

انعكاس محددات رسملة عقود اللاعبين المحترفين على قائمة الدخل للأندية الرياضية: مع دراسة تطبيقية علي بيومي علي أحمد

الأستاذ الدكتور

أشرف أحمد محمد غالي

أستاذ المحاسبة والمراجعة المساعد

كلية التجارة جامعة قناة السويس

الأستاذ الدكتور

مصطفى علي محمود الباز

أستاذ المحاسبة المالية المتفرغ

كلية التجارة جامعة قناة السويس

الملخص:

يمثل الهدف الرئيسي للبحث في انعكاس محددات رسملة عقود اللاعبين المحترفين على قائمة الدخل بالأندية الرياضية وتعتمد منهجية البحث على استخدام أسلوب تحليل المحتوى وفيه أعتمد الباحث على تحليل البيانات الفعلية الواردة بالقوائم المالية والإيضاحات المتممة للنادي الإسماعيلي خلال الفترة (من عام ٢٠١١ حتى عام ٢٠٢٠)، كذلك تم تحليل القيمة الدفترية لتكلفة عقود اللاعبين المحترفين المقيدين بالسجلات والدفاتر المحاسبية و القيمة الدفترية للقيمة الاستغناء عن اللاعبين لعدد (٢٠٦) لاعب هم أفراد العينة خلال الفترة من ٢٠١٦ عام حتى عام ٢٠٢٠ وقد أشارت نتائج الدراسة على وجود علاقة ارتباط طردية وذات تأثير معنوي بين الأهمية النسبية لحجم نفقات اللاعبين المحترفين و المحتوى المعلوماتي لقائمة الدخل كما توصلت الدراسة إلى وجود علاقة ذات ارتباط طردى وذات تأثير معنوي بين طرق القياس المحاسبي لعقود اللاعبين المحترفين والمحتوى المعلوماتي للقائمة الدخل واستناداً للنتائج السابقة يوصى الباحث بعده توجيهات بحثية أهمها توجيه الفكر المحاسبي لإجراء المزيد من البحوث على رسملة عقود اللاعبين المحترفين، إصدار معيار مصري منظم لتحديد آلية الإفصاح والعرض والقياس عن عقود اللاعبين المحترفين .

الكلمات الدالة: محددات الرسملة / عقود اللاعبين / قائمة الدخل.

Summary:

The main objective of the research is the reflection of the determinants of capitalization of professional players contracts on the income statement in sports clubs. The research methodology depends on the use of the content analysis method, in which the researcher relied on analyzing the actual data contained in the financial statements and the supplementary clarifications for the Ismaili Club during the period (from 2011 to 2020), as well as Analysis of the book value of the cost of contracts for professional players registered in the records and accounting books and the book value of the value of dispensing players for the number (206) players who are the sample members during the period from 2016 to 2020. Professionals and the information content of the income statement The study also found a positive and significant relationship between the accounting measurement methods for professional players contracts and the information content of the income statement. Issuance of an Egyptian regulatory standard to determine the mechanism of disclosure Show, display and measure contracts for professional players.

Keywords: capitalization determinants / players contracts / income statement.

القسم الأول: الإطار العام للبحث

١/١ المقدمة:

