جامعة بورسعيد
كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

جامعه بورسعيد

إستخدام إشارات خطر المراجعة (Red Flags) فى الكشف والتنبؤ بالتعثر المالى بمنظمات الأعمال

بحث مقدم من

كمال كمال عبد السلام

2018

1/1 مقدمـــــــــة

لقد نتج عن الأزمة المالية العالمية إلى تعرض الكثير من منظمات الأعمال إلى العديد من الأزمات نتيجة نقص السيولة النقدية بها ، وبالتالي عدم قدرتها على الوفاء بإلتزاماتها المالية من جانب، وعدم الإستمرار في ممارسة النشاط من جانب آخر ، مما أدي إلى تعثر هذه الشركات ثم تعرضها للفشل المالي ، لذا فقد أدى ذلك إلى زيادة الإهتمام في الفترة الأخيرة بنماذج التنبؤ بالتعثر والفشل المالي لمنظمات الأعمال حتى يمكن إتخاذ الإجراءات الوقائية اللآزمة لمنع حدوث ذلك مستقبلاً أو الحد من الآثار السلبية المتوقعة .(1)

وتعد كفاءة أداء النشاط المالى لمنظمة الأعمال حجر الزاوية فى تحقيق أهم أهدافها والمتمثلة بالبقاء والنمو والأستمرارية وسوء إدارة هذا النشاط قد يوقع تلك المنظمة بمايعرف بالتعثر المالى، والذى بوصفه جرس إنذار لتغيرات مالية مستقبلية قد تؤدى إلى الفشل المالى وإشهار الإفلاس والتصفية ويشير التعثر المالى الى إنعدام قدرة الموارد المالية المتاحة لمنظمة الأعمال على الوفاء بمتطلبات إستمراية نشاط المنظمة .(2)

وللكشف والتنبؤ بالتعثر المالى يكون هناك حاجة إلى عملية مراجعة أكثرجودة لإظهار حقيقة الحالة المالية للمنظمة، لذلك يمكن أخذ إشارات خطر المراجعة فى الحسبان، لمساعدة فريق المراجعة على تقييم نظام الرقابة الداخلية، ومن ثم التقويم الفعال للمخاطر، لما لها من دور فعال فى توفير إشارات الخطر الخاصة بالبيئة الإقتصادية للمنظمة محل المراجعة .

وقد إستلزم التطور العالمى فى مهنة المحاسبة وزيادة التطلع لإجراءات المحاسبة والمرجعة إلى فعالية إستخدام إشارات خطر المراجعة **Red Flags** التى تضمنتها نشرة معيار المراجعة الأمريكى **SAS NO.99** ، حيث جاءت توصيات المعهد الأمريكى للمحاسبين القانونيين **AICPA** عام 2009 إنه أصبح من الضرورى إستخدام إشارات خطر المراجعة **Red Flags** التى تضمنتها نشرة معيار المراجعة الأمريكى **SAS NO.99** ، والتى تبلغ 42إشارة خطر . (3)

ومما سبق يرى الباحث أن صدور هذا المعيار جاء كرد فعل لتعقد بيئة الأعمال والأزمة المالية التى نعيشها اليوم لغرض تنبيه المراجع لأهمية إستخدام إشارات خطر المراجعة وتوفير إرشاردات للمراجعيين للوفاء بمسئوليلتهم وزيادة القدرة على التنبؤ بمدى أمكانية منظمات الأعمال على الأستمرار من عدمه .

2/1 طبيعة المشكلة

قد تعانى الشركات من تدهور واضح فى ادائها الإنتاجى وإصابتها بخسائر كبيرة ثم تآكل مواردها الذاتية وحدوث إختلالات جذرية فى هياكلها التمويلية ونقص حاد فى السيولة النقدية لدرجة العجز عن الوفاء بالتزاماتها المالية المتراكمة وفى النهاية الإضطرار لتصفية الشركة .

لذلك يعتبر موضوع التعثر المالى من أهم الموضوعات التى ينتج عنها أثار سلبية على مستوى الشركات وعلى مستوى الإقتصاد ككل مما أدى لإتساع نطاق الشركات المهدده بالتعثر المالى حيث أن هذه الشركات مازالت تعتمد على أساليب بسيطة فى التحليل المالى (الإعتماد على التكلفة التاريخية) من الممكن أن تعطى صورة مضلله عن الوضع المالى للشركة .

وتتضح المشكلة فى التعرف على مدى إمكانية إستخدام اشارات الخطر **Red Flags** كإنذار مبكر لإمكانية الكشف عن التعثر المالى بهدف إتخاذ الإجراءات التصحيحية اللآزمة لتجنب الوقوع فى التعثر المالى والتعرف على مدى ملائمة هذه الإشارات للواقع بهدف رفع كفاءة وقدرة المراجع للتنبؤ بالتعثر المالى .

لذلك تتبلور مشكله البحث فى محاولة الأجابة على التساؤل التالى : هل تساهم إشارات الخطر **Red Flags** فى التنبؤ بالتعثر المالى أم لا ؟

3/1 أهمية البحث

يعتبر موضوع البحث من الموضوعات الهامة المطروحة على الصعيدين المحلى والدولى لدى الجهات الرقابية والهيئات المنظمة للمهنة وبخاصة عقب الإنهيار المالى والأزمة المالية العالمية التى شهدها هذا العقد.

- الأهمية العلمية :

حيث يساهم فى تقديم بعض الإجتهادات العلمية فى منطقة بحثية جديدة ، وهى إستخدام إشارات خطر المراجعة **Red Flags** فى التنبؤ والكشف عن التعثر المالى بمنظمات الأعمال .

- الأهمية العملية :

حيث يساهم فى دراسة الدور الفعال لاشارات خطر المراجعة **Red Flags** للتنبؤ بالتعثر المالى فهى تشكل نظام تحذير مبكر للكشف عن التعثر المالى ، والتعرف على الوضع المالى للشركة وإتخاذ الاجراءات الكفيلة للحفاظ على وضع مالى سليم .

4/1 أهداف البحث

فى ضوء طبيعة البحث وأهميتة يتمثل الهدف الرئيسى من هذا البحث دراسة وتحليل أثر إستخدام إشارات خطر المراجعة **Red Flags** على تحسين فعالية المراجعة فى الكشف والتنبؤ بالتعثر المالى لمنظمات الأعمال ويتفرع من الهدف الرئيسى مجموعة من الأهداف التالية :

1. تحديد طبيعة وآثار مرحلة التعثر المالي لمنظمات الأعمال وأهمية التنبؤ بها لمنع حدوث الفشل المالي أو إفلاس المنظمة .
2. التعرف على إشارات خطر المراجعة **Red Flags** التى تشير لأمكانية التنبؤ بالتعثر المالى .
3. دراسة وتحليل بعض إشارات خطر المراجعة **Red Flags** التى عند ظهورها يمكن أن تطلق صفارة الأنذار تجاه أحتمال حدوث تعثر مالى فى المنظمات .

