



تأثير جهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية في ضوء طول مدة ارتباطه بعمله - بالتطبيق على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية

إعداد

د. ياسر محمد عبد الله

مدرس المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة جامعة دمنهور

أستاذ مساعد ، كليات الخليج - المملكة العربية السعودية

ysa@gulf.edu.sa

المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية

كلية التجارة – جامعة دمياط

المجلد السابع - العدد الأول – الجزء الثاني - يناير ٢٠٢٦

التوثيق المقترح وفقاً لنظام APA:

عبد الله، ياسر محمد (٢٠٢٦). تأثير جهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية في ضوء طول مدة ارتباطه بعمله - بالتطبيق على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية، كلية التجارة، جامعة دمياط، ٧(١)، ٣٩-٧٠ .

رابط المجلة: <https://cfdj.journals.ekb.eg/>

تأثير جهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية في ضوء طول مدة ارتباطه بعميله - بالتطبيق على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية

د. ياسر محمد عبد الله

ملخص البحث

استهدفت الدراسة اختبار أثر جهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، كذلك اختبار الأثر المعدل لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله على العلاقة بين جهد المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية، وذلك من خلال دراسة تطبيقية على عينة من الشركات- لا تنتمي للقطاع المالي- المقيدة بسوق الأوراق المالية المصرية، خلال الفترة من ٢٠١٨ وحتى ٢٠٢٢.

وقد أظهرت نتائج الدراسة وجود تأثير إيجابي ومعنوي لجهد المراجعة مقاسة بأعقاب مراقب الحسابات على دقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية، وذلك في ظل التحليل الأساسي، كما يختلف التأثير المعنوي لجهد المراجعة على دقة حكم مراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات المقيدة بسوق الأوراق المالية المصرية، باختلاف طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله. ومن ثم تم قبول فرضي الدراسة.

كما أظهرت نتائج الدراسة في ظل التحليل الإضافي وجود تأثير إيجابي ومعنوي لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله كمتغير رقابي على دقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية، في سياق العلاقة التآثرية بين جهد المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية مع وجود أفضلية للمدخل المعدل من حيث المقدرة التفسيرية عنه في ظل المدخل الرقابي.

وأخيراً أظهرت نتائج الدراسة، في ظل تحليل الحساسية، عدم وجود تأثير معنوي لجهد المراجعة مقاسة بدلالة توقيت إصدار تقرير المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، وعدم وجود تأثير لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بالشركة كمتغير مُعدل على العلاقة بين جهد المراجعة ودقة حكم مراقب الحسابات المهني بشأن الاستمرارية.

الكلمات المفتاحية: الاستمرارية، دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، جهد المراجعة، طول مدة ارتباط مراقب الحسابات، أعقاب مراقب الحسابات.

١ - مقدمة البحث

بعد معيار المراجعة الدولي "الاستمرارية (ISA No. 570) "Going Concern المعدل عام ٢٠١٥ من أهم معايير المراجعة التي تم تعديلها من قبل المنظمات المهنية بعد الانتقادات التي تعرض لها مراقبي الحسابات فيما يتعلق بمسئوليتهم عن حكمهم المهني عن استمرارية الشركات وذلك بعد إفلاس وإنهيار العديد من الشركات والتي تسببت في الأزمات العالمية في أوائل الألفية. حيث أشار المعيار إلى ضرورة أن يحتوي تقرير مراقب الحسابات على ما يؤكد افتراض الاستمرارية من خلال إضافة فقرة تصف مسؤولية الإدارة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار ومسؤولية مراقب الحسابات عن مدى سلامة تطبيق فرض الاستمرارية بغرض زيادة مستوى الإفصاح والشفافية مما يضيف الثقة والمصداقية على تقرير مراقبي الحسابات (ISA, 570).

ويسعى مراقب الحسابات إلى إصدار حكم مهني يتصف بالدقة بشأن قدرة منشأة العميل على الاستمرار وذلك بهدف تخفيض التكاليف المتوقعة عن الفشل في الوصول إلى حكم مهني دقيق. وقد أشارت دراسة شحاتة (٢٠١٥) لدقة الحكم المهني Professional Judgement Accuracy بشأن الاستمرارية بأنها "قدرة مراقب الحسابات على التقييم الموضوعي للبدائل المتاحة، واختيار البديل الملائم للظروف المحيطة بمجال حكمه المهني بشأن الاستمرارية، وذلك في ضوء التزامه بالمعايير المهنية وقواعد آداب وسلوكيات المهنة". في حين أشارت دراسة (Saleh, et. al., 2025) إلى دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية من حيث عدم وقوعه في الخطأ^١ سواء كان من النوع الأول Type 1 misclassification error أو النوع الثاني Type 2 misclassification error.

وتتأثر دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية بالعديد من العوامل، منها ما يتعلق بمنشأة عميل المراجعة مثل؛ حجم المنشأة، الوضع المالي للمنشأة، هيكل الرقابة الداخلية بالمنشأة، مخاطر الصناعة، معدل النمو، الثقافة الإدارية، الالتزام الحوكمي، الملكية المؤسسية، الملكية الإدارية (Hidayah and Rachmadiyah, 2024; Evdokimov and Yusoff, 2024 ; Hardies et al., 2018; Altawalbeh, M. A., 2025 ; Budisantoso et al., 2017; Berglund et al., 2018; Gao and Zhang, 2019)، ومنها ما يتعلق بمراقب الحسابات ذاته ومنشأة المراجعة مثل، حجم منشأة المراجعة، أتعاب مراقب الحسابات، وخبرته ومستوى شكه المهني وتخصصه الصناعي (Cahan and Sun, 2015; Hardies et al., 2018; Sonu et al., 2019; Berglund et al., 2018) جهد المراجعة (Xiao et al., 2020; Haalisa and Inayati, 2021)، طول فترة ارتباط مراقب الحسابات بعميله (Majid et al., 2021; Jadyappa et al., 2020). ويركز البحث على دراسة تأثير وتفاعل كل من جهد المراجعة، طول فترة ارتباط مراقب الحسابات بعميله وإنعكاس ذلك على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات.

^١ يحدث الخطأ من النوع الأول Type 1 عند إصدار رأي معدل بشأن الاستمرارية لشركة مستمرة وباقيّة لمدة عام واحد على الأقل من تاريخ القوائم المالية، إذ يتعرض مراقب الحسابات إلى تكاليف ناتجة عن عدم رضا العميل ومن ثم خسارة العميل المحتملة، في حين يحدث الخطأ من النوع الثاني Type 2 عند إصدار رأي نظيف بشأن الاستمرارية لشركة تعرضت للإفلاس خلال عام واحد من تاريخ القوائم المالية، إذ يتعرض مراقب الحسابات إلى تكاليف التقاضي وفقد السمعة.

٢- مشكلة البحث

تكمّن مشكلة البحث في الجدل الأكاديمي والمهني فيما يتعلق بأثر جهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، إذ يتمثل الاتجاه الأول في التأثير الإيجابي لجهد مراقب الحسابات المبذول على دقة حكمه المهني بشأن استمرار الشركة، حيث أشارت العديد من الدراسات (Hribar et al., 2016; Chen et al., 2018; Sheikh and Siddiqui, 2020; Xiao et al., 2020) إلى ارتفاع مستوى أتعاب المراجعة كمؤشر لمستوى الجهد المبذول في عملية المراجعة، مما ينعكس على دقة الحكم المهني بشأن الاستمرارية. ويتمثل الاتجاه الثاني في التأثير السلبي لجهد مراقب الحسابات على دقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية، حيث أشارت العديد من الدراسات (He et al., 2019; Jung et al., 2016; Singh et al., 2020) إلى التأثير السلبي لزيادة أتعاب المراجعة على استقلالية مراقب الحسابات بسبب ميل مراقب الحسابات لطلب أتعاب مرتفعة للشركات التي تواجه مخاطر تقاضي مرتفعة ليس للدلالة على بذل المزيد من جهد المراجعة، بل باعتبارها علاوة مخاطر للشركات المتعثرة، مما يؤثر سلباً على دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركة.

كما تعد طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله من القضايا الجدلية مهنيّاً واكاديمياً (Hapsoro and Santoso, 2018; Kuang et al., 2020; Hollingsworth et al., 2020)، نظراً لتأثير مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله على استقلاليته، ومن ثم على حكمه المهني، وخاصةً فيما يتعلق بشأن الاستمرارية.

وفي ضوء ما سبق يمكن تلخيص مشكلة البحث في كيفية الإجابة عملياً ونظرياً على الأسئلة التالية؛ هل يؤثر جهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية؟ وهل يختلف هذا التأثير في حالة ما إذا تم قياس جهد المراجعة بأتعاب مراقب الحسابات عنه في حالة قياسه بطول الفترة اللازمة لإصدار تقرير مراقب الحسابات؟ وهل تؤثر طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله على اتجاه وقوة العلاقة بين جهد المراجعة ودقة حكم مراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، كمتغير مُعدل؟

٣- هدف البحث

يهدف البحث إلى دراسة واختبار أثر جهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، كذلك اختبار الأثر المُعدل لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله على العلاقة بين جهد المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية، وذلك من خلال دراسة تطبيقية على عينة من الشركات- التي لا تنتمي للقطاع المالي - المقيدة بسوق الأوراق المالية المصرية، خلال الفترة من ٢٠١٨ وحتى ٢٠٢٢.

٤- أهمية ودوافع البحث

تتبع أهمية البحث أكاديمياً في تناول متغير الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن استمرارية لأهمية الدور الذي يلعبه هذا المتغير في عملية اتخاذ القرارات لكافة أصحاب المصلحة، وخاصة فيما يتعلق بقراري الاستثمار والائتمان، حيث حظي الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية باهتمام الكثير من الدراسات المهنية، إلا أن تأثير جهد المراجعة مقاس بالأتعاب تحتاج المزيد من البحث

والدراسة خاصة في بيئة الممارسة المهنية المصرية. كما يكتسب البحث أهمية عملية من خلال محاولة الوصول لدليل عملي من واقع بيئة الممارسة المهنية لإثبات الأثر المُعدل لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعمله على العلاقة بين جهد المراجعة ودقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، وذلك باستخدام عينة من الشركات التي لا تنتمي للقطاع المالي المقيدة بالبورصة المصرية، وذلك وفقاً لمنهجية تجمع بين التحليل الأساسي والتحليل الإضافي وتحليل الحساسية.

٥- حدود البحث

يقتصر هذا البحث على أثر جهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، كذلك اختبار الأثر المُعدل لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعمله على العلاقة بين جهد المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية، وذلك بالتطبيق على عينة من الشركات التي لا تنتمي للقطاع المالي المقيدة بالبورصة المصرية، خلال الفترة من ٢٠١٨ وحتى ٢٠٢٢. وبذلك يخرج عن نطاق البحث الشركات غير المقيدة بالبورصة وكذلك المؤسسات المالية، كما يخرج عن نطاق البحث أثر العوامل الأخرى سواء المرتبطة بمنشأة العمل أو خصائص الشركة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، وأخيراً فإن قابلية النتائج للتعميم مشروطة بحدود البحث وضوابط اختيار مجتمع وعينة وفترة الدراسة وأداة القياس المستخدمة لقياس متغيرات الدراسة.

وانطلاقاً من أهمية البحث وتحقيقاً لأهدافه والأجابة على تساؤلاته البحثية، سوف يستكمل من خلال تناول كلاً من؛ تحليل العلاقة بين جهد المراجعة ودقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، واشتقاق الفرض الأول للبحث، تحليل الأثر المُعدل لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعمله على العلاقة بين جهد المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية، واشتقاق الفرض الثاني للبحث، منهجية البحث، نتائج البحث والتوصيات ومجالات البحث المقترحة.

