية دليل تطبيقي على أثر خصائص عميل المراجعة (حجم عميل المراجعة، مستوى تعقد عمليات عميل المراجعة، طبيعة صناعة عميل المراجعة، ربحية عميل المراجعة) وخصائص مكتب المراجعة (حجم مكتب المراجعة، التخصص الصناعي لمكتب المراجعة، فترة الارتباط بعميل المراجعة، خبرة مكتب المراجعة) على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

ويحاول البحث تضيق الفجوة البحثية في الفكر المحاسبي بشأن المتغيرات مجال البحث، ومن المتوقع أن تكون نتائج البحث مفيدة لأطراف عديدة، تشمل: مراقبي الحسابات، الملاك، المستثمرين، الأكاديميين، وأصحاب المصالح الآخرين، وقد يحد نتائج هذا البحث عدة أوجه للقصور تتمثل في: أولاً: انخفاض حجم العينة المستخدمة نسبياً في اختبار أثر خصائص عميل المراجعة (حجم عميل المراجعة، مستوى تعقد عمليات عميل المراجعة، طبيعة صناعة عميل المراجعة، ربحية عميل المراجعة) وخصائص مكتب المراجعة (حجم مكتب المراجعة، التخصص الصناعي لمكتب المراجعة، فترة الارتباط بعميل المراجعة، خبرة مكتب المراجعة) على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية، والذي بلغ ٤٠٠ مشاهدة.

ثانياً: وجود بعض المتغيرات الرقابية التي قد تضبط العلاقة التأثيرية بين خصائص عميل المراجعة (حجم عميل المراجعة، مستوى تعقد عمليات عميل المراجعة، طبيعة صناعة عميل المراجعة، ربحية عميل المراجعة) وخصائص مكتب المراجعة (حجم مكتب المراجعة، التخصص الصناعي لمكتب المراجعة، فترة الارتباط بعميل المراجعة، خبرة مكتب المراجعة) على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية، والتي قد يؤدي تضمينها إلى الحصول على نتائج مختلفة، قد تكون أفضل.

ثالثاً: قد توجد بعض المؤشرات أو المقاييس - بخلاف المستخدمة في الدراسة - لقياس متغيرات البحث، والتي يؤدي استخدامها إلى الحصول على نتائج مختلفة، قد تكون أفضل.

٣/١١/٤/٦ توصيات البحث:

تأسيساً على النتائج التي توصلت إليها الدراسة، يمكن اقتراح التوصيات التالية:

(١) للهيئات المعنية بتنظيم مهنة المراجعة:

- وضع آلية محددة للتحقق من مدي كفاية أتعب المراجعة ومدى توافقها مع مقدار الجهد والوقت المبذولين في تنفيذ اختبارات وإجراءات عملية المراجعة لسد جميع الثغرات المرتبطة باستخدام أتعب المراجعة كورقة ضغط يمكن أن تهدد استقلالية مراقب الحسابات.

- العمل على توفير الضمانات التي تضع إدارة الشركات أمام مسؤوليتها تجاه توفير الإفصاحات الكافية عن الأتعب الفعلية لمراقبي الحسابات كأحد بنود الإفصاح الإضافي في الإفصاحات المتممة للقوائم المالية أو ضمن تقارير الجمعية العمومية أو تقارير ومناقشات مجلس الإدارة.

(٢) لأصحاب المصالح: الاهتمام بالتحقق من توافر مستوى الإفصاح الكافي من المعلومات المتعلقة بأتعب مراقبي الحسابات، لأهميتها في العديد من الأمور والقرارات الجوهرية.

(٣) للباحثين: إجراء مزيداً من الدراسات التي تتناول العوامل والمحددات التي تؤثر على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

٣/١١/٤/٦ مجالات البحث المقترحة:

- أثر خصائص لجنة المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

- أثر خصائص مجلس الإدارة على تقدير مراقب الحسابات لأتعايب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.
- أثر خصائص وسمات المديرين التنفيذيين على تقدير مراقب الحسابات لأتعايب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.
- أثر مستوى فعالية نظام الرقابة الداخلية لعميل المراجعة على تقدير مراقب الحسابات لأتعايب مراجعة القوائم المالية للشركات غير المالية المقيدة في البورصة المصرية.