5/1 فروض البحث

على ضوء أهمية وأهداف البحث يرتكز البحث على فرضية رئيسية (فرض العدم HO) وهى أنه : " لاتوجد علاقة ذات دلالة احصائية بين إستخدام إشارات خطر المراجعة، وزيادة فاعلية المراجعة فى الكشف والتنبؤ بالتعثر المالى بمنظمات الأعمال . "

وتنقسم هذه الفرضية الرئيسية إلى مجموعة من الفروض البديلة التالية :-

- **الفـرض البـــديل الاول Ha1 : "** توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين إستخدام إشارات خطر المراجعة **Red Flags** ، وزيادة كفاءة وفاعلية المراجعة بمنظمات الأعمال" .
- **الفـرض البـــديل الثانى Ha2** : **"** توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين إستخدام إشارات خطر المرجعة **Red Flags** ، وإمكانية الكشف عن التعثر المالى بمنظمات الأعمال " .
- **الفـرض البديـــل الثالث Ha3 : "** توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين إستخدام إشارات خطر المراجعة **Red Flags** والتنبؤ بالتعثر المالى قبل حدوثه وكذلك ضمان الحفاظ على بقاء وإستمرارية منظمات الأعمال .

6/1 أسلوب البحث

سيتم إستخدام أسلوب التحليل الإحصائى **SPSS20** لإثبات فروض البحث المتغيرة والمستقلة، وسيتم إستخدام أسلوب الإنحدار الخطى ومعامل إرتباط سبيرمان لتحديد شكل العلاقة بين المتغير المستقل والتابع حتى يتسنى تفسير شكل العلاقة .

7/1 حدود البحث

فى ضوء البحث وأهميتة وأهدافه تركز الباحثة فى دراستها على تناول بعض إشارات خطر المراجعة **Red Flags** اللصيقة بالتنبؤ والكشف عن التعثر المالى ، ولن تشير الباحثه لكافة إشارات الخطر إلا بالقدر البسيط الذى يخدم أهداف البحث .

8/1 منـهج البحـث

فى ضوء طبيعة البحث وأهميتة وأهدافة ومفاهيم عنوانة ومجال وحدود البحث فإن منهج البحث يقوم على :

1. المنهج الإستقرائى بالإعتماد على الكتب والدوريات والمجلات العلمية والمقالات العربية والأجنبية والبحوث العلمية المنشوره بالأضافة الى شبكة المعلومات الدولية .
2. المنهج الإستنباطى عند إجراء الدراسة الميدانية المعتمده على الإستقصاء الميدانى فى صياغة أسئلة الإستبيان حول مدى قدرة المراجع فى إستخدام إشارات الخطر للكشف والتنبؤ بالتعثر المالى .

9/1 مفاهيم البحث

1- **إشارات خطر المراجعة Red Flags :**

"هى نظام إنذار مبكر يتحدد على أساسه تقييم خطر المراجعة وبالتالى برنامج المراجعة ،اعتمادا على أن هناك إشارة بأن شئ ما غير طبيعى " ، وقد تضمنت قائمة معيار المراجعة الأمريكى **SAS NO.99** ، على عدد 42 إشارة خطر يمكن للمراجع الإستعانة بها عند مراجعة القوائم المالية لإكتشاف الغش . (4)

2- **التعثر المالى :** فيمكن أن يتضح من خلال :-

- عجز عم مواجهة الألتزامات قصيرة الأجل بالرغم من تعويض موجودات منظمات الأعمال لألتزامتها (أزمة سيولة نقدية) .
- عجز منظمات الأعمال عن مواجهة الإلتزامات المتحققة (الإفلاس)أى عدم وجود رأس المال العامل واللآزم لتغطية الدورة التشغيلية للمنظمة . (5)

10/1 الدراسات السابقة

❖ *الدراسات السابقة المتعلقة بظاهرة التعثر المالى*

1- دراسة : (Azadinamin ، 2012) (6)

تهدف هذه الدراسة الى التعرف على التعثر المالى والعلامات الرئيسية والأساليب المستخدمة للكشف عن التعثر والمصادر المحتملة وطرق القضاء عليه ، حيث إعتمدت الدراسة على البيانات المالية كأداة رئيسية فى عملية التنبؤ بإستخدام نموذج التمان – z score كمتغير ثانوى يمكن الإستشهاد به فى البيانات المالية .

وأشارت الدراسة إلى إن تاثير التقلبات فى التدفقات النقدية هو السبب المؤثر على ظاهرة التعثر المالى وتناقش الدراسة سبل القضاء على المخاطر المؤثرة على التدفقات النقدية المتقلبة ومن ضمنها تغيير فى الأساليب الإدارية .

وخلصت الدراسة إلى أن ماتوصلت إليه الأساليب الكمية من أرقام هى ليست بعيدة عن الحقيقة حيث أن المعلومات النسبية ناتجة عن البيانات المالية مما يساعد على التطلع الى المستقبل والتنبؤ بالتعثر المالى ومن أبرز هذه الأساليب الكمية الدرجة المعيارية حيث الرقم الناتج يمثل تقييم موثوق فيه من الشركة المالية ، وأيضاً z-score يوفر صورة أفضل عن إتجاه الشركة .

ويؤخذ على التحليل الكمى أنه لا يقدم صورة كاملة عن البيانات التى تتاثر بعوامل آخرى مثل التكلفة الثابته والأصول غير السائلة وتقلبات التدفقات النقدية فهى عوامل تساعد على الفشل والتعثر المالى وهناك أيضاً تضخم الرقم القياسى للاسعار وتقلبات اسعار الفائدة من أبرز العوامل التى تؤثر بشكل كبير على الشئون المالية للمشروع .

2- دراسة : (Jahur and Quadir ، 2012) (7)

تهدف هذه الدراسة للتعرف على أسباب التعثر المالى فى المؤسسات الصغيرة والمتوسطة فى بنغلاديش وإستخدمت الدراسة كلا من التقنيات المالية والإحصائية لتحليل البيانات التى تم جمعها وحددت الدراسة بعض مجالات المشاكل المحتملة التى تتعلق بالتعثر المالى مثل : معدل الكفاية ، إتجاهات المبيعات ، المديونية ، القدرة على الإدارة ، التخطيط المالى ، حيث حددت الدراسة بعض أسباب التعثر المالى مثل أزمة إدارة الأموال ، ضعف الرقابة المالية ، ضعف الإنتاجية والربحية ، ضعف النظام المحاسبى .