٦- تحليل العلاقة بين جهد المراجعة ودقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، واشتقاق الفرض الأول للبحث:

محاسبياً، ووفقاً لإفترض الاستمرارية، يلتزم مجلس الإدارة بتقييم مدى وجود شك جوهري بشأن استمرارية الشركة عند إعداد القوائم المالية - وفي حالة احتمال وجوده-، يتم تقييم إمكانية تخفيف هذا الشك الجوهري. ويتطلب ذلك إفصاحات موسعة بخصوص الأحداث أو الظروف التي أثارت هذا الشك، وتقييم لأهمية تلك الأحداث أو الظروف، وخطط الإدارة التي من المتوقع أن تخفف الشك الجوهري. وفي حالة ما إذا كانت تلك الخطط غير قادرة على تخفيفه، يجب على الإدارة الإفصاح عن وجود شك جوهري حول الاستمرارية، وما إذا كانت القوائم المالية معدة على أساس الاستمرارية (FASB, 2014; Krishnan et al., 2018). كما أشارت دراسة (Krishnan et al., 2018) إلى أن فترة تقييم الإدارة حول الشك الجوهري في حالة احتمال عدم قدرة الشركة على الاستمرار يمتد لفترة اثني عشر شهراً بعد إصدار القوائم.

مهنيًا، ووفقاً لمعيار المراجعة الدولي (ISA No. 570) المعدل عام ٢٠١٥، يتوقف الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية على عاملين هما؛ مدى ملاءمة استخدام الإدارة لإفترض الاستمرارية عند إعداد القوائم المالية، مدى كفاية الإفصاح عن وجود أحداث أو ظروف قد تؤدي إلى وجود شك جوهري

حول قدرة المنشأة على الاستمرار^٢. وتتخلص مسؤولية مراقب الحسابات بشأن الاستمرارية وفقاً للفقرة رقم (٦) من المعيار الدولي (ISA No. 570) المعدل عام ٢٠١٥ في الحصول على أدلة كافية وملائمة حول مدى ملاءمة تطبيق الإدارة لإفترض الاستمرارية في إعداد القوائم المالية، واستنتاج ما إذا كان يوجد شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار بناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها والتي تتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير الشك حول قدرة الشركة على الاستمرار، مع التأكيد على أن عدم وجود أية إشارة في تقرير مراقب الحسابات بشأن الاستمرارية لا يمكن النظر إليه بأنه ضمانة حول قدرة الشركة على الاستمرار، وعند تحقق مراقب الحسابات من تقييم الإدارة لافتراض الاستمرارية فعليه أن يغطي نفس الفترة التي استخدمتها الإدارة لعمل تقييمها كما هو مطلوب وفقاً لإطار إعداد التقارير المالية والذي يكون في الغالب اثني عشر شهراً من تاريخ القوائم المالية، وعليه أن يأخذ بعين الاعتبار ما إذا كان تقييم الإدارة يشمل كافة المعلومات ذات العلاقة بالاستمرارية، وأن يستفسر من الإدارة حول معرفتها بالأحداث أو الظروف الحادثة بعد فترة التقييم والتي يمكن أن تثير الشك حول قدرة الشركة على الاستمرار، كما ينبغي على مراقب الحسابات أن يقوم بإجراءات المراجعة الإضافية عند تحديد الأحداث أو الظروف التي تثير الشك حول قدرة الشركة على الاستمرار، ومناقشة خطط الإدارة للتعامل مع تلك الأحداث أو الظروف التي تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة المنشأة على الاستمرار (ISA No. 570).

ووفقاً لهذا التعديل، تنعكس مسؤولية مراقب الحسابات بشأن التحقق من تقييم الإدارة لافتراض الاستمرارية على تقرير المراجعة، حيث أوضح المعيار (ISA No. 570) المعدل بدائل الرأي الذي يبيدها مراقب الحسابات، ففي حالة توصل مراقب الحسابات لاستنتاج - بناءً على الأدلة التي حصل عليها - بملاءمة تطبيق الإدارة للأساس المحاسبي للاستمرارية، بالإضافة إلى الإفصاح الملائم وفقاً لإطار التقرير المالي المطبق عن وجود أحداث أو ظروف جوهريّة قد لا تؤدي للشك الجوهري في قدرة الشركة على الاستمرار، في هذه الحالة يتم إصدار تقرير رأي نظيف (غير معدل) مع إضافة فقرة "أمور المراجعة الأساسية". أما في حالة توصل مراقب الحسابات لاستنتاج بناءً على الأدلة التي حصل عليها بملاءمة تطبيق الإدارة لافتراض الاستمرارية، بالإضافة إلى الإفصاح الملائم من جانب الإدارة عن وجود أحداث أو ظروف قد تؤدي للشك الجوهري في قدرة الشركة على الاستمرار وخطتها المستقبلية لمواجهة تلك الأحداث أو الظروف التي تهدد الاستمرارية، في هذه الحالة يتم إصدار تقرير رأي نظيف مع إضافة فقرة "عدم التأكد الجوهري بشأن الاستمرارية" تتضمن الأحداث أو الظروف التي أدت إلى وجود حالة من عدم التأكد الجوهري في قدرة المنشأة على الاستمرار، مع الإشارة إلى أن ذلك لا يعني تعديلاً في الرأي، وتكون بعد فقرة أساس الرأي (عبد الرحيم، ٢٠٢٠؛ IAASB, 2015). أما في حالة ملاءمة تطبيق الإدارة لافتراض الاستمرارية وعدم كفاية الإفصاح عن تلك الأحداث أو الظروف التي تؤدي إلى وجود شك حول قدرة الشركة على الاستمرار، فعلى مراقب الحسابات إصدار رأي متحفظ أو معاكس - حسب الأحوال، مع

^٢ تتمثل الأحداث أو الظروف التي قد تؤدي إلى وجود شك جوهري في ثلاثة أحداث، وهي الأمور المالية؛ ومن أمثلتها وجود تدفقات نقدية تشغيلية سلبية، الخسائر التشغيلية الجوهريّة أو التدهور الكبير في قيمة الأصول المستخدمة لتوليد التدفقات النقدية، والتأخر في توزيعات الأرباح أو توقفها، عدم القدرة على السداد للدائنين في تواريخ الاستحقاق الأمور التشغيلية ومن أمثلتها، فقد كوّدت إدارية ذات كفاءة مع عدم توافر البديل، خسارة سوق رئيس أو عميل رئيس الأمور الأخرى ومن أمثلتها وجود دعاوى قضائية أو تنظيمية مرفوعة ضد المنشأة، وتغييرات في الأنظمة أو اللوائح التي من المتوقع أن تؤثر سلباً على المنشأة.

ضرورة إشارة تقرير المراجعة صراحة إلى الشكوك التي قد تؤدي إلى عدم قدرة الشركة على الاستمرارية في فترة "أساس الرأي". وأما في حالة عدم ملاءمة تطبيق الإدارة لافتراض الاستمرارية، وعدم تقييم الإدارة لذلك، على الرغم من إعداد القوائم المالية بناءً على هذه الافتراض، فعلى مراقب الحسابات إصدار رأي معاكس إذا كانت لديه القناعة الكافية بعدم قدرة الشركة على الاستمرارية (IAASB, 2015).

وفيما يتعلق بمفهوم الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، ووفقاً لمعيار المراجعة الدولي (ISA No. 570) المعدل عام ٢٠١٥، فإنه يشير إلى "حكم مراقب الحسابات بشأن مدى عدم التأكد المتعلق بالأحداث والظروف المستقبلية، التي قد تؤدي مجتمعة أو منفردة، لوجود شك جوهري في قدرة المنشأة على الاستمرار، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وحكمه على مدي جوهريّة تلك الأحداث، وفقاً لكل من احتمالية حدوثها ومدى تأثيرها على استمرارية المنشأة في ظل عدم التأكد والمخاطر الكامنة، لإتخاذ قرار بشأن مدى ملاءمة إفصاح الإدارة عنها لتكوين رأي فني سليم بما يتماشى مع الظروف المحيطة بعملية المراجعة".

أما فيما يتعلق بمجال الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، ووفقاً لمعيار المراجعة الدولي (ISA No. 570) المعدل عام ٢٠١٥، فإنه يتمثل في "تقييم مدي ملاءمة تطبيق الإدارة لافتراض الاستمرارية كأساس محاسبي، وتقييم أحكام الإدارة خاصة فيما يتعلق بالتنبؤات والافتراضات التي اعتمدت عليها الإدارة في إعدادها للقوائم المالية، وتقييم ما إذا كان هناك ظروف تستدعي شكاً جوهرياً بشأن مدى قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والتحقق من مدي ملاءمة وكفاية الإفصاح عن أي أحداث جوهريّة قد تؤدي للشك في قدرة المنشأة على الاستمرار، وتقييم مدى ملاءمة خطط الإدارة المستقبلية لمواجهة تلك الأحداث، ومدى جدوي تلك الخطط في تحسين الوضع الحالي للمنشأة، بالإضافة لحكمه على مدي ملاءمة أدلة وإجراءات المراجعة التي يقوم بها، ومدى كفاية الإفصاح عنها (السيد، ٢٠١٨).

أما بشأن دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، أشارت دراسة Bell et al., (2015) بأنها تكمن في "مدى إلزام مراقب الحسابات بمعايير الأداء من أجل توفير تأكيد معقول بمجال حكمه المهني بشأن الاستمرارية بما يتماشى مع هذه المعايير، ويتحقق ذلك من خلال اتباع مراقب الحسابات خطوات عملية لإصدار الحكم المهني وذلك في ضوء التزامه بالمعايير المهنية والأخلاقية". كما أشارت دراسة شحاتة (٢٠١٥) لدقة الحكم المهني بشأن الاستمرارية بأنها "قدرة مراقب الحسابات على التقييم الموضوعي للبدائل المتاحة، واختيار البديل الملائم للظروف المحيطة بمجال حكمه المهني بشأن الاستمرارية، وذلك في ضوء التزامه بالمعايير المهنية وقواعد آداب وسلوكيات المهنة". في حين أشارت دراسة Xiao et al., (2020) إلى دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية من حيث عدم وقوعه في الخطأ سواء كان من النوع الأول Type 1 misclassification error أو النوع الثاني Type 2 misclassification error.

وقد أتفقت دراسة (Ji and Lee, 2015) مع دراسة (Xiao et al., 2020) بشأن مفهوم دقة الحكم المهني، وأشارت إلى مخاطر **عدم دقة الحكم المهني** لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، والتي تظهر إذا أصدر رأى معدل بشأن الاستمرارية وظلت الشركة باقية لاحقاً لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ نهاية السنة المالية، يقع المراجع في الخطأ من النوع الأول أو خطأ إيجابي (false positive)، وقد يترتب على ذلك عدم رضا إدارة الشركة من مراقب الحسابات وإنهاء الارتباط به، ويفقد بذلك أتعاب مستقبلية. أما إذا أصدر رأى غير معدل بشأن الإستمرارية لشركة قد أفلسست لاحقاً خلال اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ نهاية السنة المالية، يقع مراقب الحسابات في الخطأ من النوع الثاني أو خطأ سلبي (false negative)، ويترتب على ذلك اضرار بسمعة الشركة ويقع مراقب الحسابات في خطر التقاضي من قبل أصحاب المصلحة.

أما فيما يتعلق بقياس دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، فقد تعددت مقاييس هذه الدقة ما بين خطر التقاضي لمراقب الحسابات، إفلاس الشركات دون حصولها على تقرير معدل بسبب الاستمرارية، معدل الخطأ الفعلي في الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية بناءً على وضع المنشأة اللاحق لتقرير المراجعة واستمرارها من عدمه (Hardies et al., 2018)، مدى اتفاق الرأي في تقرير المراجعة مع معايير محددة للقياس مثل نموذج Altman Z Score كمؤشر للتنبؤ بالتعثر المالي (Budisantoso et al., 2017; Berglund et al., 2018)، بحيث يتم الحكم بسلامة الرأي من حيث عدم وقوع مراقب الحسابات في الخطأ سواء من النوع الأول أو الثاني، ويتم قياس دقة الرأي من خلال متغير وهمي يأخذ القيمة (١) في ظل سلامة رأي مراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، أي في حالتي القبول والرفض الصحيحين، ويأخذ القيمة صفر بخلاف ذلك (أي في حالتي القبول والرفض الخاطئ). وهو ما سيعتمد عليه الباحث في قياس دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات في الجزء التطبيقي من البحث.