المراجع:

- الديسطينى, محمد عبدالقادر، (٢٠١٣)، "إطار مقترح للتفاعل بين أخطار العمل وعناصر الحوكمة وأتعايب المراجع ومحتوى تقريره بالتطبيق على البيئة المصرية"، المجلد المصرىة للدراسات التجارىة، كلية التجارة، جامعة المنصورة، ٧٣ (١).
- عبدالرحيم، رضا محمود محمد: محمد، عمرو محمد خميس، (٢٠٢٢)، "دراسة واختبار تأثير خصائص منشآتى مراقب الحسابات وعماله على أتعايب مراجعة القوائم المالىة للشركات غير المالىة المقيدة فى البورصة المصرىة"، المجلد العلمىة للبحوث التجارىة، كلية التجارة، جامعة المنوفىة، العدد الرابع.
- عبىة، أحمى حسين، (٢٠١٤)، "أثر الأتعايب غير العادىة على جودة عملىة المراجعة: دراسة تطبقىة على شركات المساهمة المقيدة بالبورصة المصرىة"، المجلد المصرىة للدراسات التجارىة، كلية التجارة، جامعة المنصورة، ٣٨ (٣).
- على، محمود أحمى أحمى، (٢٠١٩)، "أثر حجم منشأة مراقب الحسابات والخصائص التشىلىة لمنشأة عمله على قىمة أتعايبه عن مراجعة القوائم المالىة - دراسة تطبقىة على الشركات المقيدة فى البورصة المصرىة"، مجلة المحاسبىة والمراجعة لاتحاد الجامعات العربىة، كلية التجارة، جامعة بنى سويف، المجلد الثامن، العدد الثانى.
- محمد، سمير ابراهيم عبدالعظىم، (٢٠٢٢)، "دراسة واختبار أثر التدفقات النقدىة التشىلىة على العلاقة بين الإحتفاظ بالنقدىة وأتعايب مراجعة حسابات الشركات غير المالىة المقيدة بالبورصة المصرىة"، مجلة المحاسبىة والمراجعة لاتحاد الجامعات العربىة، كلية التجارة، جامعة بنى سويف، المجلد ١١، العدد ٢.
- مشابط، نعمة حرب، (٢٠٢١)، "أثر كفاءة حوكمة الشركات على العلاقة بين القدرىة الإدارىة وأتعايب المراجعة- دليل من الشركات المقيدة بالبورصة المصرىة"، مجلة الإسكندرىة للبحوث المحاسبىة، كلية التجارة، جامعة الإسكندرىة، ٥ (١).

- Abbott, L. J., Gunny, K., & Pollard, T., (2017), "The impact of litigation risk on auditor pricing behavior: Evidence from reverse mergers", *Contemporary Accounting Research*, 34(2).
- Abu Risheh. K. E., Mo'taz A A. M. A., (2014), "The Impact of IFRS Adoption on Audit Fees: Evidence from Jordan", *Journal of Accounting and Management Information Systems*, 2014, vol. 13, issue 3.
- Afesha T., (2015), "Audit Fee Determinants and Audit Quality in Ethiopian Commercial Banks Ethiopian", *Journal of Business & Economics*, 5(2).
- Agoes, S., Trisnawati, E. (2017), "Praktikum Audit": Berbasis SAK ETAP. Edisi
- Al-Harshani, M. (2008), "The pricing of audit services", *Managerial Auditing Journal*, 23(7).
- AL-Mutairi A., Naser K., Al-Enazi N., (2017), "An Empirical Investigation of Factors Affecting Audit Fees: Evidence from Kuwait", *International Advances in Economic Research*, 23.
- Aronmwan, E. J., Okafor, C. A., (2015), "Auditee characteristics and audit fees: An analysis of Nigerian quoted companies", *Journal of Social and Management Sciences*, 10(2).
- Aronmwan, EJ, Okafor, CA, (2015), "Auditee characteristics and audit fees: An analysis of Nigerian quoted companies", *Journal of Social and Management Sciences*, 10(2).
- Asthana, S. C., Boone, J. P., (2012), "Abnormal audit fee and audit quality", *Auditing, A Journal of Practice & Theory*, 31(3).
- Audousset. S., (2015), "Audit Fees in a Joint Audit Setting," *European Accounting Review*, Taylor & Francis Journals, vol. 24(2).
- Augustine, O. E., Chijioke, M., Oba, E., Jonathan, E., (2014), *Audit Firm Characteristics and Auditing Quality: Th Nigerian Experience [J]. Research Journal of Finance and Accounting*, 5(6).
- Bae, G. S., Choi, S. U., Lee, J. E. (2019), "Auditor industry specialization and audit pricing and effort", *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 38(1).