تمثل الحركة الرياضية جزءاً هاماً من اهتمامات الحكومات في جميع أنحاء دول العالم المتقدم والنامي لما تلعبه الرياضة من دور فعال وحيوي على المستوى الوطني والمستوي الدولي في مختلف الأصعدة السياسية، والاقتصادية، والثقافية، والاجتماعية، وفي الدول المتقدمة أصبحت الرياضة صناعة تعتمد على الأسلوب العلمي والتكنولوجيا الحديثة، وتسعي الرياضة في الوقت الحالي إلي أن يكون الهدف الرئيسي من وراء إقامة النشاط الرياضي هو الريح المادي لمحاولة تغطية نفقاتها، وإقامة نشاط رياضي يتصف بالجودة، ولكن تفرض القوانين الحالية للرياضة أن يكون هدفها الرئيسي نشر الممارسة الرياضية وما تتصل بها من نواحي اجتماعية، وثقافية، وسياسية، حيث تحولت الرياضة مع التطور الحديث إلي ظاهرة اجتماعية كبيرة واحد المحركات الاقتصادية في العالم المتقدم بعدما طغي المال علي عالمها مع الانتقال من مجرد الهواية، والمتعة إلي الاحتراف الذي يدر علي أصحابه أموالاً طائلة تعد بالمليارات في كل أنحاء العالم وقد تأثرت الرياضة كمفهوم حديث بعدة عوامل لعل أهمها التصنيع والتحضير وتقديم تقنيات وسائل الاتصال والمواصلات ذلك بالإضافة إلي البحث عن مجتمعات فرعية مستحدثة، وظهور طبقات جديدة من الرياضيين تتصف بالثراء (رمضان، ٢٠١٣)، ومن وجهة النظر المحاسبية تعتبر الأندية الرياضية في جمهورية مصر العربية هيئات أهلية خاصة ذات نفع عام لا تهدف إلي الربح ولكن بعد صدور قانون الرياضة رقم ٧١ لسنة ٢٠١٧ والذي اجتاز لهذه الهيئات إدارة أموالها وأنشطتها بطريقة استثمارية بهدف الحصول علي الموارد اللازمة من خلال تسويق خدماتها أو إنشاء شركات مساهمة تعمل في مجال خدمة تحقيق أهداف النادي(الشحات، ٢٠٢٠).

٢/١ مشكلة البحث:

لقد تغير مجال كرة القدم بشكل كبير خلال السنوات الأخيرة حيث تنفق الأندية الرياضية المزيد من الأموال على الانتقالات وتسجيل اللاعبين، وقد كانت الرياضة الاحترافية دائماً مجالاً مثيراً للاهتمام لأكاديميين محاسبة الموارد البشرية، و منذ

الستينيات سيطرت على محاسبة الموارد البشرية عده تساؤلات أهمها عن كيفية تعريف الأصول البشرية على أنها أصول في قائمة نتائج الأعمال وأيضاً هل يمكن قياسها بشكل جيد ، أما فيما يتعلق بمجال كرة القدم فإن الأمر يتعلق بمحاسبة عقود اللاعبين المحترفين وتحميل قيمتها على قائمة نتائج الأعمال حيث جعلت الزيادة الكبيرة في رسوم الانتقال وعقود اللاعبين طريقة المعالجة المحاسبية بهذه الطريقة التقليدية أمراً غير مقبول وخاصة بالنسبة للأندية الرياضية التي تتعامل باستثمارات ضخمة في انتقالات اللاعبين لأن التأثير على قائمة الدخل سيكون كبيراً جداً، وقد اختلفت الآراء حول المعالجة المحاسبية لتكاليف الاستثمار في اللاعبين المحترفين خلال السنوات الماضية حيث ارتبط اختلاف الرأي المحاسبي بمحددات الإفصاح المحاسبي التي كانت لها الأثر المباشر علي طرق الإفصاح المحاسبي عن عقود اللاعبين المحترفين سواء الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي كأصول ثابتة أو بقائمة الدخل كنفقة إرادية وذلك لعدم وجود معيار محاسبي معيار دولي أو مصري واضح منظم لذلك.

تسعي الدراسة إلي البحث عن إجابات عن التساؤلات البحثية الآتية:

- ١- ما هي محددات الإفصاح رسملة عقود اللاعبين المحترفين في الأندية الرياضية ؟
- ٢- ما هي النفقات المرتبطة برسملة عقود اللاعبين المحترفين؟
- ٣- ما هو إنعكاس محددات رسملة عقود اللاعبين المحترفين على قائمة الدخل للأندية الرياضية؟

٣/١ أهداف البحث:

- يهدف البحث بصفة أساسية إلى قياس إنعكاس محددات رسملة عقود اللاعبين المحترفين بالأندية الرياضية المصرية على المحتوي المعلوماتي للقائمة الدخل.
- ١- قياس أثر الأهمية النسبية لحجم نفقات اللاعبين المحترفين على قائمة الدخل .
 - ٢- قياس أثر اختلاف الطرق المحاسبية المستخدمة في تقييم تكلفة عقود اللاعبين على قائمة الدخل للأندية الرياضية.