وخلصت الدراسة الى أن الشركات **SMEs** جزء لا يتجزأ من الإقتصاد وهى من الأطراف المعنية فى حكومة بنغلاديش وقد أعلن بنك بنغلاديش " سياسة القروض للشركات الصغيرة والمتوسطة " ووجهت جميع البنوك التجارية والمؤسسات المالية غير المصرفية لتبسيط إجراءات القروض الصغيرة لهذه الشركات من خلال فتح مركز منفصل لإقراض المشاريع لإجراء تحليل مخاطر الإئتمان وتصنيف الشركات .

وأوصت الدراسة بأنه ينبغى على الشركات الإهتمام بالمراجعة الداخلية لإستعادة السيطرة مالياً بشكل فعال والتخطيط المالى السليم ، كما تحتاج الشركات لنظام إدارة فعال لأن ذلك له تاثير إيجابى على جودة الإنتاجيه ، حيث أن الثقافة الجيدة للشركات تنمى القدرة على القيادة والتنبؤ بالتعثر المالى فى وقت مبكر وبالتالى توفر الحماية من التعرض للمخاطر المالية والتشغيلية ، كما ينبغى الحفاظ على جميع سجلات المعاملات المالية وتعيين محاسبين مهنيين ليكونوا على إستعداد بإعتماد قواعد قانون الشركات العام وتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التى إعتمدها **ICAB** مما يساعد على إتخاذ القرارات الإدارية بناء على معلومات مالية دقيقة

3- دراسة : (شاهين ومطر، 2011) (8)

ترجع أهمية هذه الدراسة للتعرف على أوضاع المنشأه فى وقت مبكر مما يسمح للأطراف ذات المصلحة والجهات الرقابية بالتدخل لأتخاذ الاجراءات التصحيحية المناسبة ، حيث إعتمد الباحثين فى هذه الدراسة على الأسلوب الإحصائى (التحليل التميزى الخطى متعدد المتغيرات Stepwise analysis للتمييز بين المنشأت المتعثرة وغير المتعثرة .

هدفت هذه الدراسة للتوصل الى افضل مجموعة من النسب المالية التى يمكن استخدامها للتنبؤ بتعثر المنشات المصرفية والتمييز بين المنشاه المتعثرة وغير المتعثرة .

وخلصت الدراسة الى أن النموذج المقترح على النسب المالية قادر على إكتشاف التعثر المالى قبل حدوثة بفترة زمنية كافية تمكن الإدارة من إتخاذ الإجراءات التصحيحية فى الوقت المناسب .

وأوصت الدراسة بضرورة تطبيق سياسات محاسبية واضحة ومحددة بشأن الافصاح المبكر عن البيانات والنسب المالية لاتاحة الفرصة للوقوف على النتائج اول بأول .

4- دراسة : (Monti and Garcia ، 2010) (9)

تهدف هذه الدراسة لتطبيق الإستدلال الإحصائى لتحديد ما اذا كانت الشركة من المرجح أن تصبح متعثرة ماليا فى المدى القصير لذلك إستندت التحليلات التى أجريت على 45 مؤشرات مالية لوحظ من عينة 86 شركة تعمل فى الأرجنتين أنه يمكن تصنيف الشركات ماليا على أساس المخاطر التى ينطوى عليها مبلغ الدين الذى اتخذته بالمقارنة مع الأرباح التى تم إنشاؤها خلال اخر سنتين ماليتين .

حيث يتمثل النموذج المستخدم من قبل المتغيرات التالية : نسبة المديونية الحالية ومجموع تكلفة الدين وهامش الربح .

وخلصت الدراسة الى نوعان من الادوات التى تم تطويرها على أساس الإستدلال الإحصائى الواقع على الدولة ومن خلاله سرعه تقييم الوضع المالى للشركة بناء على مخاطرها وتقدير إحتمال أن تصبح الشركة متعثرة مالياً فى المدى القصير .

وأوصت الدراسة إلى إتخاذ هذه الأدوات فى الممارسة مثل :

- مراقبة ومتابعة الأداء المالى للشركة .
- دعم قرار إقراض المال الى الشركة .
- اتخاذ قرار إستثمار الأموال أو قرار دمج مع شركة آخرى .
- تحليل السوق من منظور مالى .

5- دراسة : (عمر الطويل ، 2008) (10)

تهدف هذه الدراسة للتعرف على مدى اعتماد المصارف التجارية الوطنية على التحليل المالى للتنبؤ بالتعثر ومن اجل تحقيق ذلك اجريت دراسة ميدانية على 65 موظف يعملون فى البنوك المحددة مسبقا واعتمدت الدراسة على استخدام اسلوب المسح الشامل باستبانه تم تصميمها خصيصا لخدمة هدف الدراسة التعرف على العوامل التى تسبب التعثر المالى .

توصلت الدراسة الى عدم تركيز المصارف فى مجال اعطاء الدورات على تطوير قدرات الموظفين فى مجال التنبؤ بالتعثر وعدم استخدام المصارف التجارية الوطنية لنماذج التنبؤ بالتعثر المالى بشكل فعال .

وأوصت الدراسة بعقد دورات تدريبية مستمرة فى التحليل المالى وخاصة فى مجال التنبؤ بالتعثر وصياغة نموذج للتنبؤ بالتعثر قبل وقوعه .

6- دراسة : (منذر المومنى وزياد شويات ، 2008) (11)

تهدف هذه الدراسة الى التعرف على مدى قدرة المدقق على إكتشاف مؤشرات الشك بإستمرارية العملاء عند تدقيق حسابات الشركات المساهمة العامة فى الأردن ومدى إلتزام المدقق بمعيار التدقيق الدولى رقم 570 الخاص بالإستمرارية .

تم تطبيق الدراسة على مجتمع مدققى الحسابات القانونيين وبلغ عددهم 284 مدققا بإستخدام الأساليب الاحصائية الوصفية المناسبة .

وخلصت الدراسة إلى أن مدقق الحسابات القانونى يستطيع تحديد مؤشرات الشك المالية التى تؤثر على إستمرارية العملاء بنسبة 76% سواء مؤشرات مالية أو تشغيلية أو مؤشرات أخرى ومن أكثر هذه المؤشرات أهمية من وجهة نظر المدقق كانت فقدان سوق أو مورد رئيسى .

