



The Impact of External Audit Quality in Capital Structure of Pharmaceutical and Medical Industries Companies Listed on the Amman Stock Exchange

Khalil Al-Khatib^{*1}, Alaa Al-Bawat^{**1}

¹ Amman Arab University (Jordan)

*✉ k.alkhatib@aau.edu.jo

**✉ bawwat_alaa@aau.edu.jo

Received:20/01/2025

Accepted:22/03/2025

Published:01/04/2025

Abstract:

This study aimed to identify the impact of the quality of external review on the capital structure of pharmaceutical companies and medical industries listed on the Amman Stock Exchange. The methodology of the study was based on the descriptive and analytical approach, and the community of this study. The study was limited to pharmaceutical companies and medical industries listed on the Amman Stock Exchange for the period (2010-2019), The study used several statistical methods, including (Multiple Regression Analysis) to test the study hypotheses in addition to the self-correlation test To ensure that there is no data in the random error scheme, and the results of the study clarified the capital structure with its dimensions (Audit fees, auditor's opinion, association with international audit offices) in the capital structure in its dimensions (debt to equity ratio, debt to total assets ratio, long-term debt ratio to equity) in pharmaceutical companies and medical industries listed on the Amman Stock Exchange. The study is necessary to focus on the quality of auditing when choosing external auditors because of their importance in the positive impact on many indicators related to the performance of the company. This study provides valuable insights into how the quality of external auditing influences the capital structure of pharmaceutical and medical companies listed on the Amman Stock Exchange. It emphasizes the importance of auditing factors like audit fees and auditor opinions in shaping financial decisions and company performance.

Keywords: *External Audit Quality; Capital Structure; Pharmaceutical Companies; Medical Industries; Amman Stock Exchange.*

أثر جودة التدقيق الخارجي على هيكل رأس المال لشركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في

بورصة عمان الأردنية

خليل الخطيب^{1*}، علاء البوات^{1**}

¹ جامعة عمان العربية (الأردن)

k.alkhatib@aaau.edu.jo ✉*

bawwat_alaa@aaau.edu.jo ✉**

تاريخ النشر: 2025/04/01

تاريخ القبول: 2025/03/22

تاريخ الاستلام: 2025/1/20

ملخص:

هدفت هذه الدراسة للتعرف على أثر جودة التدقيق الخارجي على هيكل رأس المال لشركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان الأردنية، واعتمدت الدراسة على المنهج الوصفي التحليلي، واقتصرت مجتمع هذه الدراسة على شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان للفترة (2010-2019)، واستخدمت الدراسة عدة أساليب إحصائية منها: تحليل الانحدار الخطي المتعدد (Multiple Regression)، وذلك لاختبار فرضيات الدراسة بالإضافة إلى اختبار الارتباط الذاتي؛ للتأكد من عدم وجود ارتباط بين حدود الخطأ العشوائي، وأوضحت نتائج الدراسة عدم وجود أثر دال إحصائياً لجودة التدقيق الخارجي بأبعادها (أتعاب التدقيق، رأي المدقق، الارتباط مع مكاتب تدقيق عالمية) في هيكل رأس المال بأبعاده (نسبة الديون إلى حقوق الملكية، نسبة الديون إلى إجمالي الأصول، نسبة الديون طويلة الأجل إلى حقوق الملكية) في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان، وأوصت الدراسة ضرورة التركيز على جودة التدقيق عند اختيارهم لمدققي الحسابات الخارجيين لما لها من أهمية في التأثير الإيجابي على العديد من المؤشرات المتعلقة بأداء الشركة. تُقدم هذه الدراسة رؤية قيّمة حول كيفية تأثير جودة التدقيق الخارجي على هيكل رأس مال شركات الأدوية والمستلزمات الطبية المدرجة في بورصة عمان. وتؤكد على أهمية عوامل التدقيق، مثل أتعاب التدقيق وآراء المدققين، في تشكيل القرارات المالية وأداء الشركة.

الكلمات المفتاحية: جودة التدقيق الخارجي؛ هيكل رأس المال؛ شركات الأدوية؛ الصناعات الطبية؛ بورصة عمان.

1. مقدمة:

أسهمت الكثير من العوامل بزيادة حاجة الشركات المساهمة العامة إلى التدقيق الخارجي مثل انفصال الملكية عن الإدارة وزيادة حجم الشركات وتنوع أدوات الاستثمار بالإضافة إلى تشابك العمليات وتعقيداتها، ولسد احتياجات الأسواق ظهرت الكثير من الشركات والمكاتب المتخصصة في تدقيق الحسابات مما زاد من مستوى المنافسة بين هذه الأطراف للانتشار في الأسواق المحلية والعالمية، حيث سيطرت أربعة شركات تدقيق على حصة كبيرة من سوق التدقيق العالمي، وعلى الرغم من ذلك استمرت المنافسة بين هذه الشركات والمكاتب للتوسع في حصصها السوقية وخاصة أن معظم التشريعات القانونية النازمة لعمل تدقيق الحسابات الخارجي قد حددت مدة زمنية معينة لعمل المدقق في شركة ما يستبدل بعدها بمدقق آخر (بقيله وزلوم، 2019).

يُعدُّ هيكل رأس المال في الشركات من أهم المواضيع الأساسية والمعقدة في مجال التسيير المالي لما له من تأثير على مختلف نشاطات الشركة، لكي تحافظ الشركة على تواجدتها واستمراريتها في عالم الأعمال لابد لها من مراعاة ودراسة الكثير من المتغيرات الاستراتيجية المتواجدة ضمن محيطها الداخلي والخارجي، حيث تقوم بتحديد البدائل المتاحة لها عند اختيار طرق التمويل المناسبة، ومن ثم المفاضلة بين هذه البدائل لاختيار البديل الأنسب، رغبةً منها في تكوين هيكل رأس مال مثالي تكون فيه تكلفة مصادر التمويل في أدنى حدودها، ما يؤدي إلى رفع القيمة السوقية للشركة، حيث إنّ تحقيق مستوى متقدم من الجودة للتدقيق الخارجي سيكون له منافع متعددة على الشركات الخاضعة للتدقيق وزيادة الثقة والطمأنينة لأصحاب المصالح، وحيث إنّ مزيج هيكل رأس المال ما زال يعتمد على السياسات المتبعة من قبل الجهات المخولة قانوناً بتحديد نسب تركيبة رأس المال دون وجود نسبة مثلى لمزيج راس المال (كلش، 2019).

وتُعدُّ شركات الأدوية والصناعات الطبية من أهم القطاعات التي تؤثر على الموارد الاقتصادية بسبب القيمة المضافة التي تخلقها للمجتمع، وتحرص على تقديم أفضل المنتجات الدوائية للمجتمع نظراً لما تستطيع أن تُقدِّمه من نهضة منشودة وتحقيق الإيرادات وحل الكثير من المشكلات فلا يوجد إنسان لا يحتاج إلى دواء. فقد جاءت هذه الدراسة بهدف التعرف على أثر جودة التدقيق الخارجي على هيكل رأس المال في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان.