أما فيما يتعلق بالعوامل المؤثرة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، فيمكن تقسيمها إلى مجموعتين؛ تتعلق الأولى بالعوامل ذات الصلة بمنشأة عميل المراجعة ومنها؛ حجم الشركة، الوضع المالي للشركة، هيكل الرقابة الداخلية بالشركة، مخاطر الصناعة، معدل النمو، الثقافة الإدارية، الالتزام الحوكمي (Hardies et al., 2018; Ji and Lee, 2015; Budisantoso et al., 2017; Berglund et al., 2018; Gao and Zhang, 2019)، أما المجموعة الثانية تتعلق بالعوامل ذات الصلة بمراقب الحسابات ذاته ومنشأة المراجعة ومنها، حجم منشأة المراجعة، أتعاب مراقب الحسابات وخبرته ومستوى شكه المهني وتخصصه الصناعي (Cahan and Sun, 2015; Hardies et al., 2018; Sonu et al., 2019; Berglund et al., 2018; Xiao et al., 2020)، **جهد المراجعة** (Majid et al., 2021; Haalisa and Inayati, 2021)، **طول فترة ارتباط مراقب الحسابات بعميله** (Jadiyappa et al., 2020). ويركز البحث على دراسة تأثير وتفاعل آخر عاملين وإنعكاس ذلك على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات.

وفيما يتعلق بمفهوم جهد المراجعة، فقد أتفقت دراستا (Xiao et al., 2020; Haalisa and Inayati, 2021) على أن الجهد المبذول من مراقب الحسابات للمراجعة يزداد مع زيادة احتمالية وجود تحريفات جوهرية بالقوائم المالية، وهو ما يستدعي قيام المراجع بتخصيص وقت أطول لتنفيذ مهام المراجعة، بهدف تخفيض مخاطر فشل المراجعة واحتمال التعرض لمخاطر التقاضي.

هذا وقد استخدمت غالبية الدراسات (يوسف، ٢٠٢١؛ عطية، ٢٠٢٢؛ Xiao et al., 2020; Haalisa and Inayati, 2021; Cao et al., 2015; Mali and Lim, 2021) المهمة بقياس جهد المراجعة مقياسين أساسيين كمؤشر على جهد المراجعة، وهما؛ أتعاب المراجعة، الوقت المستغرق لعملية المراجعة وإصدار التقرير. وفيما يتعلق بأتعاب المراجعة كمؤشر على جهد مراقب الحسابات، فقد أشار يوسف (٢٠٢١) على أن زيادة احتمالية تعرض مراقب الحسابات لمخاطر التقاضي، قد يؤدي إلى زيادة جهد وساعات المراجعة لتخفيض مخاطر المراجعة إلى مستوى مقبول، وهو ما سيترتب عليه زيادة أتعاب المراجعة. ومن ثم يمكن القول بأن أتعاب المراجعة تعتبر دالة في جهد المراجعة، فكلما كانت أتعاب المراجعة مرتفعة كلما أعطت الفرصة والدافع والحافز لمراقب الحسابات لزيادة الجهد المبذول لتخطيط وتنفيذ عملية المراجعة بشكل أكثر تنظيماً، والتي من المتوقع أن تعمل على اكتشاف التحريفات الجوهرية بالقوائم المالية، ومن ثم زيادة جودة المراجعة، وكلما انخفضت أتعاب المراجعة، لتصبح أقل من اللازم، كلما دفعت مراقب الحسابات لتقليل الجهد المبذول لتخطيط وتنفيذ عملية المراجعة، بما يضعف من اكتشاف التحريفات الجوهرية بالقوائم المالية، ومن ثم انخفاض جودة المراجعة.

وأما فيما يتعلق بالوقت المستغرق لعملية المراجعة كمؤشر على جهد مراقب الحسابات. أشارت دراستا (Cao et al., 2015; Mali and Lim, 2021) إلى أن الوقت المستغرق في عملية المراجعة يعد مؤشراً على جهد مراقب الحسابات، ويعرف هذا الجهد المبذول بأنه عدد أيام العمل المستغرقة في عملية المراجعة من قبل فريق المراجعة من بدء عملية التخطيط للمراجعة وصولاً لإعداد التقرير، كما أشار Cao et al., (2015) إلى الجهد المبذول من قبل مراقب الحسابات علي أنه اللوغاريتم الطبيعي لحاصل ضرب أيام المراجعة المتعلقة بالعمل الميداني في حجم فريق المراجعة.

ويخلص الباحث مما سبق، إلى اتفاق العديد من الدراسات على قياس جهد مراقب الحسابات بمؤشرين وهما؛ أتعاب عملية المراجعة، والوقت المستغرق في عملية المراجعة. فزيادة أتعاب المراجعة ناتج عن قيام المراجع بجهد أكبر عنه في ظل انخفاض أتعاب المراجعة، وهو ما سيعتمد عليه الباحث في التحليل الأساسي للدراسة التطبيقية. وأيضاً كلما زادت عدد أيام عمل مراقب الحسابات من نهاية السنة المالية حتى إعدادة لتقرير المراجعة كان ذلك مؤشراً على جهد أكبر في أداء مهام عملية المراجعة، وهو ما سيعتمد عليه الباحث في تحليل الحساسية للدراسة التطبيقية.

وفيما يتعلق تحليل العلاقة بين جهد المراجعة ودقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، يمكن ملاحظة وجود إتجاهين مختلفين أبرزتهما الدراسات السابقة المهمة بهذا الشأن (Hribar et al., 2016; Chen et al., 2018; Sheikh and Siddiqui, 2020; Xiao et al., 2020; He et al., 2020; Blay and Geiger, 2013; Jung et al., 2016; Singh et al., 2019; Matozza et al., 2020)، إذ يتمثل الاتجاه الأول في التأثير الإيجابي لجهد مراقب الحسابات المبذول

على دقة حكمه المهني بشأن استمرار الشركة، حيث أشارت العديد من الدراسات (Bentley et al., 2013; Hribar et al., 2016; Chen et al., 2018; Sheikh and Siddiqui, 2020; Xiao et al., 2020) إلى استخدام مستوى أتعاب المراجعة كمؤشر لمستوى الجهد المبذول في عملية المراجعة، إذ يحفز ارتفاع أتعاب المراجعة إلى زيادة جهد المراجعة، بسبب زيادة حجم إجراءات المراجعة، من خلال بذل المزيد من الاختبارات وجمع الأدلة الكافية والملائمة من أجل دعم رأيه النهائي بشأن الاستمرارية، والتي قد تؤدي إلى التأخير في إصدار تقرير المراجعة، ومن ثم التأثير الإيجابي على دقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية. كما يتطلب قيام مراقب الحسابات بإصدار رأي معدل بشأن الاستمرارية جمع المزيد من الأدلة، وإجراء المزيد من إجراءات واختبارات المراجعة، ويؤدي هذا الجهد الإضافي المبذول إلى ارتفاع أتعاب المراجعة، كما ينعكس على دقة الحكم المهني بشأن الاستمرارية.

وعلى النقيض من ذلك، يتمثل الاتجاه الثاني في التأثير السلبي لجهد مراقب الحسابات على دقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية، حيث أشارت العديد من الدراسات (He et al., 2020; Blay and Geiger, 2013; Jung et al., 2016; Singh et al., 2019) إلى التأثير السلبي لزيادة أتعاب المراجعة على استقلالية مراقب الحسابات بسبب رغبته في الاحتفاظ بالعميل من أجل استمرار الاتعاب المستقبلية، وبالتالي قد يتغاطى عن عدم دقة تقييمات الإدارة بشأن الأحداث أو الظروف الخاصة بقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها، مما ينعكس على ميله لعدم إصدار رأي معدل بشأن الاستمرارية حتى في ظل وجود بعض الدلائل أو المؤشرات التي تشير إلى وجود شك في استمرارية الشركة. وبالتالي إصدار رأي غير معدل بشأن استمرارية الشركة المتعثرة مالياً. وقد أكدت دراسة (Matozza et al., 2020) على ميل مراقب الحسابات لطلب أتعاب مرتفعة للشركات التي تواجه مخاطر تقاضي مرتفعة ليس للدلالة على بذل المزيد من جهد المراجعة بل باعتبارها علاوة مخاطر للشركات المتعثرة، مما يؤثر سلباً على دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركة.

ويخلص الباحث من تتبع نتائج تلك الدراسات إلى اتفاق معظمها على المردود الإيجابي لأثر جهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات، وذلك على خلاف ما توصلت إليه نتائج البعض الآخر من الدراسات بشأن المردود السلبي لهذا الأثر.

وبتحليل تلك الدراسات منهجياً؛ يتضح إتفاق غالبيتها على منهجية الدراسة التطبيقية، من خلال استخدام وتحليل بيانات التقارير المالية للشركات وتقرير مراقب الحسابات، وتطبيق نماذج الانحدار، معامل التحديد المعدل (Adjusted R2) لتحديد القوة التفسيرية للمتغيرات المستقلة لتفسير التغير في المتغير التابع، اختبار (F test) لاختبار معنوية نموذج الانحدار ككل، وهو الأمر الذي يبرر توجه الباحث في اختياره للمنهج التطبيقي لاختبار العلاقة التأثيرية محل الدراسة، باعتبارها أكثر المنهجيات الملائمة لذلك.

كما يتضح من تحليل تلك الدراسات تنوع مجال تطبيقها، حيث أجريت دراستا (Chen et al., 2018; Xiao et al., 2020) في الصين، بينما ركز البعض الآخر على التحقق من العلاقة محل الدراسة (Blay and Geiger, 2013; Matozza et al., 2020) في الولايات المتحدة الأمريكية، بينما أجريت دراسة (Sheikh and Siddiqui, 2020) في باكستان.

وفيما يتعلق بالدراسات المصرية، اتضح وجود عدد من الدراسات (محمد، ٢٠٢١؛ عطية، ٢٠٢٢؛ علي، ٢٠٢١؛ الأشول، ٢٠٢٤؛ الجندي، ٢٠٢٣) بحثت أثر بعض المتغيرات المستقلة كألعاب المراجعة، الثقة الإدارية المفرطة، القدرة الإدارية، خصائص منشأة المراجعة، التخصص الصناعي، التحالفات الاستراتيجية، مدى إفصاح العميل عن المعلومات المستقبلية، على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية. وقد خلصت تلك الدراسات إلى نتائج متباينة بشأن ذلك الأثر، حيث خلصت دراسة محمد (٢٠٢١) إلى وجود تأثير إيجابي لألعاب المراجعة العادية على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، ووجود تأثير إيجابي غير معنوي للألعاب غير العادية، كما خلصت إلى وجود تأثير سلبي غير معنوي للثقة الإدارية على دقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية، كما إتفقت دراسة عطية (٢٠٢٢) مع دراسة محمد (٢٠٢١) فيما يتعلق بوجود تأثير إيجابي لألعاب مراقب الحسابات عن مراجعة القوائم المالية السنوية على دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات، بالإضافة إلى وجود تأثير إيجابي لدرجة التخصص الصناعي لمراقب الحسابات على العلاقة بين ألعاب المراقب ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية، كما إتفقت دراسة الجندي (٢٠٢٣) مع دراسة عطية (٢٠٢٢) فيما يتعلق بالتأثير الإيجابي للتخصص الصناعي على جودة الحكم المهني بشأن الاستمرارية، كما خلصت إلى وجود تأثير إيجابي للتحالفات الإستراتيجية على جودة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية. كما خلصت دراسة علي (٢٠٢١) إلى وجود تأثير إيجابي لجهد المراجعة على دقة رأي مراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات، بالإضافة إلى اختلاف ذلك الأثر الإيجابي باختلاف طول فترة ارتباطه بعمله وتخصصه الصناعي، فضلاً عن عدم اختلاف ذلك الأثر الإيجابي باختلاف القدرة الإدارية وحجم منشأة مراقب الحسابات. كما خلصت دراسة الأشول، ٢٠٢٤ إلى وجود تأثير لإفصاح الشركات عن المعلومات المستقبلية على جودة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات. كما خلصت دراسة Saleh, et. al., (2025) إلى أن درجة تعقيد الشركة يرتبط سلباً بدقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية.