❖ **الدراسات السابقة المتعلقة باشارات الخطر Red Flags**

7- دراسة : (درغام ، 2017) (12)

هدفت الدراسة إلى التعرف على مدى إستخدام إشارات خطر التدقيق(المتعلقة بالعاملين، بالإدارة، بالتقارير المالية، وبسوء إستخدام الأصول) في تحسين فعالية التدقيق الخارجي لإكتشاف الإحتيال المالي، ولتحقيق أهداف الدراسة تم إستخدام الأسلوب الوصفي التحليلي ، لذلك تم تصميم إستبانة وتوزيعها على (64) مدققاً خارجياً، وتم تحليل البيانات باستخدام برنامج **SPSS** الإحصائي وإستخدام الإختبارات الإحصائية المناسبة.

وخلصت الدراسة إلى عدة نتائج أهمها : إن إشارات خطر التدقيق لا تجزم بوجود الإحتيال ولكنها توفر علامة تحذيرية لإحتمال وجود الإحتيال ، ليوليها المدقق المزيد من الإهتمام والفحص والتحليل ، كما إن إستخدام إشارات خطر التدقيق تعمل على تحسين فعالية التدقيق الخارجي لكشف الاحتيال المالي بدرجة كبيرة جداً .تتفق مكاتب التدقيق على فعالية دور إشارات خطر التدقيق في كشف الاحتيال المالي وتحسين فعالية التدقيق الخارجي لتجنب المخاطر التي قد تتعرض لها المنشأة نتيجة لهذا الاحتيال.

أوصت الدراسة بضرورة إعادة النظر بكفاءة الهيكل التنظيمي في الشركات والطريقة التي تتخذ فيها القرارات مع المزيد من الإهتمام يرضى العاملين عن الشركة، مع ضرورة العمل على وضع ضوابط وتشريعات كافية لمنع التلاعب والاحتيال بالقوائم المالية من خلال الجهات المشرعة ، و ضرورة تحديث نظام الرقابة المالية والتدقيق الداخلي في الشركات الفلسطينية لتمكينها من أداء عملها بكفاءة وفعالية في الكشف عن عمليات الاحتيال والغش في البيانات المالية . مع ضرورة استخدام المدققيين لاشارات خطر التدقيق للكشف عن الاحتيال في القوائم المالية.

8- دراسة : (Gullkvist and Jokipii ، 2013) (13)

وتهدف هذه الدراسة إلى التعرف على مدى إدراك كلاً من المراجعيين الداخليين، والمراجعين الخارجيين، والمحللين الإقتصاديين لإشارات خطر الإحتيال، وأى منهم يقوم بإستخدامتلك الإشارات، والإعتماد عليها للكشف عن الإحتيال فى التقارير المالية، وإختلاس الأصول.

وقد قامت الدراسة على أساس إستخدام الدراسة الميدانية عبر الإنترنت، وتكونت عينة الدراسة من المراجعين الداخليين، والمراجعين الخارجيين، والمحللين الأقتصاديين، وبلغ عدد الردود الصالحة للإستخدام 471استبيان،وقد قام الباحثان بإعداد الاستبيان يحتوى على 149 إشارة خطر، مقسمة حسب أنواع الإحتيال إلى نوعين :الإحتيال فى القوائم المالية **(FFR)** ،والإحتيال فى الأصول **(MOA)** .

وقد توصلت الدراسة إلى أن أكد مراجعى الحسابات الخارجيين على أهمية إشارات خطر المراجعة، وقد تباينت النتائج حول مدى إستخدام تلك الإشارات فى الكشف عن الإحتيال فى القوائم المالية، والكشف عن الإحتيال فى الأصول ،وقد تم التأكيد على تأثير تلك الإشارات على برنامج المراجعة بوجه عام .

9- دراسة : (زينب أسعد ، 2012) (14)

يهدف هذا البحث الى زيادة كفاءة مراجع الحسابات الخارجى فى الكشف عن الاحتيال المالى من خلال دراسة وتحليل اثر استخدام اشارات خطر المراجعة على تحسين فعالية المراجعة ، وتقدير فريق المراجعة لمخاطر المراجعة ومدى توافر الاحتيال المحتمل فى القوائم المالية ومحاولة التوصل الى مدخل مقترح عن طريق اشارات خطر المراجعة .

حيث إرتكزت الدراسة على دراسة ميدانية تضمنت عينة من المراجعيين الخارجيين وأعضاء هيئة التدريس بالجامعات المصرية بإستخدام إسلوب تحليل الإنحدار وإسلوب تحليل التباين أحادى الإتجاه **One way Anova** .

توصلت الدراسة الى ان هناك تاثير ايجابى لاستخدام اشارات خطر المراجعة من قبل فريق مراجعة الحسابات الخارجى فى تقدير مخاطر المراجعة وتحسين فعالية المراجعة فى الكشف عن الاحتيال وارتفاع كفاءة فريق المراجعة .

10- دراسة : (الرشيدى ، 2010) (15)

تناولت الدراسة مدخل إشارات الإنذار **Red Flags** كمدخل حديث العهد فى الدراسات المحاسبية الخاصة بإدارة الأرباح وهناك العديد من الجوانب المرتبطة به تحتاج إلى دراسة وتحليل لذلك تهدف الدراسة الى مناقشة هذه الجوانب من خلال الاجابة على الإستفسارات التالية : مالمقصود بمدخل إشارات الإنذار ، وكيف يمكن إستخدامه فى الكشف عن ادارة الأرباح ؟ ومدى صلاحية تطبيق هذا المدخل **Red Flags** على إدارة الارباح .

تخلص الدراسة إلى إن :

- مدخل إشارات الإنذار يصلح للكشف عن إدارة الأرباح .
- مدخل إشارات الإنذار أكثر كفاءة وصلاحية عن مدخل الإستحقاقات الإختيارية .
- يمكن الإستغناء عن مؤشر حجم الإستحقاقات التشغيلية .

وأوصت الدراسة بإجراء دراسات مستقبلية حول المجالات الأتيه :

- إستقصاء على كافة الأطراف المهتمة حول إستخدامهم لإشارات الإنذار فى الكشف عن إدارة الأرباح .
- مدى إمكانية تطوير وتحسين مدخل إشارات الإنذار من حيث نوعية المؤشرات وطرق حسابها .
- مدى إمكانية تطوير مدخل إشارات الإنذار للكشف عن حالات التلاعب الأكثر مهارة فى التنبؤ المستقبلى .**(الرشيدى ، مرجع سبق ذكره ، ص : 10-25).**

11- دراسة : (Hegazy, M. and Rasha kassem ، 2010) (16)

تهدف هذه الدراسة الى تحديد ما إذا كانت إشارات الخطر Red Flags يمكن أن تكون مفيدة لمراجعى الحسابات الخارجيين فى الكشف عن التقارير المالية الإحتيالية , والبحث عن ما إذا كان هناك تؤثر على تصور مراجع الحسابات الخارجى حول قدرة إشارات الخطر فى الكشف عن التقارير الاحتيالية فى مصر وذلك من خلال دراسة ميدانية بإستخدام استبيان عينة 100 مراجع خارجى فى مكاتب المراجعة فى مصر .