1.1 مشكلة الدراسة وأسئلتها:

إنّ عدم وجود تناسب بين ما يتوقعه الجمهور من المدققين، وبين ما تزودهم به عملية التدقيق في الواقع من بيانات ومعلومات، وهو ما يطلق عليه فجوة التوقعات، لذا من مصلحة جميع الأطراف ذات العلاقة (بيئة التدقيق) أن تتم عملية التدقيق بأعلى جودة ممكنة، وفي ظل حرص الشركات على الحفاظ على هيكل رأس مال مناسب، من أجل ضمان الشركات قدرتها على الاستمرارية وتمويل عملياتها التشغيلية، فجودة التدقيق الخارجي للشركات تُمكنها من

اتخاذ الكثير من القرارات الاستراتيجية الخاصة بالشركة، مثل: التوسع والانتشار، وجودة التدقيق الخارجي يتأثر بعوامل مهمة من أهمها رأي أتعاب المدقق وارتباط مكتب التدقيق بمكاتب تدقيق عالمية، ومن هنا فإن الغرض من هذه الدراسة هو الإجابة على السؤال: ما أثر جودة التدقيق الخارجي بأبعاده (أتعاب التدقيق، رأي المدقق، الارتباط مع مكاتب تدقيق عالمية) على هيكل رأس المال بأبعاده (نسبة الديون إلى حقوق الملكية، نسبة الديون إلى إجمالي الأصول)، في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان؟ وينبثق عن هذا السؤال الرئيس الأسئلة الفرعية الآتية:

- السؤال الفرعي الأول: ما أثر جودة التدقيق الخارجي بأبعاده (أتعاب التدقيق، رأي المدقق) على نسبة الديون إلى حقوق الملكية في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان؟
- السؤال الفرعي الثاني: ما أثر جودة التدقيق الخارجي بأبعاده (أتعاب التدقيق، رأي المدقق) على نسبة الديون إلى إجمالي الأصول في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان؟

1.2 أهمية الدراسة:

تكمن أهمية الدراسة بما يلي:

- الأهمية العلمية (النظرية): تستمد هذه الدراسة أهميتها كونها تعالج موضوعاً على قدر كبير من الأهمية، ولجميع الفئات الأخرى المستفيدة والذين يعتمدون على القوائم المالية المدققة في اتخاذ قراراتهم المالية.
- الأهمية العملية (التطبيقية): تتمثل الأهمية العملية للدراسة في تناولها لبيانات فعلية ولفترة حديثة بحيث يأمل البحث أن تسهم النتائج التي سيتوصل إليها في تقديم معلومات وافية عن أثر جودة التدقيق الخارجي في هيكل رأس المال في شركات الأدوية والصناعات الطبية مما يساعد إدارات هذه الشركات بالاسترشاد بها عند اتخاذ قراراتهم بالإضافة إلى تقديم عدد من التوصيات والاقتراحات التي ستخدم الشركات - عينة الدراسة - عند الأخذ بها وستفتح المجال أمام إجراء دراسات مستقبلية.

1.3 فرضيات الدراسة:

استناداً إلى مشكلة الدراسة وأسئلتها تمت صياغة الفرضيات الآتية:

الفرضية الرئيسية (H₀₁): لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى الدلالة ($\alpha \leq 0.05$) لجودة التدقيق الخارجي بأبعاده (أتعاب التدقيق، رأي المدقق) في هيكل رأس المال بأبعاده (نسبة الديون إلى حقوق الملكية، نسبة الديون إلى إجمالي الأصول) في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان.

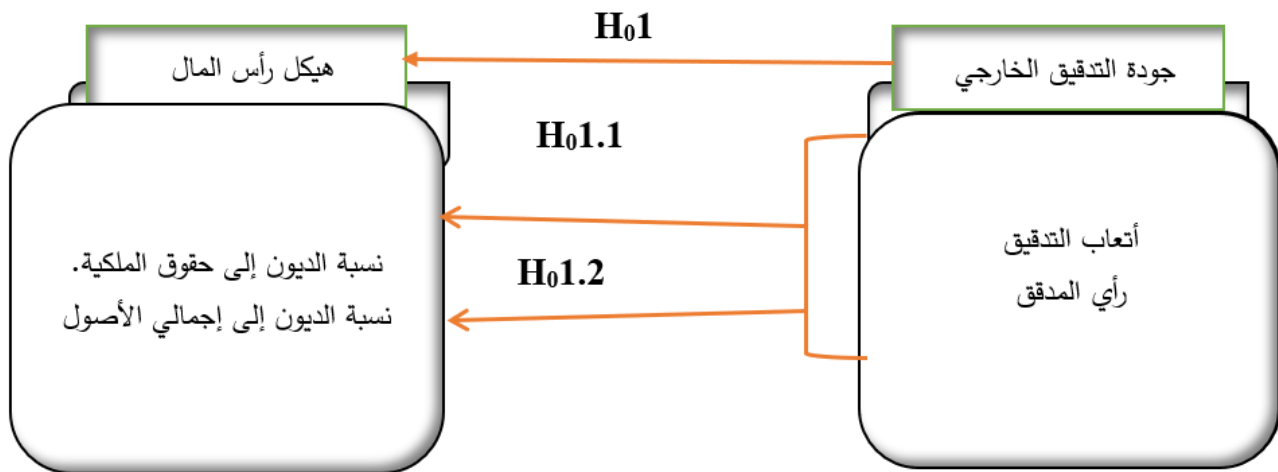
وينبثق من الفرضية الرئيسية الفرضيات الفرعية الآتية:

– **H₀₁**: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى الدلالة ($\alpha \leq 0.05$) لجودة التدقيق الخارجي بأبعاده (أتعاب التدقيق، رأي المدقق) في نسبة الديون إلى حقوق الملكية في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان.

– **H₀₂**: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى الدلالة ($\alpha \leq 0.05$) لجودة التدقيق الخارجي بأبعاده (أتعاب التدقيق، رأي المدقق) في نسبة الديون إلى إجمالي الأصول في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان.

1.4 أنموذج الدراسة:

لتحقيق الغاية من الدراسة ووصولاً إلى أهدافها المعنية في تحديد مدى الأثر بين المتغير المستقل والمتغير التابع، فقد قام الباحثان ببناء أنموذج افتراضي للدراسة، والشكل (1) يوضح أنموذج الدراسة ومتغيراتها.



الشكل (1): أنموذج الدراسة

المصدر: من إعداد الباحثين في ضوء المراجع والدراسات السابقة.

المتغير المستقل: جودة التدقيق الخارجي (أتعاب التدقيق، رأي المدقق).
زوم وبقيه (2019)

المتغير التابع: هيكل رأس المال (نسبة الديون إلى حقوق الملكية، نسبة الديون إلى إجمالي الأصول).
(Gallegos Mardones & Ruiz Cuneo, 2020)

1.5 التعريفات الإجرائية:

جودة التدقيق الخارجي: هي زيادة قدرة المدقق الخارجي على اكتشاف الأخطاء المحاسبية وزيارة درجة استقلاله (التميمي، 2018)، ويعرف إجرائياً على أنه درجة كفاءة المدقق الخارجي ومدى التزامه بالمعايير الدولية. **أتعاب التدقيق:** هي الرسوم أو الأجور التي يتقاضاها المدقق جراء قيامه بعمليات التدقيق (بقيله وزلوم، 2019).

رأي المدقق: كلما زادت التقارير المتحفظة الصادرة عن المدقق الخارجي أكثر، كلما زادت جودة التدقيق بحيث يُعدُّ رأي المدقق طريقة من طرق قياس جودة التدقيق بالنسبة للشركات، وتم تصنيف هذه التقارير وترميزها كما يلي (السريحي، 2019): إعطاء درجة (0) إذا كان التقرير غير متحفظ وإعطاء درجة (1) إذا كان التقرير غير ذلك.