وفي ضوء نتائج غالبية الدراسات السابقة على مستوى دول العالم، وكذلك الدراسات المصرية، يستخلص الباحث وجود تأثير قد يكون إيجابي أو سلبي لجهد المراجعة المبذول من قبل مراقب الحسابات على دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات، ومن ثم يتوقع الباحث أن يؤثر جهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية. دون توقع إتجاه محدد لهذه العلاقة التأثيرية. في بيئة الممارسة المهنية في مصر، ومن ثم يمكن صياغة الفرض الأول للبحث على النحو التالي:

H1 : يؤثر جهد المراجعة معنوياً على دقة حكم مراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.

٧- تحليل الأثر المُعدل لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله على العلاقة بين جهد المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية، واشتقاق الفرض الثاني للبحث:

تعد طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله من الأمور الجدلية التي شغلت ولا تزال تشغل فكر الجهات المعنية بتنظيم المهنة والأكاديميين وممارسي مهنة المراجعة، نظراً لتأثير مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله على استقلاليته، ومن ثم على حكمه المهني، وخاصةً فيما يتعلق بشأن الاستمرارية. وفي هذا الصدد يمكن التفرقة بين وجهتي نظر متعارضتين حول تلك القضية الجدلية؛ حيث يرى مؤيدوا وجهه النظر الأولى (Hapsoro and Santoso, 2018; Mali and Lim, 2018; Hollingsworth et al., 2020) أن طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بمراجعة القوائم المالية السنوية لعميله يؤدي إلى إكتسابه الخبرة الكافية لاكتشاف التحريفات الجوهرية، ومن ثم تحسين جودة المراجعة. في حين يرى مؤيدوا وجهه النظر الثانية (Blandona and Bosch, 2015 ; Choi et al., 2017; Turel et al., 2017; Kuang et al., 2020) أن طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله يؤثر على استقلاليته، ومن ثم انخفاض جودة المراجعة.

هذا وقد ارتبط بمتغير طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله مفهوم التغيير الإلزامي لمراقب الحسابات، وفي هذا الصدد حددت قواعد حوكمة الشركات بجمهورية مصر العربية ألا يعين مراقب الحسابات كشخص طبيعي لأكثر من (5) سنوات، ولا يجب إعادة تعيينه قبل انقضاء (3) سنوات من انتهاء عمله كمراقب حسابات للشركة، في حين نص القرار رقم (59) لمجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية في ٢٠١٨ على أن يعين مراقب الحسابات سنوياً ويجوز أن يجدد له بحد أقصى (6) سنوات مالية متصلة، على أن يراعى تغييره بمراقب حسابات آخر لا تربطه شراكه مهنية بالمراقب الذي تم تغييره، ولا يجوز إعادة تعيينه قبل انقضاء (3) سنوات من انتهاء عمله كمراقب حسابات للشركة. وجاء هذا القرار ليؤكد على ضرورة تغيير منشأة المراجعة ككل وليس مراقب الحسابات كشريك المراجعة، وذلك دعماً لاستقلالية مراقب الحسابات. وهذا ما يؤكد على أهمية متغير طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله كأحد المتغيرات المُعدلة للعلاقة بين جهد المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن استمرارية شركة العميل، بسبب أهمية هذا المتغير ومن ثم احتمالية تأثيره على هذه العلاقة.

وفي هذا الصدد فقد اتفقت العديد من الدراسات البحثية في مجال المراجعة على أهمية متغير طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله كمحدد لجهد المراجعة ومن ثم جودتها، ولكنهم اختلفوا فيما توصلوا إليه من نتائج، إذ يتمثل الاتجاه الأول في التأثير الإيجابي لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله على جودة المراجعة (Hukhlasin, 2018; Hapsoro and Santoso, 2018; Mali and Lim, 2018; Hollingsworth et al., 2020)، حيث اختبرت دراسة (Hukhlasin, 2018) تأثير طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بشركة العميل على قدرته على كشف الغش والاحتيايل في التقارير المالية، وخلصت إلى نتائج إيجابية على جودة المراجعة، وعدم فقدان مراقب الحسابات لإستقلاليته. كما أكدت نتائج دراسة (Hapsoro and Santoso, 2018) وجود تأثير إيجابي لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله على كفاءته ومن ثم قدرته على الحكم على مدى قدرة منشأة العميل على الاستمرار. كما إتفقتا دراستا (Mali and Lim, 2018; Hollingsworth et al., 2020) على تحسين جودة المراجعة نتيجة زيادة طول مدة

ارتباط مراقب الحسابات بعميله. وعلى النقيض من ذلك، يتمثل الاتجاه الثاني في التأثير السلبي لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله على جودة المراجعة (Choi et al., 2015 ; Blandona and Bosch, 2015 ; Kuang et al., 2020 ; Turel et al., 2017 ; al., 2017) ، حيث اتفقت دراستا (Blandona and Bosch, 2015 ; Choi et al., 2017) إلى أن طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله تؤثر بالسلب على جودة المراجعة نتيجة انخفاض موضوعية مراقب الحسابات ومن ثم استقلاليتها، كما أكدت دراسة (Turel et al., 2017) على نفس المعنى وأشارت إلى أن طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله تخلق علاقات من التقارب بينهما مما يؤثر على استقلاليتها وقد يضعف من جودة المراجعة بسبب التغافل عن بعض الأمور على قد تؤثر القوائم والمالية. بينما توصلت دراسة (Kuang et al., 2020) إلى أنه لا يوجد علاقة بين طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله وجودة المراجعة.

ويستنتج الباحث مما سبق، أن مراقبي الحسابات قد يكون لديهم الدافع لزيادة مدة التعاقد مع العميل لزيادة جودة المراجعة والتي يتبعها تحسين حكمه المهني بشأن استمرارية منشأة عميله، وذلك لأن طول مدة التعاقد مع العميل تؤدي إلى زيادة خبرته ومعرفته بالأمور الخاصة بمنشأة العميل، ومن ثم اكتشاف التحريفات الجوهرية، وفي نفس الوقت يسعى مراقب الحسابات إلى الحفاظ على استقلاليتها نظراً لأن طول فترة تعاقد مع العميل من أجل الحفاظ على سمعته وتجنب الدعاوى القضائية.

كما يستخلص الباحث وفي ضوء نتائج الدراسات السابقة، إمكانية وجود تأثير قد يكون إيجابي أو سلبي لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله على جودة المراجعة ومن ثم حكمه المهني بشأن استمرارية منشأة العميل، وأن غالبية تلك الدراسات اختبرت تأثير مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله كمتغير مستقل، وأغفلت التحقق من تأثير هذا المتغير على العلاقة بين جهد المراجعة ودقة حكمه بشأن استمرارية منشأة عميله. ومن ثم يتوقع الباحث أن تؤثر طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله على تلك العلاقة محل البحث في بيئة الممارسة المهنية في مصر، ومن ثم يمكن صياغة الفرض الثاني للبحث على النحو التالي:

H2 : يختلف التأثير المعنوي لجهد المراجعة على دقة حكم مراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية باختلاف مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله.

٨- منهجية البحث

تستهدف منهجية البحث عرض أهداف الدراسة التطبيقية، مجتمع وعينة الدراسة، نموذج البحث، وتوصيف وقياس متغيرات الدراسة، أدوات وإجراءات الدراسة، النماذج الإحصائية المستخدمة في اختبار الفروض، أخيراً نتائج اختبار فروض الدراسة، وذلك على النحو التالي:

٨-١- أهداف الدراسة التطبيقية:

تستهدف الدراسة التطبيقية اختبار فرضي البحث عملياً، من خلال اختبار أثر جهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، قياساً على (Hribar et al., 2016; Chen et al., 2018; Sheikh and Siddiqui, 2020; Xiao et al.,)

الحسابات بعميله على العلاقة السابقة محل الدراسة، وذلك قياساً على (Mali and Lim, 2018; He et al., 2020; Matozza et al., 2020)، وكذلك اختبار أثر طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله على العلاقة السابقة محل الدراسة، وذلك قياساً على (Hollingsworth et al., 2020).

٨-٢- مجتمع وعينة البحث:

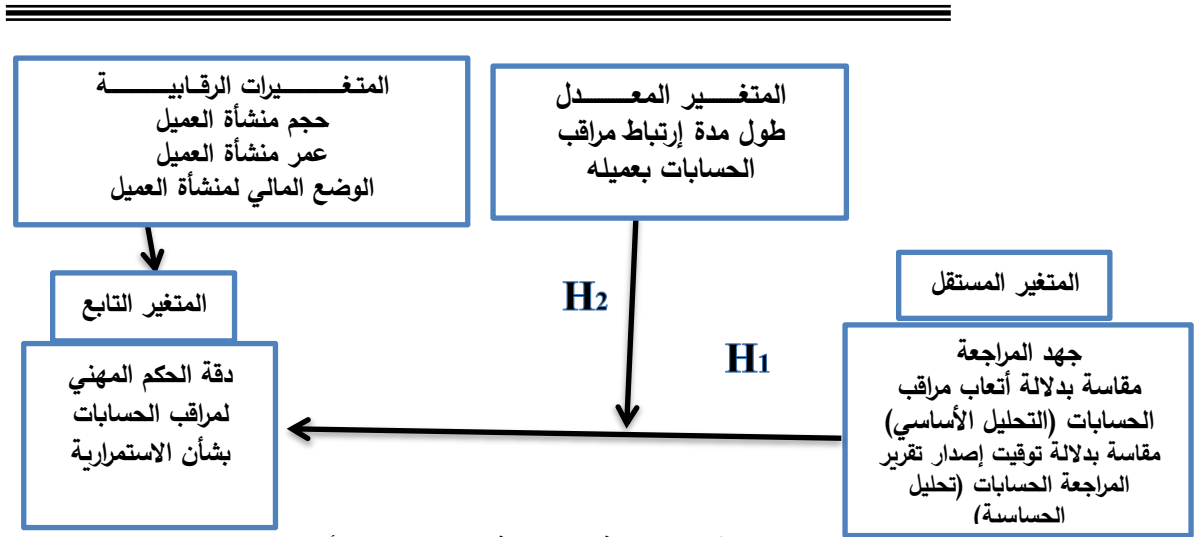
يتكون مجتمع البحث من جميع الشركات المساهمة المقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية، خلال الفترة من ٢٠١٨ وحتى ٢٠٢٢، بعد استبعاد المؤسسات المالية، نظراً لخضوعها لقواعد تنظيمية ومتطلبات قياس وإفصاح خاصة بها، لاختلاف طبيعة نشاطها عن الشركات غير المالية. وقد تم اختيار عينة تحكمية من هذه الشركات روعى في اختيارها عدة اعتبارات، أهمها؛ أن تكون قوائمها المالية والإيضاحات المتممة لها متوفرة خلال سنوات الدراسة، وأن تقوم بنشر قوائمها المالية بالعملة المصرية، وأن يكون مبلغ أتعاب مراقب الحسابات متاح خلال فترة الدراسة. ولذا فقد تم استبعاد مشاهدات الشركات تعد قوائمها المالية بعملة أجنبية، أو مشاهدات الشركات التي لم تتوفر قوائمها المالية، وبذلك فقد بلغ عدد شركات العينة محل الدراسة (٩٣) شركة، وبأجمالي حجم مشاهدات (٤٢٦) مشاهدة، وذلك قياساً على (يوسف، ٢٠٢١؛ علي، ٢٠٢١؛ Budisantoso et. al., 2017).