وخلصت الدراسة الى إن إستخدام معيار المراجعة الإمريكى **SAS No. 99** لتعزيز قدرة مراجعى الحسابات الخارجيين فى الكشف عن التقارير المالية الإحتيالية من خلال جلسات العصف الذهنى التى تساعد فى تسهيل كشف الغش .

وأوصت الدراسة الى أهمية توجيه الأبحاث المستقبلية لإدراج إشارات خطر آخرى فى إعداد التقارير المالية الإحتيالية ويجب إختبارها بإستخدام طرق آخرى مثل : التجارب والمقابلات .
وعلى مراجعى الحسابات بذل مزيد من الجهد فى التركيز على اشارات الخطر **Red Flags** ذات الجودة العالية من خلال جلسات العصف الذهنى .

12- دراسة : (Moyes ، 2006) (17)

تناولت الدراسة تحليل تصورات المدققين الداخليين فى تاثير إشارات الخطر على كشف الإحتيال فى التقارير المالية .

تهدف هذه الدراسة إلى التحقق من مستوى فعالية 42 إشارة خطر للكشف عن التقاريرالمالية الإحتيالية من وجهة نظر المدققين ومسئوليتها عن كشف الغش ، ويتوقع المدققين بردع وكشف ذلك وتقديم تقرير الإحتيال من خلال الممارسات المهنية **(IIA 2005)** .

أشارت الدراسة الى معيار التدقيق الأمريكى رقم **SAS No.99** يقضى على مراجعى الحسابات إستخدام إشارات الخطر فى عمليات تدقيق البيانات المالية ومدققى الحسابات فى البيانات وإجراءات التدقيق وتم تصنيف 42 إشارة خطر إلى ثلاث مجموعات الفرص ، الحوافز، الضغوط .

وأظهرت النتائج أن تقييم المراجعيين الداخليين باستخدام إشارات الخطر أكثر فعالية فى كشف الغش فى التقارير المالية .

التعليق على الدراسات السابقة

تم عرض الدراسات السابقة التى تخدم أغراض البحث حيث تم تقسيمها فى صورة مجموعتين تركز كل واحدة منها على جزء من أجزاء البحث حيث ركزت الأولى على التعثر المالى والثانية على إستخدام إشارات الخطر **Red Flags** .

- **بالنسبة للدراسات المتعلقة بالتعثر المالى**

مع إزدياد عدد الشركات التى تحقق خسائر متتالية مما يؤدى الى تأكل رأس المال ومن ثم فشل الشركات لذلك شرع الكثير من الباحثين الى إيجاد طريقة يمكن من خلالها التنبؤ بفشل / تعثر الشركات قبل حدوثه ، فظهرت العديد من الدراسات التى تستخدم النسب المالية بوصفها أدوات لبعض النماذج الإحصائية لإمكانية التنبؤ بالتعثر المالى .

حيث إهتمت دراسة **Jahur and Quadir** بالمراجعة الداخلية لإستعادة السيطرة مالياً بشكل فعال على المشاكل التى تتعلق بالتعثر المالى ، دراسة **Azadinamin** إستخدمت الأساليب الكمية فى عملية التنبؤ مثل نموذج التمان ، **Z-score** للوصول إلى نتائج موثوق فيها للتنبؤ بالتعثر المالى بالشركة .

يرى الباحث إن هذه الدراسات ركزت بشكل كبير على المؤشرات المالية التى هى فى حد ذاتها تظهر فى الميزانية العموميه وقائمة الدخل وقائمة التدفقات النقدية لذلك يستوجب ايجاد وسيلة للإنذار المبكر لتجنب الوصول اليه .

بناء على تقدم من الدراسات السابقة فى هذا المجال تبين للباحث الدور الفعال لإشارات خطر المراجعة فى تقييم نظم الرقابة الداخلية لكافة جوانبها للتاكد من الإلتزام بنظم الرقابة الداخلية ومن ثم الكشف عن وجود تعثر مالى وتقدير المخاطر بشكل أفضل .

- **بالنسبة للدراسات المتعلقة باشارات الخطر**

شهدت السنوات الماضيه زياده فى الدراسات التى إهتمت بموقف المراجع بإستخدام إشارات الخطر للكشف عن الإحتيال المالى والغش فى التقارير المالية ومدى مصداقيتها .

حيث تمثل دراسة ممدوح الرشيدى 2010 إضافة لأدبيات إدارة الأرباح من خلال تطويرها لمدخل جديد يعتمد على تحليل القوائم المالية بإستخدام إشارات الخطر للكشف عن إدارة الأرباح .

وتناولت دراسة زينب أسعد ، **Hegazy, M. and Rasha kassem**، **Moyes** إشارات خطر المراجعة **Red Flags** التى ضمنتها نشرة معيار المراجعة الأمريكى **SAS No.99** لزياده فعالية المراجعة فى الكشف عن الإحتيال المالى بالرغم من تعقد حالات الغش فى القوائم المالية .

من خلال إستقراء الباحث لهذه الدراسات يتضح أنها قد إهتمت بدور إشارات الخطر **Red Flags** فى تحسين جودة المراجعة والكشف عن الإحتيال وأيضاً إستخدمت فى الكشف عن الأرباح ، وبالرغم من إستخدام إشارات الخطر فى مجال المراجعة أمراً جديداً إلا أن إستخدام **Red Flags** فى مجال التنبؤ بالتعثر المالى وتحسين قدرة المنشاه على الاستقرار المالى يعتبر حديث العهد فى الدراسات المحاسبية .

ومن خلال إستقراء الدراسات السابقة فى المجالين يخلص الباحث إلى قلة الدراسات باللغة الأجنبية التى حاولت تناول تأثير إشارات الخطر فى الكشف و التنبؤ بالتعثر المالى فى المنشاه ، وعدم وجود دراسات باللغة العربية تناولت هذا الموضوع بشكل مباشر .

11/1 خطة البحث

فى ضوء طبيعة البحث وأهميتة وأهدافه ومفاهيمه وحدوده تم تناوله على النحو التالى:

أولاً : إشارات خطر المراجعة والتعثر المالى :

في حالات التعثر المالي تكون هناك حاجة أكبر إلى عملية مراجعة أكثر جودة ، ومن إشارات خطر المراجعة التي قد تدل على العسر المالي ومنها (النقص في النقدية ، إنخفاض صافي الدخل أو إستمرار الخسائر ، تقادم التكنولوجيا المستخدمة في الصناعة ، عدم كفاءة الإدارة في التعامل مع المشاكل المالية.