- **هيكل رأس المال:** هو عبارة عن التمويل الدائم للشركة والذي يكون من الالتزامات طويلة الأجل مثل السندات وحقوق الملكية.

- **نسبة الديون إلى حقوق الملكية:** ويمكن التعبير عنها بالمعادلة الآتية:

إجمالي الديون

إجمالي حقوق الملكية

- **نسبة الديون إلى إجمالي الأصول:** مدى مساهمة الدائنين في مجموع أصول الشركات، وكلما انخفضت هذه النسبة زادت قدرة الشركة على سداد ديونها، وكلما زادت قلت قدرة الشركة الخدمية على سداد ديونها، مما يدل على أن الشركة تعتمد على أموال الغير في التمويل، وهذا يُعدُّ خطراً على الشركة في جانب التمويل، ويمكن التعبير عنها بالمعادلة الآتية:

إجمالي المطلوبات

إجمالي الأصول

2. الإطار النظري:

2.1 جودة التدقيق الخارجي:

تُعدُّ عملية تدقيق الحسابات مهمة جداً ومفيدة؛ لأنها تعزز مصداقية المعلومات المالية المعروضة في القوائم المالية، وذلك نتيجة عمليات التحقق والاختبار والفحص التي يقوم بها المدقق، وتتمثل أهمية تدقيق الحسابات في اعتبارها إحدى الوسائل التي تخدم فئات عدة تستخدم القوائم المالية المدققة، والتي تعتمد عليها في اتخاذ القرارات ورسم السياسات والخطط الحالية والمستقبلية، ومن هذه الفئات المستثمرون وإدارة المنشأة والمقرضين والدائنين وغيرهم.

2.1.1 مفهوم التدقيق:

اشتق مفهوم التدقيق من كلمة لاتينية ويعني الوظيفة المستقلة والموضوعية التي تقوم بالفحص والتقييم للأنشطة التي تقوم بها منظمات الأعمال بما يقدم مساعدة للمسؤولين داخل هذه المنظمات كي يقوموا بالمسؤوليات بكفاءة وفاعلية من خلال تحليل وتقييم وتقديم توصيات ومشورة (المطيري، 2013).

كما عرّف التدقيق على أنه: العملية المنظمة لجمع وتقييم أدلة الإثبات لأساليب موضوعية وهي متعلقة بالتأكدات الخاصة والتصرفات والأحداث الاقتصادية بما يؤكد على توفير التوكيدات بوجود تطابق بين هذه التأكيدات ومعايير مقررّة وإعطاء نتائج لمستخدمين معينين (الزربي، 2011).

2.1.2 أهداف عملية التدقيق:

إنّ لعملية التدقيق أهداف متعددة ولعل الهدف الأبرز فيها هو أن التدقيق يهدف إلى تقديم تقرير عن الوضع المالي للمؤسسة، أو الشركة، وذلك للوقوف على حقيقة وضعها المالي، وقد بيّن الشوبكي (2014) أن هناك أهداف عدة لعملية التدقيق تتمثل فيما يلي:

- تعد أداة رئيسية مستقلة وإحيائية هادفة لفحص القوائم المالية في منظمات الأعمال.
- تقديم رأي موضوعي في التقارير والنظم وإجراءات معينة للحماية لممتلكات منظمات الأعمال.
- التأكد موضوعياً وحيادياً بشكل مستقل من كفاءة منظمات الأعمال اقتصادياً وإدارياً ومدى التطابق مع أهداف موضوعية.
- تقديم تقرير لجهات معينة في أوقات مناسبة وبصيغ منطقية موضوعية للاستفادة من نتائج التطبيق.
- ويرى الباحثان أن الأهداف السابقة كانت شاملة في مضمونها حيث بيّنت الأهداف التي يسعى التدقيق لتحقيقها في منظمات الأعمال بما يمكن من الوقوف على الوضع المالي الحقيقي لهذه المنظمات.

2.1.3 معوقات عمليات التدقيق:

إنّ التدقيق كإحدى العمليات التي يتم من خلالها تقديم تقرير عن الوضع المالي للشركة أو المؤسسة، فإنّ القيام به تواجهه صعوبات وتعقيدات متعددة، وقد أشار لها الكثير من الباحثين والكتاب، فقد بين شخاترة وآخرون (Shakhatreh et al., 2020) أن هناك عدة معوقات تعيق عملية التدقيق تتمثل فيما يلي:

- إنّ عملية التدقيق تبدأ بانتهاء العمل المحاسبي، وعليه فإنّ لمدقق لا يمتلك معلومات كافية عما يوجد في هذه السجلات وكيف تم إعدادها، الأمر الذي قد يعني وجود تلاعب وتزوير متقن لا يمكن اكتشافه إلا إذا بذلت عناية مطلوبة وجهد مطلوب من خلال المدقق.
- إنّ ما تحتويه الدفاتر والسجلات من معلومات قد لا يكون كافياً الأمر الذي قد يدفع المدقق في غالب الأحيان للبحث عن معلومات أخرى من أشخاص قد يكونون أطراف في عملية التزوير أو التلاعب بما يؤكد أنه ليس دائماً تكون القوائم المالية المقدمة هي الصحيحة.

- وجود مشكلة في ما يحاول مدقق الحسابات الحصول عليه من أدلة وقرائن خاصة من مصادرها الخارجية للتعرف على مدى عدالة ما يقدم من قوائم مالية، حيث أنها غالباً ما تكون غير صحيحة.
- إنّ قيام المدقق في منظمات الأعمال في عملية التدقيق قد لا يتوافق مع ما تقوم به هذه المنظمة من عمل الأمر الذي قد يؤدي إلى وصول إلى نتائج بصورة غير مقبولة.

2.1.4 مدققي الحسابات الخارجيين:

يُعرف التدقيق الخارجي بأنه نشاط توكيدي واستشاري مستقل وموضوعي صمم لإضافة قيمة وتطوير عمليات الإدارة، وذلك بمساعدتها لإنجاز أهدافها بطريقة منهجية منظمة، لتقييم وتطوير فعالية إدارة مخاطرها وضوابطها والإجراءات المؤسسية" (Shakhatreh et al., 2020).

لقد أصبح على المدققين الخارجيين أن يأخذوا في اعتبارهم القضايا المرتبطة بإدارة المخاطر وإجراءات الحوكمة في أنشطة المنشأة عند أدائهم لمهامهم، وإجراءات الحوكمة هي "مجموعة القواعد والأساليب التي تتبع لتحول دون الفساد أو أن يحصل أي شخص على مكتسبات ليس من حقه (الكخن، 2002)، وهذه الطبيعة الشاملة للتعريف السابق تفتح المجال لتطوير الدور الذي يمكن أن يلعبه المدققين الخارجيين مستقبلاً.

2.1.5 أهمية التدقيق الخارجي

ازدادت أهمية التدقيق الخارجي مؤخراً باعتباره وسيلة فعالة تساعد المنشأة في عملية إصلاح وتطوير نفسها ذاتياً، ذلك من خلال التقييم والتحليل وإصلاح الانحراف واكتشاف الأخطاء وتصحيحها.