٨-٣- نموذج البحث وقياس متغيرات البحث:

لأغراض اختبار العلاقة التأثيرية الرئيسية محل الدراسة، وكذلك اختبار مدى اختلافها باختلاف المتغير المُعدل، يستلزم ذلك عرض لكل من نموذج البحث، وتوصيف وقياس متغيراته. وذلك على النحو التالي:

٨-٣-١- نموذج البحث:

يتضح من تتبع فرضي البحث، أن المتغيرات تشتمل على؛ متغير مستقل؛ جهد المراجعة مقاسة في ظل التحليل الأساسي للبحث بدلالة أتعاب مراقب الحسابات، وفي ظل تحليل الحساسية بدلالة توقيت إصدار تقرير مراقب الحسابات، ومتغير تابع، دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، ومتغير مُعدل للعلاقة الرئيسية محل الدراسة ويتمثل في؛ طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله، ومتغيرات رقابية وهي، عمر منشأة العميل، حجم منشأة العميل، الوضع المالي لمنشأة العميل. وتبعاً لذلك يظهر نموذج البحث على النحو التالي:



شكل رقم (١) نموذج البحث في ظل التحليل الأساسي

٨-٣-٢- توصيف وقياس متغيرات البحث:

في ضوء نموذج البحث، يتم قياس وتوصيف متغيرات البحث كما يلي هو موضح بالجدول رقم (١) التالي:

المرجع	القياس	نوع المتغير	أسم المتغير
قياساً على Xiao et al., 2020 يوسف، ٢٠٢١ ؛ علي، ٢٠٢١	يتم قياسه في التحليل الأساسي بدلالة أتعاب مراقب الحسابات من خلال اللوغاريتم الطبيعي لمبلغ الأتعاب، بينما يتم قياسه في تحليل الحساسية بدلالة توقيت إصدار تقرير المراجعة من خلال اللوغاريتم الطبيعي لعدد الأيام من نهاية السنة المالية حتى تاريخ توقيع مراقب الحسابات على تقرير المراجعة.	مستقل	جهد المراجعة مقاسة بدلالة أتعاب مراقب الحسابات
قياساً على Budisantoso et al., 2017 Berglund et al., 2018 علي، ٢٠٢١، عطية، ٢٠٢٢	يتم قياسه من خلال متغير وهمي يأخذ القيمة (١) في ظل سلامة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، أي في حالتي القبول والرفض الصحيحين، ويأخذ القيمة صفر في حالة عدم سلامة حكمه المهني (أي في حالتي القبول والرفض الخاطئ)، ويتم الحكم على مدى سلامة رأيه من خلال مدى الاتساق بين الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، ونتائج نموذج Altman Z Score كمؤشر على التنبؤ بالتعثر المالي ^٣ ، ويتم احتساب قيمة Z من خلال المعادلة التالية :	تابع	دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية

^٣ وفقاً لدراسة (Budisantoso et al., 2017) يتم التنبؤ بالتعثر المالي للشركة وفقاً لقيمة Z فإذا كانت أكبر من ٢,٧ تصنف الشركة على أنها مستقرة مالياً، أما إذا كانت أقل من ٢,٧ فتصنف الشركة على أنها متعثرة مالياً.

	$Z=1.2*X_1^4+1.4*X_2^5+3.3*X_3^6+0.6*X_4^7+1.0*X_5^8$		
Buntara and Adhariani, 2019	بعدد سنوات تعاقد مراقب الحسابات مع عميله حتى السنة t	معدل	طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله
Altawalbeh, M. A. (2025)	يقاس باللوغاريتم الطبيعي لأجمالي الأصول	رقابي	حجم منشأة عميل المراجعة
Chen et al., 2007	يقاس باللوغاريتم الطبيعي لعدد سنوات قيد الشركة بالبورصة المصرية حتى السنة t	رقابي	عمر منشأة عميل المراجعة
قياساً على Xiao et al., 2020 Altawalbeh, M. A., 2025	يقاس بدلالة نسبة الرفع المالي (أجمالي الالتزامات / أجمالي الأصول)	رقابي	الوضع المالي لمنشأة عميل المراجعة

٨-٤- أدوات وإجراءات البحث:

بشأن أدوات البحث، فقد تم الاستناد إلى القوائم المالية لشركات عينة الدراسة خلال الفترة من 2018 إلى 2022، والإيضاحات المتممة لها، وكذلك تقارير مراقبي الحسابات لشركات العينة، بالإضافة إلى تقارير مجلس الإدارة لهذه الشركات. وقد تم الحصول على تلك المعلومات من خلال موقع مباشر لنشر المعلومات بالبورصة المصرية www.mubasher.info/countries/eg وكذلك تم الاستعانة ببعض النماذج الإحصائية لتحليل البيانات واختبار فرضي الدراسة قياساً على (يوسف، ٢٠٢١؛ عطية، ٢٠٢٢؛ Budisantoso et al., 2017).

أما بشأن إجراءات البحث، فإنه لتقدير دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات، فقد تم تطبيق نموذج Altman Z لشركات عينة الدراسة كخطوة أولى، وبناء على قيمة (Z) تم تصنيف مشاهدات العينة إلى مجموعتين هما؛ تتضمن المجموعة الأولى مشاهدات الشركات المتعثرة أو المحتمل تعثرها والتي كانت قيمة (Z) لها أقل من ٢,٧، أما المجموعة الثانية فتتضمن مشاهدات الشركات غير المتعثرة مالياً والتي كانت كانت قيمة (Z) لها أكبر من أو تساوي ٢,٧. وكخطوة ثانية وللتحقق من مدى إتساق الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية مع نتيجة قيمة نموذج (Altman Z) المحسوب، بحيث يتم قياس ذلك الاتساق بمتغير وهمي يأخذ القيمة (١) في حالة سلامة حكمه المهني بشأن الاستمرارية سواء في حالتي القبول أو الرفض الصحيحين، ويأخذ قيمة (صفر) في حالة عدم سلامة حكمه المهني بشأن الاستمرارية في حالة القبول الخاطئ والذي يشير إلى وقوعه في خطأ من النوع الثاني، أو الرفض الخاطئ والذي يشير إلى وقوعه في خطأ من النوع الأول. أما فيما يتعلق بقياس باقي متغيرات الدراسة، فقد تم استخراج البيانات اللازمة لاحتسابها وذلك من خلال الرجوع إلى القوائم المالية المنشورة لإحتساب حجم الشركة وعمرها ووضعها المالي، بالإضافة إلى الرجوع لتقارير مجلس الإدارة واجتماعات الجمعية العامة للمساهمين لاستخراج أتعاب مراقب الحسابات كمؤشر لجهد المراجعة ومدة ارتباطه بالشركة.

⁴ X1 = رأس المال العامل / أجمالي الأصول (Budisantoso et al., 2017)

⁵ X2 = الأرباح المحتجزة / أجمالي الأصول (Budisantoso et al., 2017)

⁶ X3 = الأرباح قبل الفوائد والضريبة / أجمالي الأصول (Budisantoso et al., 2017)

⁷ X4 = القيمة السوقية لحقوق الملكية / القيمة الدفترية لأجمالي الديون (Budisantoso et al., 2017)

⁸ X5 = صافي المبيعات / أجمالي الأصول (Budisantoso et al., 2017)

٨-٥. أدوات التحليل الإحصائي:

تم استخدام بعض أساليب الإحصاء الوصفي كالمتوسط والوسط الحسابي والانحراف المعياري، وذلك لتوصيف الخصائص الرئيسية لمتغيرات الدراسة. أما لاختبار صحة فرضي الدراسة الأول والثاني فقد استخدم الباحث نموذج الانحدار اللوجستي Binary Logistic Regrsson وذلك قياساً على (Hapsoro and Santoso, 2018; Saleh, et. al., 2025)، والذي يفضل لإستخدامه عندما يكون المتغير التابع متغيراً وهمياً (عطية، ٢٠٢٢) وذلك من خلال استخدام الإصدار رقم (٢٣) لبرنامج SPSS. وتُعرف متغيرات الدراسة على النحو التالي:

GCOJA : تمثل دقة حكم مراقب الحسابات بشأن استمرارية منشأة العميل.

AuFees : تمثل جهد المراجعة مقاسة بدلالة أتعاب مراقب الحسابات.

Tenure : تمثل طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله.

F.Size : تمثل حجم منشأة عميل المراجعة.

F.Lev : تمثل الوضع المالي لمنشأة عميل المراجعة.

F.Age : تمثل عمر منشأة عميل المراجعة.

Tenure*AuFees : تشير إلى الأثر التفاعلي لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله على العلاقة بين جهد المراجعة مقاساً بأتعاب مراقب الحسابات ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية.

٨-٦. نتائج الدراسة التطبيقية:

يستعرض الباحث في الجزئية التالية من البحث كل من نتائج الإحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة، ونتائج اختبار فرضي البحث وفقاً للتحليل الأساسي، ثم يستعرض الباحث نتائج اختبار فرضي البحث وفقاً للتحليل الإضافي وتحليل الحساسية، وذلك على النحو التالي:

٨-٦-١. نتائج الإحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة:

يوضح الجدول التالي بعض الإحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة، والتي تشتمل على المتوسط والوسيط والانحراف المعياري لمتغيرات الدراسة.

جدول (2) قيم بعض الإحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة

Variable	Mean المتوسط الحسابي	Median الوسيط	Std. Dev.
GCOJA	0.6142	1	0.4896
AuFees	1.5241	1.6234	0.5174
Tenure	7.5364	7	4.5435
Tenure*AuFees	71.7667	67.3468	12.6832
F.Size	18.2343	18.0457	0.9467
F.Lev	0.4568	0.4763	0.8369
F.Age	5.6839	5.5784	0.7635
AuDlag	2.2564	1.9886	0.8463

يتضح من تحليل قيم بعض الإحصاءات الوصفية الواردة بالجدول السابق أنه فيما يتعلق بدقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بلغت (61.42%) ويشير ذلك على ارتفاع حالات إصدار رأي غير معدل بشأن الاستمرارية في عينة الدراسة، ويعني ذلك ارتفاع نسبة حالات القبول والرفض الصحيح مقارنة بحالات القبول والرفض الخاطئ في عينة الدراسة. كما يتضح أن متوسط مدة ارتباط مراقب الحسابات بعمله بلغت (7.5364) ويشير ذلك إلى أن مدة بقاء منشأة المراجعة مع العميل تبلغ ٧ سنوات. أما فيما يتعلق بألعاب مراقب الحسابات كمقياس لجهد المراجعة فقد بلغ المتوسط الحسابي (1.5241) بإنحراف معياري (0.5174) ويعنس ذلك أن قيم هذا المتغير تتوزع توزيعاً طبيعياً.

٨-٦-٢- نتائج اختبار فرضي البحث وفقاً للتحليل الأساسي:

٨-٦-٢-١- نتيجة اختبار الفرض الأول للبحث (H1):

استهدف الفرض الأول للبحث اختبار ما إذا كان هناك تأثير لجهد المراجعة مقاساً بألعاب مراقب الحسابات على دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، ولاختبار هذا الفرض إحصائياً تم إعادة صياغته في صورة فرض عدم على النحو التالي:

H0: لا يؤثر جهد المراجعة معنوياً على دقة حكم مراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.

وتم اختبار هذا الفرض بالاعتماد على نموذج الانحدار اللوجستي (نموذج رقم ١)، وفقاً للمعادلة التالية:

$$GCOJA_{it} = \beta_0 + \beta_1 AuFees_{it} + \beta_2 F.Size_{it} + \beta_3 F.Lev_{it} + \beta_4 F.Age_{it} + e_t$$

حيث ($GCOJA_{it}$) تمثل دقة حكم مراقب الحسابات بشأن استمرارية منشأة العميل الشركة (i) في نهاية الفترة (t)، ($AuFees_{it}$) تمثل جهد المراجعة مقاساً بدلالة ألعاب مراقب الحسابات عن مراجعة

القوائم المالية لمنشأة العميل الشركة (i) في نهاية الفترة (t)، $(F.Size_{it})$ تمثل حجم منشأة عميل المراجعة الشركة (i) في نهاية الفترة (t)، $(F.Lev_{it})$ تمثل الوضع المالي لمنشأة عميل المراجعة الشركة (i) في نهاية الفترة (t)، $(F.Age_{it})$ تمثل عمر منشأة عميل المراجعة الشركة (i) في نهاية الفترة (t). وسيتم قبول أو رفض هذا الفرض بناءً على معنوية (β_1) المتغير المستقل ($AuFees_{it}$). وفيما يلي نتائج اختبار الفرض الأول للبحث.