- Baldacchino, P. J., Attard, M., Cassar, F., (2014), “Factors Influencing External Audit Fees in Malta. Bank of Valletta Review Nomor 48.
- Balsam, S., Krishnan, J., Yang, J. S., (2003), “Auditor industry specialization and earnings quality. Auditing”, A Journal of Practice & Theory, 22.
- Barua, A., Lennox, C., Raghunandan, A., (2020), “Are audit fees discounted in initial year audit engagements?”, Journal of Accounting and Economics, 69.
- Beardsley E., Lassila D., Omer T., (2019), How Do Audit Offices Respond to Audit Fee Pressure? Evidence of Increased Focus on Non audit Services and their Impact on Audit Quality, Contemporary Accounting Research, 36 (2).
- Beattie, V., Brandt, R. & Fearnley, S., (2000), “Perceptions of auditor independence: U.K. evidence. Journal of International Accounting, Auditing, and Taxation, 8(1).
- Cahan, S. F., Sun, J. (2015). The effect of audit experience on audit fees and audit quality. Journal of Accounting, auditing & finance, 30(1).
- Cairney, T. D., Stewart, E.G., (2015), “Audit fees and client industry homogeneity. Auditing”, A Journal of Practice & Theory, 34(4).
- Calderon, T. G., Wang, L., & Klenotic, T. (2012). Past control risk and current audit fees. Managerial Auditing Journal, 27(7).
- Callaghan, J. H., Parkash, M., Singhal, R., (2008), “The impact of the multi-jurisdiction disclosure system on audit fees of cross-listed Canadian firms”, The International Journal of Accounting, 43(2).
- Choi, J. H., Kim, J. B., Zang, Y., (2010), “Do abnormally high audit fees impair audit quality? Auditing”, A Journal of Practice & Theory, 29(2).
- David, D., (2020), “Costs of Debt and Equity Funds for Business.Trends and Problems of Measurement”, Management Science Journal, 5(24).
- Edosa, A., Chinwuba, A.O., (2015), “Auditee Characteristics and Audit Fees: An Analysis of Nigerian quoted Companies”, International Journal of Research, 4(13).

- ElGammal, W., Gharzeddine, M., (2020), “Determinants of audit fees in developing countries: Evidence from Egypt”, *Corporate Ownership & Control*, 17(2).
- El-Gammal, W., (2012), “Determinants of audit fees: Evidence from Lebanon”, *International Business Research*, 5(11).
- Evana. E, Farichah F, Edwin M, Agus Z I, Adriana T. T., (2019), “An Analysis of the Effect of Corporate Characteristics and Auditor Characteristics on Audit Fee”, *International Journal of Economics, Business, and Entrepreneurship | Vol. 2 No. 01*.
- Fleming, D., Hee, K., Romanus, R. N., (2014), Auditor industry specialization and audit fees surrounding Section 404 implementation. *Review of Accounting and Finance*.
- Gandía, J. L., Huguet, D., (2021), “Audit fees and earnings management: differences based on the type of audit”, *Economic Research-Ekonomska Istraživanja*, 34(1).
- Gonthier- Besacier, N., Schatt, A., (2007), “Determinants of audit fees for French quoted firms”, *Managerial Auditing Journal*.
- Hallak R., Silva A., (2012), “Determinants of Audit and Non-Audit Fees Provided by Independent Auditors in Brazil”, *Revista Contabilidade & Finanças – USP*, 23 (60).
- Hassan, Y., Naser, K., (2013), “Determinants of audit fees: Evidence from an emerging economy.
- Hossain, M, Sobhan, R., (2019), “Determinants of audit fees: Evidence from pharmaceutical & chemical industry of Bangladesh. *International Journal of Trend in Scientific Research and Development*, 4(1).
- Joshi, P. L., & Al- Bastaki, H. (2000), “Determinants of audit fees: evidence from the companies listed in Bahrain. *International journal of auditing*, 4(2).
- Jung S., Kim, B., and Chung, J., (2016), “The Association between Abnormal Audit Fees and Audit Quality after IFRS Adoption: Evidence from Korea”, *International Journal of Accounting & Information Management*, 24(3).