وهناك جوانب عدة ساعدت في تطور وازدياد أهمية التدقيق الخارجي منها (العمرات، 2019):

1. اللامركزية في الإدارة.
2. الحاجة إلى المعلومات لاتخاذ القرارات الإدارية.
3. التغلب على الصعوبات التي تترتب على الظروف الاقتصادية.

2.2 مفهوم الجودة في التدقيق:

يُقصد بتدقيق الحسابات بأنه فحص أنظمة الرقابة والبيانات أو المستندات أو الحسابات أو الدفاتر الخاصة بالمشروع تحت التدقيق فحصاً انتقائياً منظماً، يقصد به الخروج برأي فني محايد عن مدى دلالة القوائم المالية عن الوضع المالي لذلك المشروع في نهاية فترة زمنية معينة ومدى تطويرها لنتائج أعمالهم ربحاً أو خسارة في تلك الفترة (الخطيب، 2012).

2.2.1 العوامل المؤثرة في جودة تدقيق الحسابات من وجهة نظر المدققين:

أولاً: العوامل الخاصة بفريق عمل مهنة التدقيق (الخطيب، 2012):

يتكون فريق العمل من المستويات الآتية، وهي في العادة ما تكون في المكاتب كبيرة الحجم:

1. شريك التدقيق أو صاحب مكتب التدقيق: وهي أعلى مستوى للسلطة في مكتب التدقيق، ويقوم بالتوقيع على تقارير التدقيق والفصل في المسائل الأخلاقية أو الموضوعات المهمة.
2. المدير أو المشرف: يُعدُّ حلقة اتصال بين الشركاء وبين باقي موظفي البنك، ويقوم بالإشراف على العمل الميداني، ومسؤولاً بالكامل على نطاق الفحص لهذه العمليات.
3. المساعد أو المندوب الأول: يشرف على كل عملية تدقيق، فهو المسؤول عن جميع التفاصيل الخاصة بعملية التدقيق، بما في ذلك إعداد برنامج التدقيق والإشراف على العمل وتوزيعه.
4. المساعد متوسط الخبرة: هو الذي لم تصل خبرته بعد إلى مستوى المساعد الأول، ولكنه يقوم بإنجاز عملية التدقيق وأجزاء كبيرة منها بأقل مستوى من الإشراف، وقد يقوم بعمل المساعد الأول في العمليات الصغيرة.
5. المساعد حديث الخبرة: هو يقوم بالعمل التفصيلي في عملية التدقيق تحت إشراف المساعد الأول ومن أمثلة الأعمال التي يقوم بها: التدقيق المستندي للعمليات، تدقيق المجاميع والترحيلات، تحضير بعض الكشوفات والتحليلات...إلخ.

ثانياً: العوامل الخاصة بالعمل الميداني وإجراءات الرقابة على التنفيذ (المطيري، 2013):

1. مشاركة مديري التدقيق الرئيسيين وشريك التدقيق بمراحل عملية التدقيق: لا شك أن مشاركة مديري التدقيق الرئيسيين وشريك التدقيق لجميع مراحل عملية التدقيق ومتابعتها بشكل فعال ونشط، ولتقديم المشورة للمساعدين أثناء قيامهم بعملهم، ولحل المشكلات المحيطة لهم أثناء عملية الفحص، لها الأثر المباشر في جودة أداء عمليات التدقيق.
2. استخدام أسلوب العينات الإحصائية: التدقيق هو البحث وجمع الأدلة وتقييمها، لأجل أن يتمكن المدقق من تكوين رأيه المحايد حول البيانات المحاسبية، ولتقييم هذه الأدلة فإن المدقق يقوم بأخذ عينات وعلى أساس أنها تمثل المجتمع بمواصفاتها.
3. وجود إجراءات صارمة لمراقبة خطوات المدقق: وذلك بضرورة وجود إجراءات صارمة ودورية بالمراقبة ومتابعة خطوات التدقيق الموكلة لمساعد في عملية التدقيق بواسطة أفراد مؤهلين يعملون بنفس الكفاءة على الأقل.
4. الاتصال مع العميل: اتصال مسؤولي عملية التدقيق الدوري مع إدارة العميل وإطلاع العميل على المشاكل الأساسية التي سيواجهها فريق العمل أو نقاط الضعف في أنظمة العميل أو عدم وجود فصل مناسب بين الوظائف لمنع التلاعب.

ثالثاً: العوامل المرتبطة بألعاب التدقيق:

قد يكون لأتعب التدقيق أثر في جودة تدقيق الحسابات، إلا أن العوامل المرتبطة بأتعب التدقيق يمكن قياسها بالبنود الآتية (السريحي، 2019):

1. تناسب الأهمية النسبية لإيرادات التدقيق: والتي يحصل عليها من العملاء، ولعل قيمة الأتعب من أحد العملاء، والتي تشكل تهديداً لاستقلال مدقق الحسابات وموضوعيته إذا ما تم فقدان العميل وبالتالي أتعب التدقيق، وقد يترتب على ذلك نتائج مالية سيئة للمكتب، لذا فإن المدقق في ظل ظروف ضغط العميل يكون معرضاً للتهديد مما يؤثر سلباً على جودة عملية التدقيق.

2. عدم المنافسة على الأتعب للحصول على العملاء: لقد زادت في الآونة الأخيرة حدة المنافسة بين مكاتب التدقيق، الأمر الذي يؤدي إلى زيادة الضغط على مكاتب التدقيق لتخفيض أتعابها، الأمر الذي ينعكس بدرجة كبيرة على خفض مستوى جراءة العملية التدقيقية والذي يؤدي إلى فقدان ثقة الجمهور بهيئة تدقيق الحسابات.

3. ارتفاع أتعاب التدقيق مقارنة بمكاتب التدقيق الأخرى: تعتمد مكاتب التدقيق على الأتعب من الناحية الاقتصادية، ولها تأثير على طريقة أداء مكاتب التدقيق، حيث إن بعض العملاء يقدرّون جودة التدقيق التي يقوم بها بعض المكاتب، بالمقابل فإن أتعاب التدقيق لدى تلك المكاتب مرتفعة مقارنة بالمكاتب الأخرى.

2.3.2 هيكل رأس المال:

تقوم المنشآت بتمويل عملياتها من خلال مصدرين رئيسيين وهما التمويل من خلال الدين والتمويل من خلال أدوات الملكية سواءً منها الخارجية (الأسهم) أم الداخلية (الأموال المولدة داخل الشركة، كالأرباح المحتجزة والاحتياطات)، والإدارة تقوم باختيار مصادر التمويل المناسبة بتحديد البدائل المتاحة لها من طرق التمويل ومن ثم مقارنة تكلفة كل بديل واختيار الأقل تكلفة، أخذت بالاعتبار مخاطر كل بديل وذلك سعياً منها لتكوين هيكل رأس المال المناسب، والشركات الصغيرة قد يصعب عليها في بعض الأحيان الحصول على قروض طويلة الأجل؛ وذلك لأنها تدرك إنه في حالة إصدارها لسندات قد لا تلاقي رواجاً لدى المستثمرين، ونتيجة لذلك تتجه للتمويل عن طريق طرح الأسهم للاكتتاب العام، كما إن الشركات الكبيرة والتي ترغب في الحصول على قروض طويلة الأجل قد تواجه أيضاً بعض الصعوبات في الحصول على هذه القروض بسبب ارتفاع نسب المديونية فيها نتيجة لقروض سابقة قد تضعف من موقفها الائتماني لدى الشركات المقرضة وبالتالي تلجأ لزيادة رأس المال من خلال طرح أسهم للاكتتاب العام حتى تخفض نسبة القروض إلى رأس المال ومن ثم تستطيع الحصول على قروض مستقبلية في حالة رغبتها في تنويع عملياتها الاستثمارية (أبو شمالة والشاعر، 2019).