جدول (3) نتيجة اختبار الفرض الأول للبحث

Model	β	Sig
<i>Constant</i>	4.2157	0.0197
<i>AuFees</i>	0.4266	0.009
<i>F.Size</i>	-0.4959	0.003
<i>F.Lev</i>	-1.2942	0.0023
<i>F.Age</i>	0.1287	0.4041
<i>Chi²</i>	50.1327	
<i>Sig (Chi²)</i>	0.003	
<i>Cox and Snell Square</i>	0.144	
<i>Nagelkerke R²</i>	0.1917	

يتضح من تحليل نتائج اختبار الفرض الأول للبحث كما تظهر في الجدول السابق أن القيمة الاحتمالية $Sig (Chi^2)$ تبلغ (0.003) ويشير ذلك إلى معنوية النموذج لاختبار العلاقة محل الدراسة الموضحة بالنموذج رقم (١)، كما بلغت القوة التفسيرية للنموذج $Nagelkerke R^2$ (0.1917)، وهذا يعني أن جهد المراجعة مقاساً بأتعاب مراقب الحسابات تفسر (0.1917) من إجمالي التغيرات في دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات. كما اتضح من نتائج معاملات الانحدار للمتغير المستقل $AuFees$ وجود تأثير إيجابي ومعنوي لجهد المراجعة مقاساً بأتعاب مراقب الحسابات على دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات وذلك بمقدار (0.4266) عند قيمة احتمالية (P-Value = 0.009). وعليه تم رفض فرض العدم وقبول الفرض البديل القائل بأنه " يؤثر جهد المراجعة معنوياً على دقة حكم مراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية "، ومن ثم تم قبول الفرض الأول للبحث (H_1).

وتتفق تلك النتيجة مع نتائج دراسات (Bentley et al., 2013; Hribar et al., 2016; Chen et al., 2018; Sheikh and Siddiqui, 2020; Xiao et al., 2020; He et al., 2020; Blay and Geiger, 2013; Jung et al., 2016; Singh et al., 2019)، ويرى الباحث أن التأثير الإيجابي المعنوي لجهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات يرجع إلى إجراء العديد من الإجراءات الإضافية وبذله المزيد من الجهد وإجراء المزيد من التقييمات لمخاطر التحريفات الجوهرية للإسهام في اكتشافها مما ينعكس إيجاباً على دقة حكمه المهني، ومثل هذه الإجراءات الإضافية تستدعي قيامه بطلب زيادة أتعاب المراجعة، وهو ما يبرز التعبير عن جهد المراجعة بالأتعاب التي يتقاضاها مراقب الحسابات عند مراجعة القوائم المالية للشركات، ويبرز الأثر الإيجابي لجهد المراجعة على دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات.

٨-٦-٢-٢- نتيجة اختبار الفرض الثاني للبحث (H2):

استهدف الفرض الثاني للبحث اختبار ما إذا كان التأثير المعنوي لجهد المراجعة مقاساً بأتعاب مراقب الحسابات على دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية يختلف باختلاف طول مدة ارتباطه بعمله، واختبار هذا الفرض إحصائياً تم إعادة صياغته في صورة فرض عدم على النحو التالي:

H0 : لا يختلف التأثير المعنوي لجهد المراجعة على دقة حكم مراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، باختلاف طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعمله.

وتم اختبار هذا الفرض بالاعتماد على نموذج الانحدار اللوجستي المتعدد (نموذج رقم ٢)، وفقاً للمعادلة التالية:

$$GCOJA_{it} = \beta_0 + \beta_1 AuFees_{it} + \beta_2 Tenure_{it} + \beta_3 Tenure * AuFees_{it} + \beta_4 F.Size_{it} + \beta_5 F.Lev_{it} + \beta_6 F.Age_{it} + e_t$$

حيث ($Tenure_{it}$) تمثل طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعمله الشركة (i) في نهاية الفترة (t)، ($Tenure * AuFees_{it}$) تشير إلى الأثر التفاعلي لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بالشركة (i) في نهاية الفترة (t) على العلاقة بين جهد المراجعة مقاساً بأتعاب مراقب الحسابات ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية. وسيتم قبول أو رفض هذا الفرض بناءً على معنوية (β_3) المتغير التفاعلي ($Tenure * AuFees_{it}$). وفيما يلي نتائج اختبار الفرض الثاني للبحث.

جدول (4) نتيجة اختبار الفرض الثاني للبحث

Model	في ظل وجود طول مدة الارتباط كمتغير مغللة للعلاقة محل الدراسة		في ظل عدم وجود أي متغيرات مغللة للعلاقة محل الدراسة	
	β	Sig	β	Sig
Constant	-1.883	0.532	4.2157	0.0197
AuFees	1.545	0.017	0.4266	0.009
F.Size	-0.423	0.026	-0.4959	0.003
F.Lev	-1.952	0.837	-1.2942	0.0023
F.Age	-0.124	0.058	0.1287	0.4041
Tenure	0.866	0.019	-	-
Tenure * AuFees	-0.084	0.027	-	-
Chi^2	68.581		50.1327	
Sig (Chi^2)	0.000		0.003	
Cox and Snell Square	0.227		0.144	
Nagelkerke R ²	0.264		0.1917	

يتضح من تحليل نتائج اختبار الفرض الثاني للبحث كما تظهر في الجدول السابق أن القيمة الاحتمالية Sig (Chi^2) تبلغ (0.000) ويشير ذلك إلى معنوية النموذج لاختبار العلاقة محل الدراسة الموضحة بالنموذج رقم (٢)، كما بلغت القوة التفسيرية للنموذج R^2 Nagelkerke (0.264)، وهذا يعني أن الأثر التفاعلي لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بالشركة على العلاقة بين جهد المراجعة مقاساً بأتعاب مراقب الحسابات ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية يفسر (0.264) من إجمالي التغيرات في دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات. ويشير ذلك إلى زيادة القوة التفسيرية للنموذج من (0.1917) إلى (0.264). كما اتضح من تحليل نتائج اختبار الفرض أن معنوية القيمة الاحتمالية للمتغير التفاعلي $Tenure * AuFees$ حيث بلغت (P-Value = 0.027) ويشير ذلك إلى اختلاف التأثير الإيجابي لجهد المراجعة مقاسة بأتعاب مراقب الحسابات على دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات وبشكل معنوي وذلك إدخال طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بالشركة كالمغير تفاعلي.

وعليه تم رفض فرض عدم وقبول الفرض البديل القائل بأنه "يختلف التأثير المعنوي لجهد المراجعة على دقة حكم مراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، باختلاف طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعمله"، ومن ثم تم قبول الفرض الثاني للبحث (H2).

وتتفق تلك النتيجة مع نتائج دراسات (Hapsoro and Santoso, 2018; Hukhlasin, 2018; Mali and Lim, 2018; Hollingsworth et al., 2020; Blandona and Bosch, 2015; Choi et al., 2017; Turel et al., 2017; Kuang et al., 2020)، ويرى الباحث أن هذا التأثير الإيجابي والمعنوي للأثر التفاعلي بين جهد المراجعة وطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعمله على دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركة يرجع إلى طول مدة الارتباط يزيد من كفاءة مراقب الحسابات عند إصدار حكمه المهني، حيث يكسبه الفهم العميق والمعرفة الدقيقة بالأمور الخاصة بمنشأة العميل، ومن ثم اكتشاف التحريفات الجوهرية، وفي نفس الوقت يسعى مراقب الحسابات إلى الحفاظ على استقلاليته نظراً لأن طول فترة تعاقد مع العميل من أجل الحفاظ على سمعته وتجنب الدعاوى القضائية.

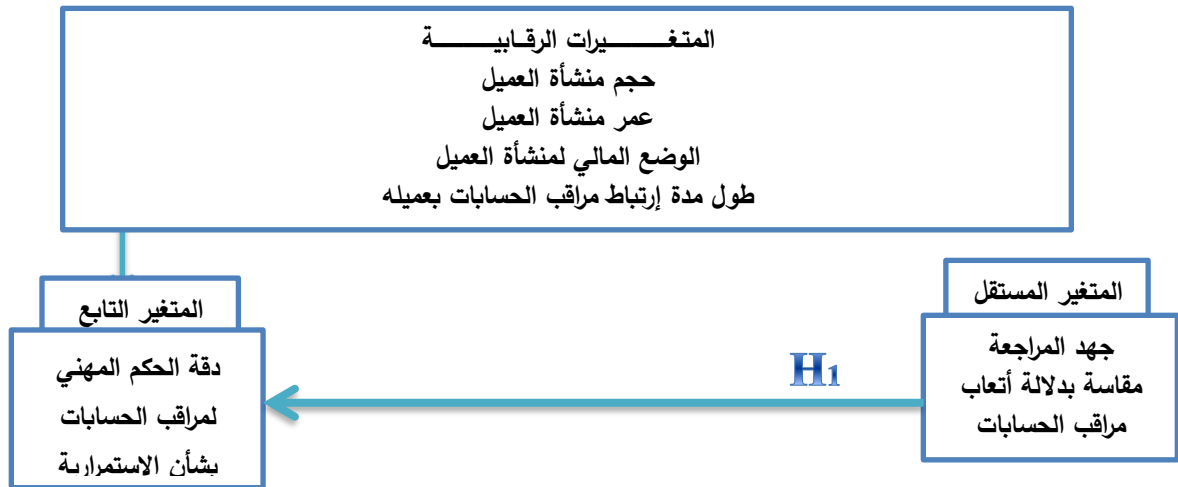
٨-٦-٣- اختبار متانة نتائج التحليل الأساسي

من المتعارف عليه علمياً أنه لا يوجد نموذج واحد صحيح لاختبار العلاقة بين متغيرات دراسة معينة، بل تتأثر قوة واتجاه العلاقات محل الدراسة بعدد من العوامل، منها ما يتم معالجته في نموذج البحث التجريبي الأساسي محل الدراسة، ومنها عوامل أخرى لم يتم معالجتها والتي قد يكون لها تأثير على قوة واتجاه العلاقة محل الدراسة (Hapsoro and Santoso, 2018). لذلك قام الباحث بإجراء اختبار متانة Robustness Tests نتائج التحليل الأساسي للتحقق من مدى صلاحية تلك النتائج والتي تم التوصل إليها عند اختبار فرضي البحث الأول والثاني في ظل التحليل الأساسي، وذلك بإجراء تحليل إضافي من خلال تحويل المتغير المعدل للعلاقة الأساسية إلى متغير رقابي من جهة، ومن جهة أخرى بإجراء تحليل حساسية Sensitivity Analysis النموذج الأساسي من خلال تغيير طريقة قياس المتغير المستقل جهد المراجعة بدلالة توقيت إصدار تقرير المراجعة، بدلاً من أتعاب مراقب الحسابات.

٨-٦-٣-١ التحليل الإضافي بتحويل المتغير المعدل إلى متغير رقابي:

أعتمد الباحث في التحليل الإضافي على تغيير مدخل معالجة المتغير المعدل الذي تبناه الباحث في التحليل الأساسي لمعالجة الأثر التفاعلي بين جهد المراجعة وطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعمله، إلى مدخل معالجته كمتغير رقابي، من أجل اختبار متانة نتائج التحليل الأساسي، وتحديد مدى أفضلية اتباع أي المدخلين المعدل والرقابي لمعالجة طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعمله على دقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية. لذلك قام الباحث بإعادة اختبار فرض البحث الثاني بالاعتماد على المدخل الرقابي، ومن ثم تم استبدال فرض البحث الثاني بالسؤال التالي: هل تؤثر طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعمله معنوياً على دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، في سياق العلاقة التأثيرية بين جهد المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن استمرارية منشأة العمل؟

نموذج البحث في ظل التحليل الإضافي



وللإجابة على السؤال السابق، تم إعادة صياغة نموذج الإنحدار المتعدد للفرض الثاني على النحو التالي (نموذج رقم ٣):

$$GCOJA_{it} = \beta_0 + \beta_1 AuFees_{it} + \beta_2 Tenure_{it} + \beta_3 F.Size_{it} + \beta_4 F.Lev_{it} + \beta_5 F.Age_{it} + e_t$$

حيث $(GCOJA_{it})$ ، $(Tenure_{it})$ ، $(AuFees_{it})$ ، $(F.Size_{it})$ ، $(F.Lev_{it})$ ، $(F.Age_{it})$. كما هو مشار إليها في نموذجي الإنحدار الثاني. وفيما يلي نتائج اختبار نموذج الإنحدار في ظل التحليل الإضافي.