كما أنه يمكن تحليل إشارات خطر المراجعة من خلال دراسة بيئة الرقابة الداخلية ، حيث أوضحت العديد من معايير التدقيق الحكومي بأنه يجب على المراجع عند صياغة رأيه أو كتابة تقريره أن يأخذ بعين الإعتبار الأهمية النسبية للمسألة في سياق تدقيق البيانات المالية أو التدقيق المالى حسب النشاط الجاري تدقيقه حيث يتم إجراء تدقيق الأداء. (18)

ومما سبق تتضح أهمية دراسة نظم الرقابة الداخلية، لما لها من أثر كبير في توفير إشارات خطر المراجعة ، والإنذار المبكر لوجود الفشل المالى (تعثر المنشأة).

وأوضح Smith أنه للتحقق من وجود إنذار بالفشل المالى في المنشأة، فإن هناك إشارات خطر هي الأبرز، وقام بترتيبها حسب الأهمية على النحو التالي: (19) **(Smith, et. al., 2005 : 80)**

ترتيب إشارات خطر المراجعة لنظم الرقابة الداخلية

الترتيب	إشارات خطر المراجعة
1	فشل الإدارة في تقديم الحلول المناسبة حول نظم الرقابة الداخلية.
2	إعتماد المنشأة على الاقتراض والديون لتسيير أعمالها.
3	المعاملات الهامة مع الأطراف ذوي العلاقة.
4	كبر حجم الضغوط على المنشأة للحصول على أو زيادة رأس المال.
5	تدهور الوضع المالي للمنشأة ، وضمانها من قبل الإدارة .
6	التدفقات النقدية غير المرتبطة بالأرباح(التدفقات النقدية السلبية.)
7	علامات الإنذار المبكر عن إفلاس المنشأة.
8	صعوبة تحديد مراكز المسؤولية، وصعوبة تحديد الأفراد أو الكيانات المسيطرة على المنشأة بشكل دقيق.
9	إنحدار المستوى المالي للمنشأة.
10	بناء المعاملات ذات الأهمية على التقديرات.
11	وجود تاريخ معروف للمنشأة يتعلق بالانتهاكات القانونية.
12	تغليب المضمون على الشكل (في حال الاستفسار عن بعض المعاملات الهامة.)
13	تعويضات مالية نتيجة لبعض الممارسات المحاسبية المتعسفة.
14	النمو السريع أو الربحية غير العادية المتعلقة بأعمال المنشأة؛ مقارنة بمثيلاتها في نفس الصناعة.
15	العلاقات المتوترة بين إدارة المنشأة والمراجع الخارجي.
16	قيام الإدارة بممارسات إدارة الأرباح لأغراض ضريبية.
17	ممارسات غير مالية للتأثير على التقديرات المتعلقة بالمبادئ المحاسبية المقبولة قبول عام ( ). GAAP
18	إرتفاع معدلات دوران الإدارة العليا.
19	تأثير المعاملات المالية الجديدة على الإستقرار المالي والربحية.
20	المنافسة الشديدة مع انخفاض هوامش الربح.
21	إنخفاض معدلات الفائدة.
22	تعقد عمليات المنشأة ككل.
23	وجود بعض الضوابط الداعمة للمارسات الإدارية المتعسفة.
24	تراجع مؤشرات الصناعة، أو الاقتصاد ككل.
25	التعرض لدرجات عالية من التغيرات التكنولوجية وتقادم المنتجات.

كما أن هناك إمكانية لتصنيف هذه الإشارات وفقا لثلاث عوامل رئيسيه ، يمكن للمراجع التعرف عليها خلال دراسته لنظام الرقابة الداخلية، وذلك كما يلي:

تقسيم إشارات خطر المراجعة لنظم الرقابة الداخلية

العناصر	إشارات خطر المراجعة
التأثير الإداري على بيئة الرقابة الداخلية.	تعويضات مالية نتيجة لبعض الممارسات المحاسبية المتعسفة. فشل الإدارة في تقديم الحلول المناسبة حول نظم الرقابة الداخلية. ممارسات غير مالية؛ للتأثير على التقدي ا رت المتعلقة بالمبادئ المحاسبية المقبولة قبول عام (GAAP). إرتفاع معدلات دوران الإدارة العليا. العلاقات المتوترة بين إدارة المنشأة والمراجع الخارجي. وجود تاريخ معروف للمنشأة يتعلق بالانتهاكات القانونية.
خصائص التشغيل والإسقرارالمالي.	- بناء المعاملات ذات الأهمية على التقديرات . - المعاملات الهامة مع الأطراف ذوي العلاقة. - تغليب المضمون على الشكل(في حال الاستفسار عن بعض المعاملات الهامة.) - وجود بعض الضوابط الداعمة للممارسات الإدارية المتعسفة. - إنحدار المستوى المالي للمنشأة. - إنخفاض معدلات الفائدة. - إعتماد المنشأة على الإقتراض والديون لتسيير أعمالها. - علامات الإنذار المبكر عن إفلاس المنشأة. - تدهور الوضع المالي للمنشأة وضمانها من قبل الإدارة. - قيام الإدارة بممارسات إدارة الأرباح لأغراض ضريبية. - تعقد عمليات المنشأة ككل. - صعوبة تحديد مراكز المسؤولية ، وصعوبة تحديد الأفراد أو الكيانات المسطرة على المنشأة بشكل دقيق. - التدفقات النقدية غير المرتبطة بالأرباح (التدفقات النقدية السلبية.) - كبر حجم الضغوط على المنشأة للحصول على أو زيادة رأس المال. - النمو السريع أو الربحية غير العادية المتعلقة بأعمال المنشأة ، مقارنة بمثيلاتها في نفس الصناعة.
ظروف الصناعة.	- تأثير المعاملات المالية الجديدة على الإستقرار المالي والربحية. - المنافسة الشديدة مع إنخفاض هوامش الربح. - تراجع مؤشرات الصناعة أو الإقتصاد ككل. - التعرض لدرجات عالية من التغيرات التكنولوجية وتقادم المنتجات.

المصدر (Smith, et. al., 2005 : 80)

ثانياً : مخاطر المراجعة

تناولت نشرة معيار المراجعة **(SAS NO. 47)** الصادر عن المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين **(AICPA)** تعريف مخاطر المراجعة بأنها " المخاطر التي يمكن أن تكون نتيجة عن فشل المراجع بدون علمه، في تعديل الرأى الذي يبديه بالشكل الملائم في القوائم المالية، التي تحتوي على أخطاء جوهرية مقصودة أو غير مقصودة ."(20)

وعلى ما سبق أضحى من المهم أن يأخذ المراجع مخاطر المراجعة بعين الاعتبار لتحديد قبول عملية مراجعة جديدة أو الاستمرار في عملية قائمة ، وقد أكد المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين **(AICPA)** بأنه يجب على المراجع أن يخطط لعملية المراجعة بحيث تكون المخاطر عند حدها الأدنى، وتكون مناسبة لإبداء رأية الفنى المحايد السليم في القوائم المالية.