2.3.1 مفهوم هيكل رأس المال:

تُعَدُّ عملية تدبير الأموال للشركة من المهام الرئيسية للمدير المالي من خلال تحديد حجم الأموال اللازمة لتمويل نشاط الشركة الاستثماري والرأسمالي، وكذلك تحديد مصادر الأموال المتوجب الحصول عليها سواء أكانت هذه المصادر داخلية أم خارجية لذلك تُعَدُّ دراسة هيكل رأس المال من أهم وأبرز الموضوعات في الإدارة المالية، ولا تقتصر قرارات الإدارة المالية في تحديد الحجم الأمثل من هيكل التمويل وإنما تدخل في إطار توزيع الأموال على موجودات الشركة سواء أكانت ثابتة أم متداولة لكي تتمكن الشركة من ممارسة أعمالها التشغيلية (الزبيدي، 2004).

3. الدراسات السابقة:

3.1 الدراسات العربية:

هدفت دراسة الحمود وآخرين (2020) للكشف عن أثر خصائص لجان التدقيق بأبعادها (الاستقلالية، الشفافية، الحياد، الرأي الفني للمدقق) على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في الشركات المساهمة العامة الأردنية، تكون مجتمع الدراسة من جميع الشركات المساهمة العامة الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية في الفترة 2014-2016 بواقع (187) شركة، وتم اختيار عينة بواقع (95) شركة تم استخدام التقارير السنوية للشركات المساهمة العامة لاستخراج بيانات الدراسة، كما تم الاعتماد على البيانات والنسب المالية من خلال دليل الشركات الصادر عن بورصة عمان للأوراق المالية من 2014-2016، وكذلك إجراء المقابلات مع المدراء الماليين للحصول على معلومات عن لجان التدقيق، واستخدم مؤشر الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية للشركات، وتم استخدام تحليل الانحدار الخطي المتعدد (Multiple Regression) في عملية التحليل، وقد توصلت الدراسة لوجود الأثر الإيجابي الدال إحصائياً لكل من مؤشر خصائص لجان التدقيق واستقلالية أعضاء لجان التدقيق. وقد أوصت الدراسة بضرورة إجراء مزيد من الدراسات التي تتناول لجان التدقيق وعمليات الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية.

هدفت دراسة أبو نصار (2019) إلى الكشف عن العوامل التي تؤثر على أتعاب التدقيق بأبعادها (حجم الشركة محل التدقيق، حجم مكاتب التدقيق، درجة التعقيد) وانعكاسها على جودة التدقيق في الشركات الصناعية المساهمة العامة المدرجة في سوق عمان للأوراق المالية. تكون مجتمع الدراسة من (187) شركة صناعية، وتكونت عينة الدراسة من (40) شركة مدرجة في سوق عمان المالي في الفترة (2011-2017)، تم استخدام المنهج الكمي التحليلي، وقام الباحث بجمع المعلومات المتعلقة بأتعاب التدقيق والوضع المالي للشركات محل التدقيق من خلال القوائم المالية للشركات الصناعية المساهمة العامة الأردنية في الفترة الزمنية المحددة، وتم تحليل البيانات اللازمة في هذه القوائم باستخدام تحليل الانحدار الخطي المتعدد (Multiple Regression)، وقد توصلت الدراسة لوجود أثر دال إحصائياً للعوامل (حجم الشركة محل التدقيق، حجم مكاتب التدقيق، درجة التعقيد) على أتعاب التدقيق، وقد أوصت الدراسة بضرورة وضع نظام عملي لتحديد أتعاب التدقيق من قبل جمعية المحاسبين القانونيين.

3.2 الدراسات الأجنبية:

هدفت دراسة زالاتا وآخرون (Zalata et al., 2020) للتحقق فيما إذا كان اختيار المدقق يؤثر على درجة الائتمان المخصصة لكيان. على عكس غالبية الدراسات المحاسبية التي تركز على حقوق الملكية لتصوير السوق والمستثمرين حول جودة التدقيق، ولتحقيق هدف الدراسة تم اتباع المنهج الوصفي التحليلي، ركزت الدراسة على سوق الديون لأسباب عدة أهمها أن الدين يُعدّ من أهم العوامل الخارجية لمصادر التمويل المتاحة للشركات العامة. ساهمت الدراسة في أدبيات التدقيق من خلال تقديم الدليل الأول على الدور الإعلامي لجودة المراجعة الخارجية لوكالات التصنيف الائتماني من خلال التركيز على بيئة المملكة المتحدة. تلقي الدراسة الضوء على الآثار المترتبة على التوظيف عالي الجودة للمراجعين لأسواق الديون. كانت عينة مكونة من الشركات البريطانية التي لديها بيانات متاحة على قواعد البيانات المالية البريطانية من الفترة ما بين 2008 و2010. وتستبعد الدراسة الشركات التي تنتمي إلى قطاعات الخدمات والمرافق المالية من العينة، من أجل تجنب تأثير القيم المتطرفة، توصلت الدراسة إلى أن توظيف المدقق ذو الخبرة في القطاع ذي الصلة سيضيف إلى سلامة البيانات المالية للشركات وبالتالي سيحسن درجة الائتمان للشركات، وتوصلت إلى أن تدخل في شؤون المدقق من قد يضعف استقلالية المدقق، الأمر الذي قد يؤدي بدوره إلى انخفاض في ائتمان الشركات،

هدفت دراسة شخاتره وآخرون (Shakhatreh et al., 2020) إلى دراسة مدى تأثير رسوم التدقيق وحجم شركة التدقيق ورأي المدقق حول جودة الإفصاحات. ركزت الدراسة على عينة مالية منخفضة الجودة "تصريحات في الأردن تم الإبلاغ عنها على أنها خروقات من قبل الأردنيين"، تم جمع البيانات من البيانات المالية لشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان خلال الفترة من 2009 إلى 2016. وتشير نتائج الانحدار اللوجستي إلى ذلك أتعاب التدقيق لها تأثير إيجابي كبير، بينما يكون لرأي المدقق أثر سلبي كبير على الانتهاكات الفعلية، تم التوصل إلى أن حجم شركة التدقيق غير مهم فيما يتعلق بمستوى الانتهاكات.