جدول (5) نتيجة اختبار نموذج الإنحدار للتحليل الإضافي للبحث

Model	في ظل وجود طول مدة الارتباط كمتغير معدل		في ظل وجود طول مدة الارتباط كمتغير رقابي	
	β	Sig	β	Sig
<i>Constant</i>	1.883	0.532	2.781	0.443
<i>AuFees</i>	1.545	0.017	1.532	0.02
<i>F.Size</i>	-0.423	0.026	-0.414	0.025
<i>F.Lev</i>	-1.952	0.837	-1.944	0.819
<i>F.Age</i>	-0.124	0.058	-0.122	0.056
<i>Tenure</i>	0.866	0.019	0.866	0.021
<i>Chi²</i>	68.581		65.23	
<i>Sig (Chi²)</i>	0.000		0.000	
<i>Nagelkerke R²</i>	0.264		0.212	

وتشير نتائج الجدول السابق إلى معنوية النموذج ككل لاختبار العلاقة محل البحث، حيث بلغت القيمة الاحتمالية للنموذج (0.000)، بالإضافة إلى معنوية متغير طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله والتي بلغت (0.021). كما تشير النتائج إلى إنخفاض القوة التفسيرية للنموذج في ظل الأخذ في الاعتبار طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله كممتغير رقابي عنه في ظل نموذج المدخل المعدل، حيث بلغت القوة التفسيرية للنموذج *Nagelkerke R²* في ظل نموذج المدخل الرقابي 0.212 بينما كان في ظل نموذج المدخل المعدل 0.264. ويعني ذلك أن متغيرات نموذج المدخل المعدل لديها القدرة على تفسير نسبة أكبر من إجمالي التغيرات في دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، مقارنة بنظيرتها في المدخل الرقابي. يستخلص الباحث من تحليل تلك النتائج أن المتغيرات في ظل وجود طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله كممتغير معدل للعلاقة التأثيرية بين جهد المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن استمرارية منشأة العميل لها قوة تفسيرية أكبر، عنه في ظل المدخل الرقابي.

وفي ضوء ما سبق، يخلص الباحث إلى وجود تأثير إيجابي ومعنوي لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله كممتغير رقابي على دقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية، في سياق العلاقة التأثيرية بين جهد المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية مع وجود أفضلية للمدخل المعدل من حيث المقدرة التفسيرية عنه في ظل المدخل الرقابي، لذا تمت الإجابة على السؤال الأول (س١) القائل بأن هل تؤثر طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله معنوياً على دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، في سياق العلاقة التأثيرية بين جهد المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن استمرارية منشأة العميل؟ "ب- نعم".

٨-٦-٣-٢- تحليل الحساسية بتغيير طريقة قياس المتغير المستقل:

يعتمد تحليل الحساسية على إعادة اختبار فرضي البحث في ظل تغيير طريقة قياس المتغير المستقل جهد المراجعة بدلالة توقيت إصدار تقرير المراجعة بدلاً من أتعاب مراقب الحسابات، وذلك باللوغاريتم الطبيعي لعدد الأيام من نهاية السنة المالية حتى تاريخ اعتماد مراقب الحسابات للتقرير، وذلك قياساً على دراسة (يوسف، ٢٠٢١؛ Lee and Lim, 2021)، وذلك لتحديد ما إذا كانت طريقة القياس المستخدمة في التحليل الأساسي هي الأفضل لاختبار العلاقات محل الدراسة في بيئة الممارسة المهنية في مصر، أم لا ؟

وعليه تم إعادة تشغيل نموذجي البحث المستخدمان في التحليل الأساسي لاختبار فرضي البحث الأول والثاني، ولكن في ظل استخدام طريقة القياس البديلة للمتغير المستقل، ويوضح الجدول التالي نتيجة اختبار فرضي البحث في ظل تحليل الحساسية، وذلك على النحو التالي:

جدول (6) نتيجة اختبار نموذج الإنحدار لتحليل الحساسية

Model	الفرض الأول				الفرض الثاني			
	التحليل الأساسي		تحليل الحساسية		التحليل الأساسي		تحليل الحساسية	
	β	Sig	β	Sig	β	Sig	β	Sig
Constant	4.2157	0.0197	3.1046	0.0186	1.883	0.532	1.762	0.421
AuFees/AuDlag	0.4266	0.009	0.3156	0.713	1.545	0.017	1.433	0.822
F.Size	-0.4959	0.003	-0.3847	0.611	-0.423	0.026	-0.312	0.532
F.Lev	-1.2942	0.0023	-1.1831	0.515	-1.952	0.837	-1.841	0.526
F.Age	0.1287	0.4041	0.1176	0.7034	-0.124	0.058	-0.113	0.747
Tenure	-	-	-	-	0.866	0.019	0.756	0.028
Tenure*AUFees	-	-	-	-	-0.084	0.027	-	-
Tenure*AuDlag	-	-	-	-	-	-	-0.073	0.836
Chi ²	50.1327		45.0216		68.581		65.472	
Sig (Chi ²)	0.003		0.000		0.000		0.000	
Nagelkerke R ²	0.1917		0.182		0.264		0.253	

تشير نتائج الجدول السابق فيما يتعلق بالفرض الأول للبحث أن القيمة الاحتمالية (Chi^2) Sig تبلغ (0.000) ويشير ذلك إلى معنوية النموذج لاختبار العلاقة محل الدراسة بالنموذج رقم (١) في ظل تحليل الحساسية، كما بلغت القوة التفسيرية للنموذج $Nagelkerke R^2$ (0.182)، وهذا يعني أن جهد المراجعة مقاساً بدلالة توقيت إصدار تقرير المراجعة تفسر (0.182) من إجمالي التغيرات في دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات، كما إتضح عدم وجود تأثير معنوي لجهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية عند قيمة احتمالية (P-Value = 0.713). وعليه تم رفض الفرض الأول للبحث في ظل تحليل الحساسية، في مقابل قبوله في ظل التحليل الأساسي.

وبشأن اختبار الفرض الثاني للبحث، إتضح من نتائج الجدول السابق أن القيمة الاحتمالية (Chi^2) Sig تبلغ (0.000) ويشير ذلك إلى معنوية النموذج لاختبار العلاقة محل الدراسة الموضحة بالنموذج رقم (٢) في ظل تحليل الحساسية، كما بلغت القوة التفسيرية للنموذج $Nagelkerke R^2$ (0.253)، وهذا يعني أن

الأثر التفاعلي لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بالشركة على العلاقة بين جهد المراجعة مقاساً بدلالة توقيت إصدار تقرير المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية يفسر (0.253) من إجمالي التغييرات في دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات. كما اتضح من تحليل النتائج أن عدم معنوية القيمة الاحتمالية للمتغير التفاعلي $Tenure * AuDlag$ حيث بلغت (P-Value = 0.836) ويشير ذلك إلى عدم وجود تأثير لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بالشركة على العلاقة بين جهد المراجعة مقاسة بدلالة توقيت إصدار تقرير المراجعة ودقة حكم مراقب الحسابات المهني بشأن استمرارية الشركات. وعليه تم رفض الفرض الثاني للبحث في ظل تحليل الحساسية، في مقابل قبوله في ظل التحليل الأساسي. ويمكن إستعراض خلاصة اختبار فرضي البحث في ظل كل من، التحليل الأساسي، والتحليل الإضافي، وتحليل الحساسية، على النحو التالي:

الفرض	صياغة الفرض البديل	نتيجة اختبار فرضي البحث في ظل التحليل الأساسي	نتيجة اختبار فرضي البحث في ظل التحليل الأساسي	نتيجة الأجابة على سؤال البحث في ظل التحليل الإضافي
H₁	يؤثر جهد المراجعة على دقة حكم مراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.	تم قبوله	تم رفضه	-
H₂	يختلف التأثير المعنوي لجهد المراجعة على دقة حكم مراقب الحسابات بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية باختلاف مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله.	تم قبوله	تم رفضه	-
Q₁	هل تؤثر طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله معنوياً على دقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، في سياق العلاقة التأثيرية بين جهد المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن استمرارية منشأة العميل؟	-	-	الإجابة بنعم

٩- النتائج والتوصيات ومجالات البحث المقترحة

اختبر البحث أثر جهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، إضافةً إلى اختبار الأثر المعدل لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعميله على العلاقة بين جهد المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية، وذلك من خلال دراسة تطبيقية على عينة من الشركات

المقيدة بسوق الأوراق المالية المصرية والتي لا تنتمي للقطاع المالي، خلال الفترة من ٢٠١٨ وحتى ٢٠٢٢. فقد توصل الباحث- في ظل التحليل الأساسي- إلى وجود تأثير إيجابي ومعنوي لجهد المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، بالإضافة إلى اختلاف ذلك الأثر الإيجابي باختلاف طول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعمله.

كما توصل الباحث- في ظل التحليل الإضافي- إلى وجود تأثير إيجابي ومعنوي لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بعمله كمتغير رقابي على دقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية، في سياق العلاقة التأثيرية بين جهد المراجعة ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية مع وجود أفضلية للمدخل المغدل من حيث المقدرة التفسيرية عنه في ظل المدخل الرقابي.

كما توصل الباحث- في ظل تحليل الحساسية- إلى عدم وجود تأثير معنوي لجهد المراجعة مقاساً بدلالة توقيت إصدار تقرير المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية، بالإضافة إلى عدم وجود تأثير لطول مدة ارتباط مراقب الحسابات بالشركة على العلاقة بين جهد المراجعة مقاساً بدلالة توقيت إصدار تقرير المراجعة ودقة حكم مراقب الحسابات المهني بشأن الاستمرارية. كما أكدت نتائج تحليل الحساسية على أفضلية القياس المستخدم في قياس جهد المراجعة في ظل التحليل الأساسي، مقارنة بتحليل الحساسية لاختبار العلاقة محل الدراسة في بيئة الممارسة المهنية في مصر.

وفي ضوء ما تم التوصل إليه من نتائج، يوصي الباحث بضرورة تعديل معيار المراجعة المصري رقم (570) ليتوافق مع ISA 570 المعدل لسنة ٢٠١٥، والذي يتطلب إضافة فقرة عدم التاكيد الجوهري بشأن الاستمرارية لما لذلك التعديل من أثر إيجابي على المحتوى الإعلامي لتقرير مراقب الحسابات بشأن الاستمرارية. كما يوصي الباحث بضرورة قيام الهيئة العامة للرقابة المالية بإلزام الشركات بالإفصاح عن أتعاب المراجعة بشكل يوضح أتعاب مراجعة القوائم المالية السنوية وأتعاب الخدمات الأخرى بخلاف خدمة المراجعة. كما يوصي الباحث بضرورة قيام منشآت المراجعة في مصر بتقديم مجموعة من الدورات التدريبية لمراقبي الحسابات من أجل تطوير قدراتهم وتأهيلهم عملياً بما يتلائم مع التعديلات الواردة بمعايير المراجعة الدولية.

وبناءً على ما تم توصل إليه البحث بشقيه النظري والعملي، يرى الباحث توجه البحث المحاسبي في مصر مستقبلاً نحو المجالات الآتية؛ أثر خصائص مجلس الإدارة ولجنة المراجعة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية- دراسة تطبيقية، أثر خصائص التخصص الصناعي والشك المهني لمراقب الحسابات على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية- دراسة تطبيقية، أثر جودة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية على قيمة الشركة - دراسة تطبيقية، أثر الثقة الإدارية المفرطة على دقة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية وانعكاسه على قرار إنهاء الارتباط- دراسة تجريبية. أثر جهد المراجعة كمتغير مُعدل على العلاقة بين تدوير مراقب الحسابات ودقة حكمه المهني بشأن الاستمرارية- دراسة تجريبية.