- Kamath, R., Huang, T. C, Moroney, R. A., (2018), "Auditor rotation and perceived competence and independence: the effect of fees and industry specialization", Journal of International Accounting Research, 17(3).
- Kanakriyah, R., (2020), "Model to determine main factors used to measure audit fees", Academy of Accounting and Financial Studies Journal, 24(2).
- Kikhia, Y., (2015), "Determination of Audit Fees: Evidence from Jordan", Accounting and Finance Research Volume 1 (1).
- Kim, J, B, Ira Yeung, Jie Zhou, (2019), "Stock Price Crash Risk and Internal Control Weakness: Presence vs. Disclosure Effect", Accounting and Finance, Vol. 59, No.2.
- Kimeli, E. K., (2016), "Determinants of Audit Fees Pricing: Evidence from Nairobi Securities Exchange (NSE).
- Kraub, P., Pronobis, P., and Zulch, H., (2015), "Abnormal audit fees and audit quality: Initial evidence from the German audit market", Journal of Business Economics, 85(1).
- Kueda, W. B. & Ngassa, M., (2019), "The Auditor- Auditee Relationship and the Independence of Auditors in the Context of Cameroon", International Journal of Management Science, (2).
- Leidner, J. J., & Lenz, H., (2017), "Client's business risk, public-interest entities, and audit fees: The case of German credit institutions", International Journal of Auditing, 21(3).
- Miah, M. S., (2018), "Do All Industry Specialist Auditors Charge Same Audit Fees in Australia?", Journal of Accounting, Business and Management.
- Miah, M. S., Jiang, H., Rahman, A., & Stent, W., (2020), "Audit effort, materiality and audit fees: evidence from the adoption of IFRS in Australia", Accounting Research Journal.
- Mohammed, N. H., & Saeed, A., (2018), "Determinants of Audit Fees: Evidence from UK Alternative Investment Market", Academic Journal of Nawroz University, 7(3).
- Moradi, J., Valipour, H., & Pahlavan, Z., (2012), "Earnings management, board independence and audit fees considering the

- firm's profitability level”, Asian Economic and Financial Review, 2(2).
- Mukah. S. T, Fossung. M. F, Berthelo. K. W, Nyuykighan. S. M, (2021), “The Determinants of Audit Fees: The Context of Cameroon”, International Journal of Accounting and Taxation, Vol. 9, No. 2.
 - Musah, A., (2017), “Determinants of audit fees in a developing economy: evidence from Ghana”, International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences, 7(11).
 - Nagy, A. L., (2014), “Audit partner specialization and audit fees”, Managerial Auditing Journal.
 - Naser, K., & Hassan, Y. M., (2016), “Factors influencing external audit fees of companies listed on Dubai Financial Market”, International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management, 9 (3).
 - Naser, K., & Nuseibeh, R., (2007), “Determinants of audit fees: empirical evidence from an emerging economy”, International Journal of Commerce and Management.
 - Nekhili, M., Gull, A. A., Chtioui, T., Radhouane, I, (2020), “Gender-diverse boards and audit fees: What difference does gender quota legislation make?”, Journal of Business Finance & Accounting, 47.
 - Nisrina, N., (2021), “Product Market Competition and Audit Fees: Auditor Industry Specialization as A Moderating Variable”, Jurnal Dinamika Akuntansi dan Bisnis, 8(1).
 - Owusu, G. M. Y., & Bekoe, R. A., (2019), “Determinants of audit fees: The perception of external auditors”m Journal of Research in Emerging Markets, 1(4).
 - Owusu. G. M. Y., Bekoe. R. A., (2019), “Determinants of audit fees: The perception of external Auditors”, Journal of Research in Emerging Markets, 1(4).
 - Ratha, I. M. D. K., Ramantha, I. W., (2015), “Pengaruh Due Professional Care, Akuntabilitas, Kompleksitas Audit, and Time Budget Pressure Terhadap Kualitas Audit [Effect of Due Professional Care, Accountability, Audit Complexity, and Time Budget Pressure on Audit Quality]. E-Jurnal Akuntansi, 13(1).