هدفت دراسة أ دو (Ado et al., 2020) للكشف عن "أثر جودة التدقيق على الأداء المالي للشركات النيجيرية المسجلة" الدليل على التأثير المباشر لجودة التدقيق على الأداء المالي للشركات النيجيرية المسجلة. وظفت الدراسة (84) شركة مسجلة في البورصة النيجيرية مع (765) عينة للفترة (2010-2018) بناءً على مدخل بيانات، واستخدم الباحثون المدخل الثانوي لاسترجاع البيانات من ثومبسون رويترز داتاستريم، والبيانات المالية للشركات المسجلة استخدمت الدراسة الانحدار المتعدد لاختبار النموذج. كشفت النتائج أن لرسوم التدقيق العلاقة الإيجابية وبدلالة مع العائد على الأصول، ويتضمن هذا أنه إذا وجد الانخفاض في المبلغ الذي يدفع للمدققين لخدمات التدقيق، عندها يزداد الأداء المالي للشركات المسجلة في نيجيريا، كما يلعب حجم المدقق العلاقة

الإيجابية وبدلالة مع العائد على الأصول. أوصت الدراسة أن لاستقلالية المدقق الدلالة الإحصائية الإيجابية، وأن استقلالية المدقق هي أكثر قوة من حجم المدقق في الأداء المالي، وأن هذه النتائج سوف تساعد الإدارة والتنفيذيين في الشركات النيجرية المسجلة لوضع المزيد من الجهود على استقلالية المدقق، ومساعدة صناع السياسة والسلطات ذات العلاقة في اتخاذ القرار.

4. المنهجية والإجراءات:

4.1 منهجية الدراسة

تم استخدام المنهج الوصفي التحليلي لتحقيق أهداف الدراسة حيث تم تقديم وصفاً شاملاً للإطار النظري لمتغيرات الدراسة والتي تتمثل في جودة التدقيق الخارجي بأبعاده مجتمعة، بالإضافة إلى المتغير التابع "هيكل رأس المال" بأبعاده مجتمعة، ويتم تحليل البيانات التي تم جمعها لأغراض الدراسة ومناقشة هذه النتائج.

4.2 مجتمع الدراسة وعينتها

يتكوّن مجتمع الدراسة من شركات الأدوية الطبية المدرجة في بورصة عمان وتم اختيار عينة عشوائية مكونة من (6) شركات، حيث تم التحقق من أن بياناتها منشورة بشكل منتظم ولم يتم إيقاف التعامل مع أسهمها طيلة فترة الدراسة.

4.3 أداة الدراسة

تم جمع بيانات الدراسة من خلال الرجوع إلى التقارير المالية المنشورة للفترة (2010-2019) وتم احتساب متغيرات الدراسة لهذه التقارير لقياس أثر المتغير المستقل (جودة التدقيق الخارجي بأبعاده) على مؤشرات المتغير التابع (هيكل رأس المال بأبعاده).

4.4 مصادر جمع المعلومات

لغرض تحقيق أهداف الدراسة الحالية فإنّ الباحث اعتمد على نوعين من مصادر المعلومات هما (المصادر الثانوية والمصادر الأولية) وكما يلي:

- المصادر الأولية: تم الحصول على البيانات المالية للدراسة من خلال موقع سوق عمان المالي للفترة (2010-2019) من خلال القوائم المالية لشركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان للتعرف على أثر جودة التدقيق الخارجي على هيكل رأس المال.

- المصادر الثانوية: تتمثل بالكتب والدراسات والأبحاث المحكمة التي تناولت متغيرات الدراسة بحيث تم الاستعانة بمكتبات الجامعات الأردنية والمكتبات العامة بالإضافة إلى قواعد البيانات المتاحة للباحث على الانترنت.

الأساليب الإحصائية المستخدمة

1- الإحصاء الوصفي المتمثل بالأوساط الحسابية والانحرافات المعيارية والحدود الدنيا والعليا للملاحظات وذلك للتمكن من وصف متغيرات الدراسة.

2- تحليل الانحدار الخطي المتعدد (Multiple Regression): وذلك لاختبار فرضيات الدراسة.

3- اختبار الارتباط الخطي المتعدد للتأكد من عدم وجود مشكلة الارتباط الخطي المتعدد بين أبعاد المتغير المستقل.

4- اختبار الارتباط الذاتي: للتأكد من عدم وجود ارتباط بين حدود الخطأ العشوائي.

5. نتائج الدراسة

5.1 ملاءمة نموذج الدراسة

5.1.1 الارتباط الخطي المتعدد

للتأكد من عدم وجود مشكلة الارتباط الخطي المتعدد بين أبعاد المتغير المستقل "جودة التدقيق الخارجي" تم استخراج معامل تضخم التباين (Variance Inflation Factor: VIF) حيث يتم الحكم بعدم وجود هذه المشكلة إذا كانت قيم (VIF) لا تزيد عن العدد (5)، وكذلك تم استخراج نسبة التباين المسموح به (Tolerance) والتي يجب أن تزيد عن (0.05) وقد ظهرت النتائج في الجدول ادناه.

جدول رقم (1) نتائج الارتباط الخطي المتعدد

المتغير	VIF	Tolernace
معامل تضخم التباين		
أتعاب المدقق	1.010	0.990
رأي المدقق	1.009	0.991

يتبين من الجدول أعلاه أن كافة قيمة معامل التضخم التباين تقل عن العدد (5) وكذلك نسبة التباين المسموح به تزيد عن (0.05) مما يعني ملاءمة أبعاد المتغير المستقل وعدم وجود مشكلة الارتباط الخطي المتعدد بينها.

5.1.2 الارتباط الذاتي

للتأكد من القدرة التنبؤية لنموذج الانحدار تم التأكد من خلو البيانات من مشكلة الارتباط الذاتي المتمثلة في وجود ارتباط بين حدود الخطأ العشوائي تم اجراء اختبار (Durbin-Watson: D-W) والتي تتراوح قيمته بين (0-4) ويتم عدم قبول وجود ظاهرة الارتباط الذاتي عندما تساوي قيمة (D-W) العدد (2) أو تقترب منه، وقد ظهرت نتائج الاختبار كما يلي:

جدول رقم (2): نتائج اختبار الارتباط الذاتي

الفرضية	قيمة (D-W)	النتيجة
H01	1.978	لا يوجد ارتباط ذاتي
H01.1	1.964	لا يوجد ارتباط ذاتي
H01.2	1.757	لا يوجد ارتباط ذاتي

يتبين من الجدول أعلاه أن قيم (D-W) لكافة الفرضيات تقترب من العدد (2) مما يعني عدم وجود مشكلة الارتباط الذاتي بين حدود الخطأ العشوائي في نماذج الانحدار.

5.1.3 مصفوفة الارتباط

جدول رقم (3): نتائج ارتباط بيرسون

الدين / ح	الدين / الدين	الديون ط	أتعاب	رأي	الارتباط مع مكاتب
الملكية	الأصول	الأجل / ح	التدقيق	المدقق	تدقيق عالمية
الدين / ح الملكية	1				
الدين / الأصول	-0.168	1			
أتعاب التدقيق	0.010	0.259	-0.034	1	
رأي المدقق	0.032	-0.073	-0.102	0.033	1

يتبين من الجدول أعلاه أن هناك علاقة ارتباط عكسية بين أتعاب التدقيق ورأي المدقق حيث بلغت قيمة معامل ارتباط بيرسون (-0.168).

5.2 نتائج اختبار فرضيات الدراسة

لاختبار فرضيات الدراسة تم استخدام الانحدار الخطي المتعدد (Multiple Regression) للتعرف على أثر المتغير المستقل بأبعاده على أبعاد المتغير التابع وقد ظهرت نتائج الاختبار كما يلي:

نتائج اختبار الفرضية الرئيسية التي نصت على: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى الدلالة ($\alpha \leq 0.05$) لجودة التدقيق الخارجي بأبعاده (أتعاب التدقيق، رأي المدقق) في هيكل رأس المال بأبعاده (نسبة الديون إلى حقوق الملكية، نسبة الديون إلى إجمالي الأصول) في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان.