ثالثاً : مكونات نموذج خطر المراجعة (21)

خطر المراجعة المقبول Acceptable Audit Risk

ويعنى استعداد المراجع لقبول أن القوائم المالية قد يكون بها تحريف جوهري بعد انتهاء عملية المراجعة والوصول إلى رأى غير متحفظ.

الخطر الحتمي

هو الخطر الذي يرجع إلى طبيعة أعمال الوحدة الاقتصادية، وطبيعة العنصر محل المراجعة حيث ينشأ هذا النوع من الخطر نتيجة لحساسية رصيد حساب ما، أو نوع المعاملات، وذلك بإفتراض عدم وجود إجراءات رقابة داخلية ذات علاقة.

خطر الرقابة

خطر وجود تحريف في رصيد حساب ما أو في نوع معين من العمليات، وقد يكون هذا التحريف جوهرياً سواء وجد منفرداً أو وجد مع تحريفات فى أرصدة أو عمليات أخرى، ولا يمكن منع هذا التحريف أو اكتشافه وتصحيحه في الوقت المناسب من خلال نظم الرقابة الداخلية في المنشأة.

خطر التحريفات الجوهرية

هو وقوع تحريف جوهري في حساب محل المراجعة ، وهي مزيج من الخطر الحتمي وخطر الرقابة.

خطر الإكتشاف

هو الخطر الناتج عن فشل إجراءات الرقابة الداخلية في إكتشاف الأخطاء في حساب معين أو عملية ، وهناك وجود دائم لخطر الإكتشاف حتى ولو قام مراجع الحسابات بمراجعة جميع الحسابات أو العمليات بنسبة 100% بسبب أن معظم الأدلة مقنعة وليست حاسمة.

12/1 النتائج

1- يتفق المراجعيين وبالرغم من إختلاف الفئة العمرية لهم على فعالية دور إشارات خطر المراجعة في كشف التعثر المالي وتحسين فعالية المراجعة الخارجية لتجنب المخاطر التي قد تتعرض لها المنشأة والذى قد يصل إلى درجة الإفلاس.

2- إشارات خطر المراجعة توفر علامة تحذيرية لاحتمال وجود تعثر مالى بالمنشأه ليتخذ المراجع المزيد من الإهتمام والفحص والتحليل.

3- تبين وجود علاقة طردية بين إستخدام إشارات خطر المراجعة وتحسين فعالية المراجعة الخارجية في كشف االتعثر المالي، وهو ما يدلل على الإهتمام الكبير الذي يوليه المراجع الخارجي لأداء إدارة المنشأة ، ومحاولة كشف أية إنحرافات من شأنها الإخلال بجودة الأداء.

4- تبين النتائج أنه فى حالات التعثر المالي تكون هناك حاجة أكبر إلى عملية مراجعة أكثر جودة ، ومن إشارات خطر المراجعة التي قد تدل على العسر المالي ومنها (النقص في النقدية ، إنخفاض صافي الدخل أو إستمرار الخسائر ، تقادم التكنولوجيا المستخدمة في الصناعة ، عدم كفاءة الإدارة في التعامل مع المشاكل المالية.

13/1 التوصيات

أ- يوصي الباحث بضرورة تفعيل إستخدام إشارات خطر المراجعة وتطويرها بهف تحقيق الكشف والتنبؤ بالتعثر المالى لمنظمات العمال وإتخاذ الإجراءات المناسبة .

ب- العمل على زيادة الإهتمام بالتأهيل العلمي والمهني لمراجعى الحسابات ، بما يزيد من المهارات والقدرات العلمية وتوسيع الآفاق الفكرية في مجال مراجعة الحسابات.

ج- تعزيز النواحي الفنية والمهنية وتطوير وتفعيل البرامج والدورات التدريبية بصورة مستمرة في مجال الكشف عن الاحتيال والتعثر المالى للمنشأت ، والعمل على رفع الكفاءة المهنية والعلمية لتحسين مستوى الأداء بما يتلاءم مع التطورات المستمرة في بيئة الأعمال.

د- العمل على وضع ضوابط وتشريعات كافية لمنع التلاعب والاحتيال بالقوائم المالية من خلال إصدارالتعليمات واللوائح والقوانيين المنظمة لذلك.

هـ - ضرورة تطبيق سياسات محاسبية واضحة بشأن الإفصاح المبكر عن البيانات والمؤشرات المالية، لإتاحة الفرصة لتطبيق إشارات خطر المراجعة والوقوف على نتائجها أولا بأول.

و- ضرورة الاعتماد على النماذج الكمية المطورة كأداة ذات فاعلية لقياس التعثر المالي والتنبؤ به والعمل على تطوير التحليل المالي حتى يتسنى للمؤسسة معرفة الوضع الحالي والتنبؤ بالمستقبل، كما ينبغى على المستثمرين إستخدام نموذج التعثر المالي للتنبؤ بالمخاطر المالية.

14/1 قائمة المراجع

(1) د.محمد أحمد ابراهيم خليل ،نموذج التنبؤ بالتعثر المالى للشركات بإستخدام معلومات التدفقات النقدية فى ضوء تداعيات الأزمة المالية –دراسة تحليلية إنتقادية، **مجلة الدراسات والبحوث التجارية**، كلية التجارة، جامعة بنها، العدد(2)، سنة 2012

(2) د.رافعة إبراهيم الحمدانى –ياسين طه القطان، استخدام نموذج Sherrod للتنبؤ بالفشل المالى: دراسة تطبيقية فى الشركات العامة لصناعة الأدوية والمستلزمات الطبية فى نينوى، **مجلة جامعة الأنبار للعلوم الأقتصادية والأدارية**، المجلد5،العدد15،سنة2013 .

(3) - Moyes, Glen D., Ping LIN andothers, Internal Auditors Perceptions of The Effectiveness of Red Flags to Detect Fraudulent Financial Reporting**, Journal of Accounting,Ethics & Public Policy**, Universitey of Texas-American, 2007 Vol.6No.1.

(4) د. ممدوح صادق محمد الرشيدى ، " مدخل اشارات الانذار (Red flags) كاداة للكشف عن ادارة الارباح المحاسبية بالتطبيق على الشركات الاكثر نشاطا فى سوق الاوراق المالية المصرى " ، **مجلة البحوث التجارية المعاصرة** ، كلية التجارة ، جامعة سوهاج ، المجلد الرابع والعشرون ، العدد الثانى ، ديسمبر 2010 ، ص:22.