- Rewczuk, K., & Modzelewski, P., (2019), "Determinants of audit fees: Evidence from Poland. Central European Economic Journal, 6(53).
- Ridzky M., Fitriany F., (2022), "The Impact of Abnormal Audit Fees on Audit Quality: A Study of ASEAN Countries", KnE Social Sciences, 2nd Virtual Conference on Social Science In Law, Political Issue and Economic Development Volume 2022.
- Salehi, M., & Rashidi Soorestani, N., (2019), "The effect of audit committee and board of directors' characteristics on audit fees and internal control quality in Iran.
- Samsuri, A. S. B., & Arifin, T. R. B. T., (2018), "Determinants of Audit Fees: A Conceptual View of Audit Quality Characteristics. International Journal of Advanced Scientific Research and Management, 3(5).
- Santhosh, N., & Ganesh, R. S., (2020), "Determinants of Audit Fees: Evidence from Companies Listed in the Industrial Sector of Muscat Securities Market. Journal of Critical Reviews, 7(3).
- Santoso. S. H., Muawanah. U., and Lisa. O., (2023), "Auditor Experience as a Moderation of the Effect of Audit Fees, Audit Tenure, and Task Complexity on Audit Quality", Journal of Multidisciplinary Research and Development, Vol. 1 No. 4.
- Schierstedt, B., & Corten, M., (2021)., "The influence of private family firm characteristics on audit fees: the family name as a red flag, Managerial Auditing Journal.
- Senjaya, Melya and Firnanti, Friska, (2017), "Auditor Characteristics, Audit Tenure, Audit Fee and Audit Quality", Global Journal of Business and Social Science Review (GJBSSR), Vol. 5(3).
- Shakhathreh, M. Z., & Alsmadi, S. A., (2021), "Determinants of Audit Fees and the Role of the Board of Directors and Ownership Structure: Evidence from Jordan", The Journal of Asian Finance, Economics and Business, 8(5).
- Shakhathreh, M. Z., Alsmadi, S. A., & Alkhataybeh, A., (2020), "The effect of audit fees on disclosure quality in Jordan, Cogent Business & Management, 7(1).

- Shammari, Bader Al-., Yaqout, Abdullah Al- and Hussaini, Ahmad Al, (2008), “Determinants of audit fees in Kuwait. Journal of Academy of Business and Economic”, Volume 8, Issue 1.
- Shan, Y. G., Troshani, I., & Tarca, A., (2019), “Managerial ownership, audit firm size, and audit fees: Australian evidence”, Journal of International Accounting, Auditing and Taxation. 35.
- Simunic, D.A., (1980), “The pricing of audit services: theory and evidence”, Journal of Accounting Research, 18 (1).
- Titshabona, Ncube., (2014), “The Determinants of External Audit Fees in Zimbabwe Listed Companies. International Journal of Management Sciences and Business Research volume 3, Issue 10.
- UIHaq, A. L, Moazam K.m., (2015), “Determinants of Audit Fee in Pakistan. Research Journal of Finance and Accounting Vol 6 (9).
- Urhoghide, R., and Izedonmi, F., (2015), “An Empirical Investigation of Audit Fee Determinants in Nigeria, International Journal of Business and Social Research, 5(8).
- Waqas, M., & Middleton, A., (2018), “Determinants of audit fees: Analysis of legal systems & macro-economic Determinants”.
- Xie. Z, Cai. C, Ye. J., (2010), “Abnormal Audit Fees and Audit Opinion Further Evidence from China's Capital Market”, China Journal of Accounting Research, vol.5.
- Xiong, Y., & Zhang, Y., (2018), “Auditor Industry Specialization, Industry Homogeneity, and Audit Costs: Evidence from the Chinese Capital Markets. Transformations in Business & Economics, 17(1).
- Xu, Y., (2011), “The Determinants of Audit Fees: An Empirical Study of China s listed companies.
- Xue. B, Noel. O.S, (2023), “The determinants of audit fees in the alternative investment market (Aim) in the UK: Evidence on the impact of risk, corporate governance and auditor size”, Journal of International Accounting, Auditing and Taxation, Volume 50.
- Yahyazadehfar M., Shababi H., and Hosseini S., (2015), “Investigation of Relationship between Ownership Concentration and Auditing Fees in listed firms of Tehran Stock Exchange”,

International Journal of Management, Accounting and Economics, 2 (8).

- Yeboah E. N., Addai. B., Appiah. K.O., (2023), “Audit pricing puzzle: Do audit firm industry specialization and audit report lag matter?”, Cogent Business & Management Volume 10, Issue 1.