جدول رقم (4) نتائج اختبار الفرضية الرئيسية

ملخص النموذج			تحليل التباين			المعاملات		
R	R ²	Adj.R ²	F	Sig	البيان	B	Std.Error	t
								Sig

0.056	-1.951	8.181	-15.95	ثابت	0.247	1.418	0.021	0.071	0.266
.782	.279	440.846	122.85	أتعاب					
				التدقيق					
.994	.008	5.620	.044	رأي					
				المدقق					

يتبين من الجدول أعلاه أن هناك علاقة إيجابية بين جودة التدقيق الخارجي بأبعادها (أتعاب التدقيق، رأي المدقق) وهيكل رأس المال بأبعاده (نسبة الديون إلى حقوق الملكية، نسبة الديون إلى إجمالي الأصول) في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان، حيث بلغت قيمة معامل الارتباط (0.266)، كما يتبين أن المتغير المستقل جودة التدقيق الخارجي بأبعادها (أتعاب التدقيق، رأي المدقق، الارتباط مع مكاتب تدقيق عالمية) قد تمكن من تفسير ما نسبته (0.071) من تباين المتغير التابع، ويلاحظ أن هناك انخفاضاً في هذه النسبة مما يشير إلى وجود عوامل أخرى تؤثر على هيكل رأس المال بشكل أكبر من جودة التدقيق الخارجي. نتائج اختبار الفرضية الفرعية الأولى التي نصت على: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى الدلالة ($\alpha \leq 0.05$) لجودة التدقيق الخارجي بأبعادها (أتعاب التدقيق، رأي المدقق، الارتباط مع مكاتب تدقيق عالمية) في نسبة الديون إلى حقوق الملكية في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان.

جدول رقم (5) نتائج اختبار الفرضية الفرعية الأولى

ملخص النموذج					تحليل التباين		المعاملات		
R	R ²	Adj.R ²	F	Sig	البيان	B	Std.Error	t	Sig
0.270	0.073	0.023	1.464	0.234	ثابت	-47.74	23.52	-2.02	.047
					أتعاب	338.97	1267.80	.267	.790
					التدقيق				
					رأي	1.069	16.164	.066	.948
					المدقق				

يتبين من الجدول أعلاه أن هناك علاقة إيجابية بين جودة التدقيق الخارجي بأبعادها (أتعاب التدقيق، رأي المدقق ونسبة الديون إلى حقوق الملكية في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان، حيث بلغت قيمة معامل الارتباط (0.270)، كما يتبين أن المتغير المستقل جودة التدقيق الخارجي بأبعادها (أتعاب التدقيق، رأي المدقق) قد تمكن من تفسير ما نسبته (0.073) من تباين المتغير التابع.

نتائج اختبار الفرضية الفرعية الثانية التي نصت على: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى الدلالة ($\alpha \leq 0.05$) لجودة التدقيق الخارجي بأبعادها (أتعاب التدقيق، رأي المدقق) في نسبة الديون إلى إجمالي الأصول في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان.

جدول رقم (6) نتائج اختبار الفرضية الفرعية الثانية

ملخص النموذج			تحليل التباين			المعاملات			
R	R ²	Adj.R ²	F	Sig	البيان	B	Std.Error	t	Sig
0.280	0.079	0.029	1.591	0.202	ثابت	.328	.358	.917	.363
					أتعاب التدقيق	40.100	19.289	2.079	.042
					رأي المدقق	-.168	.246	-.685	.496

يتبين من الجدول أعلاه أن هناك علاقة ايجابية بين جودة التدقيق الخارجي بأبعادها (أتعاب التدقيق، رأي المدقق) ونسبة الديون إلى إجمالي الأصول في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان، حيث بلغت قيمة معامل الارتباط (0.280)، كما يتبين أن المتغير المستقل جودة التدقيق الخارجي بأبعادها (أتعاب التدقيق، رأي المدقق) قد تمكن من تفسير ما نسبته (0.079) من تباين المتغير التابع.

6. مناقشة النتائج

بينت نتائج الدراسة عدم وجود أثر دال إحصائياً لجودة التدقيق الخارجي بأبعادها (أتعاب التدقيق، رأي المدقق) في هيكل رأس المال بأبعاده (نسبة الديون إلى حقوق الملكية، نسبة الديون إلى إجمالي الأصول) في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان وبمقارنة هذه النتيجة مع نتائج الدراسات السابقة يلاحظ أنها اختلفت مع نتيجة دراسة بقبيلة وزلوم (2019) التي أشارت إلى وجود أثر طردي لجودة التدقيق الخارجي في تكلفة حقوق الملكية، ويعود الاختلاف لتركيز الدراسة الحالية على هيكل رأس المال بينما ركزت هذه الدراسة على تكلفة حقوق الملكية. بينت نتائج الدراسة عدم وجود أثر دال إحصائياً لجودة التدقيق الخارجي بأبعادها (أتعاب التدقيق، رأي المدقق) في نسبة الديون إلى حقوق الملكية في شركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان.

7. التوصيات

بناءً على نتائج الدراسة تمت التوصية لشركات الأدوية والصناعات الطبية المدرجة في بورصة عمان بما يلي:

- ضرورة التركيز على جودة التدقيق عند اختيارهم لمدقي الحسابات الخارجيين لما لها من أهمية في التأثير الإيجابي على العديد من المؤشرات المتعلقة بأداء الشركة.
- ضرورة العمل على إجراء مراجعة مقارنة دورية بين نطاق التدقيق وأتعاب المدققين وتوخي العدالة في تحديد قيمة الأتعاب.
- ضرورة مراجعة تقارير المدققين الخارجيين على ضوء الأحداث المستقبلية وتقييم توقعاتهم.
- التركيز على مكاتب التدقيق المرتبطة بمكاتب تدقيق عالمية نظراً لالتزامها بمنهج التدقيق المتبع في المكاتب الأم.
- دعم البحث العلمي المتعلق باختيار الهيكل الأمثل لرأس المال والذي يتناسب مع ظروف وطبيعة عمل الشركات.

قائمة المراجع

المراجع باللغة العربية

- أبو شمالة، سامي؛ الخضري، زكية؛ الشاعر، ألفت. (2017). أثر هيكل المديونية على الأداء المالي بعض الأدلة من الشركات المدرجة في بورصة فلسطين. *مجلة جامعة القدس المفتوحة*، 2(8)، 264-382.
- التميمي، هاشم. (2018). أثر عدم تبني الدوران الإلزامي للمدقق الخارجي في جودة التدقيق واكتشاف الأخطاء - دراسة ميدانية في شركات ومكاتب التدقيق العراقية. *مجلة كلية الرافدين الجامعة للعلوم*، 1(43)، 1-25.
- السريحي، سلطان. (2019) أثر خصائص لجنة التدقيق في جودة تقرير المدقق الخارجي في الجمهورية اليمنية دراسة ميدانية. *مجلة العلوم الاقتصادية والإدارية*، 20(2)، 130-151.
- الشوبكي، يونس. (2014). أهمية التدقيق الداخلي في الشركات الأردنية المساهمة العامة في الحد من مخاطر الأحكام الشخصية لمعدي القوائم المالية: دراسة ميدانية على البنوك التجارية. *مجلة جامعة دمشق للعلوم التجارية والاقتصادية*، 30(1)، 175-205.
- الخطيب، رائد. (2012). مدى التزام مكاتب التدقيق في الأردن بنموذج مخاطر التدقيق: دراسة ميدانية. (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة الشرق الأوسط، الأردن.
- المطيري، فيصل. (2013). أهمية تكنولوجيا المعلومات في ضبط جودة التدقيق الداخلي ومعوقات استخدامها من وجهة نظر مدقي الحسابات في دولة الكويت. (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة الشرق الأوسط، الأردن.