(5) أ.د حمزة محمود الزبيدى ، **التحليل المالى – تقييم الاداء والتنبؤ بالفشل** ، كلية التجارة ، جامعة قناه السويس ، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع ، 2000 ، ص: 273.

(6) - Amirsaleh Azadinamin , " Financial Distress : Major Signs, Sources , & Ways to Eliminate Them " , **Working Paper**, September 2012 , p.p:1-11 .Available at http://SSrn:.com/abstract=2149966

(7) - Jahur, M. & Quadir,S. , " Financial Distress in Small and Medium Enterprises (SMEs) of Bangladesh :Determinants and Remedial Measures " , **Journal of Economia. Seria Management** , vol.15 , Issue.1 , 2012 , p: 46.

(8) د.على شاهين – جهاد مطر ، " نموذج مقترح للتنبؤ بتعثر المنشات المصرفية العاملة فى فلسطين (دراسة تطبيقية) " ، **مجلة جامعة النجاح للابحاث العلوم الانسانية** ، كلية التجارة ،الجامعة الاسلامية – غزة ، مجلد 25 ، العدد الرابع ، 2011، ص: 1 .

(9) - Monti , N. , Garcia, M. , " A Statistical Analysis to Predict Financial Distress " , Journal of Service Science &Management , No.3 , 2010 , P.p : 309-335 .
Available at : http://www.SciRP.org/journal/jssm

(10) عمار اكرم عمر الطويل ، **مدى اعتماد المصارف على التحليل المالى للتنبؤ بالتعثر – دراسة تطبيقية على المصارف التجارية الوطنية فى قطاع غزة** ، رسالة ماجيستير ، بحث غير منشور ، كلية التجارة ، الجامعة الاسلاميه –غزة ، 2008 ، ص: ج .

(11) د. منذر المومنى – زياد شويات ،" قدرة المدقق على اكتشاف مؤشرات الشك باستمرارية العملاء "، **مجلة المنارة** ، كلية الاقتصاد والعلوم الادارية، جامعة اليرموك، المجلد 14، العدد الاول، 2008 ، ص:1 .

(12) ماهر موسى درغام ، ونسيم إبراهيم زقوت ، **"** إستخدام إشارات خطر التدقيق في تحسين فعالية التدقيق الخارجي لإكتشاف الإحتيال المالي (دراسة تطبيقية على مكاتب التدقيق في قطاع غزة)**"** ، مجلة الجامعة الإسلامية للدراسات الاقتصادية والإدارية ، غزة ، المجلد 25، العدد الثالث ، 2017 ، ص: 1- 20.

(13) - Gullkvist, Benita and Jokipii, Annukka, (2013), "**Perceived Importance Of Red Flags Across Fraud Types**", Critical Perspectives on Accounting, Volume 24, Issue 1, February 2013, Pages 44-61.

(14) زينب اسعد اسعد ، **تحسين فعالية المراجعة فى كشف الاحتيال المالى باستخدام اشارات خطر المراجعة** ، رسالة ماجيستير ، بحث غير منشور ، كلية التجارة ، جامعة القاهرة ، 2012 ، ص: 11.

(15) .(الرشيدى ، مرجع سبق ذكره ، ص : 10-25).
(16) - Mohamed Abd Elaziz Hegazy, Rasha kassem," Fraudulent Financial Reporting : Do Red Flags really help? " , **International Journal of Academic Research: Economic and Engineering ,** Vol 4 , December 2010 .
(17) - Glen D. Moyes , Ping LIN and others , " Internal Auditors Perceptions of The Effectiveness of Red Flags to Detect Fraudulent Financial Reporting " , **Journal of Accounting , Ethics & Public Policy ,** Universitey of Texas - American , Vol.6 , NO.1 , 2006 .
(18) أمين السيد أحمد لطفي،" مسئوليات إجراءات المراجع في التقرير عن الغش والممارسات المحاسبية الخاطئة"، الدار الجامعية، الإسكندرية.2005.
(19) - Smith, Malcolm, Omar, Normah Haji, Idris, Syed Iskandar Zulkarnain Sayd And Baharuddin, Ithnahaini, "**Auditors' Perception Of Fraud Risk Indicators Malaysian Evidence**", Managerial Auditing Journal, (2005), Pp 73-85.
(20) رشاد بشير الجرد ، " أثر تقييم مكونات الرقابة الداخلية على تقدير خطرها في الشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية "، **المجلة الجامعة** ، كلية الاقتصاد، جامعة دمشق، .العدد الخامس عشر، المجلد الثالث ، 2013.
(21) عبد الوهاب نصر علي ، شحاتة السيد شحاتة ،**" الرقابة والمراجعة الداخلية الحديثة في بيئة تكنولوجيا المعلومات وعولمة أسواق المال : الواقع والمستقبل"**، الدار الجامعية، الإسكندرية ،2012 .
(22) - Amirsaleh Azadinamin ," Financial Distress: Major Signs, Sources ,& Ways to Eliminate Them " , Working Paper, September 2012 , p.p:1-11 .
Available at : http://SSrn.com/abstract =2149966
(23) - Jahur, M. & Quadir,S. , " Financial Distress in Small and Medium Enterprises (SMEs) of Bangladesh :Determinants and Remedial Measures " , Journal of Economia. Seria Management , vol.15 , Issue.1 , 2012 , p: 46.
(24) - Monti , N. , Garcia, M. , " A Statistical Analysis to Predict Financial Distress " , Journal of Service Science &Management , No.3 , 2010 , P.p : 309-335 .
Available at: http://www.SciRP.org/journal/jssm
(25) - Mohamed Abd Elaziz Hegazy , Rasha kassem , " Fraudulent Financial Reporting : Do Red Flags really help? " , International Journal of Academic Research: Economic and Engineering , Vol 4 , December 2010 .
(26) - Glen D. Moyes , Ping LIN and others , " Internal Auditors Perceptions of The Effectiveness of Red Flags to Detect Fraudulent Financial Reporting " , Journal of Accounting , Ethics & Public Policy , Universitey of Texas- American , Vol.6 , NO.1 , 2006 .
(27) - Moyes, Glen D., "CPAs' Perceptions of Red Flags Used in Detecting Fraud", The ICFAI Journal of Audit Practice, (2008), Vol. 7, No. 1.
(28) - Lundstrom, Ron, " Fraud: Red Flags or "Red Herrings ? Telling the Difference", Journal of Forensic Studies in Accounting and Business, Vol. 1 .Issue 2, (2009), Pp1-38.
(29) - Gullkvist, Benita and Jokipii, Annukka, (2012), "Perceived Importance Of Red Flags Across Fraud Types", Critical Perspectives on Accounting,