المراجع:

أولاً: المراجع باللغة العربية:

- أحمد، محمد سعد. ٢٠٢١. العلاقة بين قابلية التقارير المالية للقراءة وأتعايب المراجعة-دليل من الشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية. *مجلة الاسكندرية للبحوث المحاسبية*. 302-367, 5(2).
- الجندي، خالد محمد محمد. ٢٠٢٣. أثر التحالفات الإستراتيجية والتخصص الصناعي على جودة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الإستمرارية بالتطبيق على الشركات المساهمة في البورصة المصرية *المجلة العلمية للبحوث التجارية*. جامعة المنوفية. 301-376, 50(3).
- سلامة، إيمان محمد السعيد. ٢٠١٨. أثر خطر التقاضي وخصائص مجلس الإدارة على أتعايب المراجعة الخارجية وانعكاسها على توقيت إصدار تقرير المراجعة-دراسة تطبيقية على الشركات الصغيرة والمتوسطة المتداولة ببورصة النيل المصرية. *الفكر المحاسبى*. 505-567, 22(6).
- الطحان، إبراهيم محمد. ٢٠٢٤. المحددات غير المالية للأهمية النسبية في المراجعة الخارجية: دراسة ميدانية. *مجلة الدراسات التجارية المعاصرة*. 36-92, 10(17).
- عطية، سارة حمدي. ٢٠٢٢. الأثر المعدل لدرجة التخصص الصناعي لمراقب الحسابات على العلاقة بين أتعايبه عن مراجعة القوائم المالية السنوية ودقة حكمه المهني بشأن استمرارية الشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية. *مجلة الاسكندرية للبحوث المحاسبية*. 291-334, 6(1).
- على، عايدة محمد مصطفى. ٢٠٢٢. العلاقة بين قابلية القوائم المالية للمقارنة وأتعايب المراجعة: الدور المعدل لسمات منشأتى مراقب الحسابات وعمله-دليل من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية. *مجلة الاسكندرية للبحوث المحاسبية*. 405-462, 6(1).
- على، نيفين صلاح على. ٢٠٢١. أثر القدرة الإدارية وخصائص مراقب الحسابات ومنشأته على العلاقة بين جهد المراجعة ودقة رأيه بشأن الاستمرارية: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية. *مجلة الاسكندرية للبحوث المحاسبية*. 549-611, 5(3).
- محمد، عبد الله حسين يونس. ٢٠٢١. أثر أتعايب المراجعة والثقة الإدارية المفرطة على دقة رأى مراقب الحسابات بشأن الاستمرارية دليل من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية. *الفكر المحاسبى*. 476-547, 25(1).
- مشابط، نعمة حرب. ٢٠٢٣. العلاقة بين قابلية الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للقراءة وتأخير تقرير المراجعة وأثر طول فترة ارتباط مراقب الحسابات وحجم مكتبه على هذه العلاقة دراسة تطبيقية على الشركات المسجلة بالبورصة المصرية. *المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية*. 919-977, 4(1).
- يوسف، حنان محمد اسماعيل. (٢٠٢١). الحالة المالية لعميل المراجعة كمحدد للعلاقة بين القدرة الإدارية للمدير التنفيذي وأتعايب المراجعة: دليل من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية. *المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية*. جامعة دمياط ١ (٢): ٨٣١-٨٩٢.

ثانياً: المراجع باللغة الانجليزية:

- Altawalbeh, M. A. 2025. DETERMINANTS FACTORS OF A GOING CONCERN AUDIT OPINION: *Risk Governance & Control: Financial Markets & Institutions / Volume 15, Issue 1, Special Issue*.
- Bentley, K., Omer, T. and Sharp, N. 2013. Business Strategy, Financial Reporting
- Berglund, R., R. Herrmann, and P. Lawson. 2018. Managerial ability and the accuracy of the going concern opinion. *Accounting and the Public Interest* 18(1): 29-52.
- Berglund, N. R. 2015. *Managerial ability and the going concern opinion* (Doctora dissertation, Oklahoma State University).
- Berglund, N. R., J. D. Eshleman, and P. Guo. 2018. Auditor size and going concern reporting. *Auditing: A Journal of Practice & Theory* 37(2): 1-25.
- Blandón, J. and Bosch, J. 2013. Audit firm tenure and qualified opinions: New evidence from Spain. *Revista de Contabilidad, Spanish Accounting Review*, 16 (2), June–December: 118-125.
- Blay, A. D., and Geiger ,M. A. 2013. Auditor Fees and Auditor Independence: Evidence from Going Concern Reporting Decisions. *Contemporary Accounting Research*, 30(2) : 579–606
- Budisantoso, T., Rahmawati, B., & Probohudono, A. N. 2017. Audit opinion accuracy, corporate governance and downward auditor switching: A study of association of Southeast Asian nations economics community. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 7(5), 530-540.
- Buntara, A. A., & Adhariani, D. 2019. Audit tenure and audit quality: The renewal sense of comfort?. *Australasian Accounting, Business and Finance Journal*, 13(4), 46-62.
- Cahan, S. F., & Sun, J. 2015. The effect of audit experience on audit fees and audit quality. *Journal of Accounting, auditing & finance*, 30(1), 78-100.
- Cao, L., Li, W., & Zhang, L. 2015. Audit mode change, corporate governance and audit effort. *China Journal of Accounting Research*, 8(4), 315-335.

-
-
- Chen, L., G. V. Krishnan and W. Yu. 2018. The relation between audit fee cuts during the global financial crisis and earnings quality and audit quality. *Advances in accounting* 43: 14-31.
- Chen, L., G. V. Krishnan and W. Yu. 2018. The relation between audit fee cuts during the global financial crisis and earnings quality and audit quality. *Advances in accounting* 43: 14-31.
- Contemporary Accounting Research Forthcoming*. 33(1), 204-227.
- Evdokimov, E., & Yusoff, I. 2024. CEO succession and auditor going concern decisions: An analysis of outsider CEOs and generalist skills. *Journal of Accounting and Public Policy*, 43, 107159.
- Gao, P., & Zhang, G. 2019. Auditing standards, professional judgment, and audit quality. *The Accounting Review*, 94(6), 201-225.
- Gul, F. A., Jaggi, B. L., & Krishnan, G. V. 2007. Auditor independence: Evidence on the joint effects of auditor tenure and nonaudit fees. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 26(2), 117-142.
- Haalisa, S. N., & Inayati, N. I. 2021. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Audit Tenure, Kualitas Audit, Dan Audit Report Lag Terhadap Opini Audit Going Concern. *Review of Applied Accounting Research (RAAR)*, 1(1), 25-36.
- Hapsoro, D., & Santoso, T. R. 2018. Does audit quality mediate the effect of auditor tenure, abnormal audit fee and auditor's reputation on giving going concern opinion? *International Journal of Economics and Financial Issues*, 8(1), 143.
- Hardies, K., Vandenhaute, M. L., & Breesch, D. 2018. An analysis of auditors' going-concern reporting accuracy in private firms. *Accounting Horizons*, 32(4), 117-132.
- He, X. X., Xie, D. C., Hu, Z. M., Bao, X. L., & Li, L. 2020. Impact of managerial overconfidence on abnormal audit fee: **From the perspective of balance mechanism of shareholders**. *Plos one*, 15(9), e0238450.
- Hidayah, E., & Rachmadiyah, R. 2024. Going concern audit opinion: Analysis of financial performance, corporate governance and company size. *In Proceeding International Conference on Accounting and Finance* (pp. 606_619-606_619).

-
-
- Hollingsworth, C. W., Neal, T. L., & Reid, C. D. 2020. The effect of office changes within audit firms on clients' audit quality and audit fees. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 39(1), 71-99.
- Hribar, P. and Yang, H. 2016. CEO overconfidence and management forecasting. Irregularities, and Audit Effort. *Contemporary Accounting Research*, 30(2), 2013, 780-817.
- Jadiyappa, N., L. E. Hickman, R. K. Kakani and Q. Abidi. 2021. Auditor tenure and audit quality: an investigation of moderating factors prior to the commencement of mandatory rotations in India. *Managerial Auditing Journal* 36 (5): 724-743.
- Ji, G., & Lee, J. E. 2015. Managerial overconfidence and going-concern modified audit opinion decisions. *Journal of Applied Business Research (JABR)*, 31(6), 2123-2138.
- Jung, S. J., B. J. Kim and J. R. Chung. 2016. The association between abnormal audit fees and audit quality after IFRS adoption: Evidence from Korea. *International Journal of Accounting and Information Management* 24 (3): 252-271.
- Kuang, H., Li, H., Sherwood, M. G., & Whited, R. L. 2020. Mandatory audit partner rotations and audit quality in the United States. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 39(3), 161-184.
- Majid, J., R. Ratnasari, and R. Tabe. 2021. Auditor Switching and Audit Tenure on Audit Quality, Fee Audit on the Indonesia Stock Exchange. Kunuz: *Journal of Islamic Banking and Finance* 1(1): 22-34.
- Mali, D., & Lim, H. J. (2021, April). Can audit effort (hours) reduce a firm's cost of capital? Evidence from South Korea. In *Accounting Forum* (Vol. 45, No. 2, pp. 171-199). Routledge.
- Marnet, O. 2021. Joint audit and audit quality. *Available at SSRN 3912540*.
- Matozza, F., A. M. Biscotti, E. D'Amico, and A. D. Strologo. 2020. Abnormal Audit Fees and Audit Quality. the Impact of Business Context on Auditors' Priorities. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal* 24(3): 1-16.

-
-
- Saleh, S., Diab, A., & Abouelela, O. 2025. Firm complexity and the accuracy of auditors' going concern opinions in emerging markets: does auditor work stress matter?. *Journal of Risk and Financial Management*, 18(3), 108.
- Sheikh, A. Q., and D. A. Siddiqui. 2020. Impact of Audit Fees and Audit Firm's Reputation on Audit Quality: Evidence from Listed Companies from Pakistan. **Available at SSRN 3681321**.
- Singh, A., H. Singh, N. Sultana, and J. Evans. 2019. Independent and joint effects of audit partner tenure and non-audit fees on audit quality. *Journal of Contemporary Accounting & Economics* 15(2):186-205.
- Sonu, C. H., Choi, A., Lee, J., & Ha, W. 2019. Audit partner's length of audit experience and audit quality: evidence from Korea. *Asia-Pacific Journal of Accounting & Economics*, 26(3), 261-280.
- Türel A. Taş, N. Genç, M. and Özden, B. 2017. Audit Firm Tenure and Audit Quality Implied by Discretionary Accruals and Modified Opinions: Evidence from Turkey. *Acta Universitatis Danubius: Oeconomica (AUDOE)*, 13 (1): 187-196.
- Xiao, T., Geng, C., & Yuan, C. 2020. How audit effort affects audit quality: An audit process and audit output perspective. *China Journal of Accounting Research*, 13(1), 109-127.

The Impact of Audit Effort on the Accuracy of the Auditor's Professional Judgment Regarding Going Concern According to Auditor Tenure with His Client

An Empirical study on listed companies in the Egyptian Stock Exchange

Abstract

The study aimed to test the effect of audit effort on the accuracy of auditors' professional judgment regarding Going Concern, as well as the moderating effect of Auditor Tenure relationship with their client on the relationship between audit effort and the accuracy of their professional judgment regarding Going Concern. This was done through an applied study on a sample of companies—non-financial sector companies—listed on the Egyptian Stock Exchange during the period from 2018 to 2022.

The study results showed a positive and significant effect of audit effort, measured by auditor fees, on the accuracy of their professional judgment regarding Going Concern, under fundamental analysis. The significant effect of audit effort on the accuracy of auditors' judgment regarding Going Concern varies for companies listed on the Egyptian Stock Exchange, depending on the Auditor Tenure with their client. Therefore, the study's hypotheses were accepted.

The results of the study, under additional analysis, also showed a positive and significant effect of the Auditor Tenure engagement with their client as a controlling variable on the accuracy of their professional judgment regarding Going Concern. This effect was found within the context of the influential relationship between audit effort and the accuracy of their professional judgment regarding Going Concern, with the modified approach having an advantage in terms of explanatory power over the control approach.

Finally, under sensitivity analysis, the results of the study showed no significant effect of audit effort, measured by the audit report Lag, on the accuracy of the auditor's professional judgment regarding Going Concern. The study also showed no effect of the Auditor Tenure engagement with the company as a moderating variable on the relationship between audit effort and the accuracy of the auditor's professional judgment regarding Going Concern.

Keywords: Going Concern, accuracy of the auditor's professional judgment regarding Going Concern, audit effort, length of auditor engagement, auditor fees.