الزعبي، عبد الله. (2011). بناء نموذج متكامل لمتطلبات التدقيق الداخلي الإلكتروني في نظام المعلومات المحاسبي. (أطروحة دكتوراة غير منشورة)، جامعة عمان العربية، عمان، الأردن.

الحمود، تركي؛ الشorman، صلاح الدين؛ قادري، سمية. (2020). أثر خصائص لجان التدقيق عن الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية للشركات المساهمة العامة الأردنية: دراسة تطبيقية. مجلة جامعة اليرموك، 1(1): 1-37.

أبو نصار، أنس. (2019). العوامل المؤثرة على أتعاب التدقيق وانعكاسها على جودة التدقيق: دراسة تطبيقية للشركات الصناعية المساهمة العامة المدرجة في سوق عمان المالي. (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة الشرق الأوسط، الأردن.

الزبيدي، حمزة. (2004). الإدارة المالية المتقدمة. عمان، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع.
بقيه، بسام؛ زلوم، نضال. (2019). أثر جودة التدقيق على تكلفة حقوق الملكية ". دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان. المجلة الاردنية في إدارة الأعمال. 15 (1)، 121-145.

كلش، إسماعيل. (2019). أثر هيكل رأس المال على أداء المصارف الإسلامية والتقليدية في تركيا: دراسة مقارنة. مجلة الاقتصاد والتمويل الاسلامي. 1(1)، 115-132.

العمرات، أحمد. (2019). المراجعة الخارجية: الإطار النظري والمحتوى السلوكي. عمان، دار البشر للنشر والتوزيع.

الكخن، دلال. (2002). المحاسبة وتحديات العولمة، معايير التدقيق الخارجية. المؤتمر العلمي المهني الرابع جمعية مدققي الحسابات القانونيين الأردنيين، عمان، الأردن.

المراجع العربية بنظام الرومنة:

- Abw Shmalh, Samy؛ Alkhdry, Zkyh؛ Alsha'er, Alft. (2017). athr hykl almdywnyh 'ela alada' almaly b'ed aladlh mn alshkrat almdrjh fy bwrsh flstyn. *mjlh jam'eh alqds almftwhh*, 2(8), 264-382.
- Altmymy, Hashm. (2018). athr 'edm tbnny aldwan alalzamy llmdqq alkharjy fy jwdh altdqyq waktshaf alakhta' – drash mydanyh fy shkrat wmkatb altdqyq al'eraqyh. *mjlh klyh alrafdyn aljam'eh ll'elwm*, 1(43), 1-25
- Alsryhy, Sltan. (2019) athr khsa'es llnh altdqyq fy jwdh tqryr almdqq alkharjy fy aljmhwyryh alymnyh drash mydanyh. *mjlh al'elwm alaqtadyh waledaryh*, 20(2), 130-151.
- Alshwbky, Ywns. (2014). ahmyh altdqyq aldakhly fy alshkrat alardnyh almsahmh al'eamh fy alhd mn mkhatr alahkam alshkhsyh lm'edy alqwa'em almalyh: drash mydanyh 'ela albnwk altjaryh. *mjlh jam'eh dmshq ll'elwm altjaryh walaqtadyh*, 30(1), 175-205.
- Alkhtyb, Ra'ed. (2012). *mda altzam mkatb altdqyq fy alardn bnmwdj mkhatr altdqyq: drash mydanyh*. (rsalh majstyr ghyr mnshwrh), jam'eh alshrq alawst, alardn.

- Almtyry, Fysl. (2013). *ahmyh tknwlvjya alm'elwmat fy dbt jwdh altdqyq aldakhly wm'ewqat astkhdamha mn wjhh nzzr mdqqy alhsabat fy dwlh alkwytt. (rsalh majstyr ghyr mnshwrh), jam'eh alshrq alawst, alardn.*
- Alz'eby, 'Ebd Allh. (2011). *bnal' nmwdj mtkaml lmttlbat altdqyq aldakhly alelktrwny fy nzam alm'elwmat almhasby. (atrwvh dktwrah ghyr mnshwrh), jam'eh 'eman al'erbyh, 'eman, alardn.*
- alhmwd, trky' alshrman, slah aldyn' qadry, smyh. (2020). *athr khsa'es ljan altdqyq 'en alefsah 'en alms'ewlyh alajtma'eyh llshrkat almsahmh al'eamh alardnyh: drash ttbyqyh. mjlh jam'eh alyrmwk, 1(1): 1-37.*
- Abw Nsar, Ans. (2019). *al'ewaml alm'ethrh 'ela at'eab altdqyq wan'ekasha 'ela jwdh altdqyq: drash ttbyqyh llshrkat alsna'eyh almsahmh al'eamh almdrjh fy swq 'eman almaly. (rsalh majstyr ghyr mnshwrh), jam'eh alshrq alawst, alardn.*
- Alzbydy, Hmzh. (2004). *aledarh almalyh almtqdmh. 'eman, m'essh alwraq llshr waltwzy'e.*
- bqylh, bsam' zlwm, ndal. (2019). *athr jwdh altdqyq 'ela tklfh hqwq almlkyh ". drash ttbyqyh 'ela alshrkat alsna'eyh walkhdmyh almdrjh fy bwrsh 'eman. almjhl alardnyh fy edarh ala'emal. 15 (1), 121-145.*
- Klsh, Esma'eyl. (2019). *athr hykl ras almal 'ela ada' almsarf aleslamy waltqlydyh fy trkya: drash mqarnh. mjlh alaqtasad waltmwyl alaslamy. 1(1), 115-132.*
- Al'emrat, Ahmd. (2019). *almraj'eh alkharjyh: aletar alnzry walmhtwa alslwky. 'eman, dar alshr llshr waltwzy'e.*
- Alkkhn, Dlal. (2002). *almhasbh wthdyat al'ewlmh, m'eayyr altdqyq alkharjyh. alm'etmr al'elmy almhny alrab'e jm'eyh mdqqy alhsabat alqanwnyyn alardnyyn, 'eman, alardn.*

المراجع باللغة الانجليزية

- Gallegos Mardones, J., & Ruiz Cuneo, G. (2020). Capital structure and performance in Latin American companies. *Economic research-Ekonomska istraživanja*, 33(1), 2171-2188.
- Shakhatreh, M. Z., Alsmadi, S. A., & Alkhataybeh, A. (2020). The effect of audit fees on disclosure quality in Jordan. *Cogent Business & Management*, 7(1), 1771076.
- Zalata, A. M., Elzahar, H., & McLaughlin, C. (2020). External audit quality and firms' credit score. *Cogent business & management*, 7(1), 1724063.
- Ado, A., Rashid, N & Mustafa, U. (2020). "The Impact of Audit Quality on The Financial Performance of Listed Companies in Nigeria". *Journal of Critical Review*, 7, (9), 37-42.