٤/١: أهمية البحث:

في ضوء مشكلة الدراسة وأهدافها تستمد الدراسة أهميتها من ناحيتين هما:
أ- الأهمية العلمية:

يعرض البحث من الجانب النظري ما يأتي :

- ١- ندرة الدراسات إلى حد علم الباحث، والتي تناولت إنعكاس محددات رسملة عقود اللاعبين المحترفين على قائمة الدخل بالأندية الرياضية .
- ٢- توضيح انعكاس محددات رسملة عقود اللاعبين المحترفين على المحتوى المعلوماتي لقائمة الدخل لأندية الرياضة.
- ٣- توضيح العلاقة بين عقود اللاعبين المحترفين والفروض، والمبادئ المحاسبية بالأندية الرياضية.

ب- الأهمية العملية (التطبيقية) :

- نظراً لعدم وجود معايير أو إرشادات كافية بشأن انعكاس رسملة عقود اللاعبين المحترفين على قائمة الدخل بالأندية الرياضية فإن أهمية البحث العملية تكمن في :
- ١- مساهمة هذه الدراسة في توضيح انعكاس محددات رسملة عقود اللاعبين المحترفين على قائمة الدخل .
 - ٢- توجيه نظر المحللين الماليين للقوائم المالية للأندية الرياضية نحو أهمية الإفصاح المحاسبي لرسملة عقود اللاعبين المحترفين.
 - ٣- تقديم إرشادات عملية للوحدات المحاسبية في الأندية الرياضية لأفضل السبل نحو الإفصاح عن عقود اللاعبين المحترفين بالقوائم المالية .
 - ٤- تطوير نظام محاسبي للأندية الرياضية في مصر يتوافق مع معايير المحاسبة الدولية (IAS.38) ، ومعيار المحاسبة المصرية (٢٣) .

٥/١ فروض البحث:

في ضوء طبيعة مشكلة البحث وما هو مستهدف من دراستها تسعى الدراسة لاختبار الفرض الرئيسي التالي وهو يؤثر انعكاس محددات رسملة عقود اللاعبين المحترفين على قائمة الدخل لأندية الرياضة ويتفرع من هذا الفرض الفروض الفرعية التالية:

الفرض الفرعي الأول :

لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية حول أثر الأهمية النسبية لحجم نفقات عقود اللاعبين المحترفين بالأندية الرياضية على المحتوى المعلوماتي لقائمة الدخل.

الفرض الفرعي الثاني

لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية حول أثر طرق القياس المحاسبي لعقود اللاعبين المحترفين بالأندية الرياضية على المحتوى المعلوماتي لقائمة الدخل.

٦/١: منهج البحث:

أولاً: المنهج الاستقرائي :

هو منهج الصعود من الجزئيات إلى العموميات، وذلك بواسطة الخطوات الرئيسية لهذا المنهج والتمثلة في :

١- ملاحظة الظاهرة موضوع الدراسة، والتمثلة في القصور في الإفصاح المحاسبي لمحددات رسملة عقود اللاعبين المحترفين، وذلك من خلال قياس الإنعكاس لمحددات الإفصاح المحاسبي لعقود اللاعبين المحترفين على المحتوى المعلوماتي لقائمة الدخل في الأندية الرياضية.

٢- تكوين الإطار النظري للبحث ثم وضع الفروض العلمية والتي تكون حلول مبدئية.

ثانياً: المنهج الاستنباطي :

هو منهج الهبوط من العموميات إلى الجزئيات حيث يتم اشتقاق نتائج جزئية من النتائج التي يتم التوصل إليها استقرائياً، ويقوم هذا المنهج باستنباط حل لمشكلة البحث وذلك من خلال تفسير، وتحليل نتائج البيانات الإطار النظري للمشكلة بعد اختباره عملياً، والتأكد من قابليته للتطبيق، وقد استخدمت هذا المنهج بهدف الكشف عن النتائج المنطقية المترتبة على اختبار الفروض الأساسية للبحث، وذلك من خلال الدراسة التطبيقية .

٧/١: هيكل البحث :

القسم الأول: الإطار العام للبحث

القسم الثاني: الآثار المحاسبية لمحددات رسملة عقود اللاعبين على قائمة الدخل

القسم الثالث: الدراسة التطبيقية

القسم الثاني: الآثار المحاسبية لمحددات رسملة عقود اللاعبين على قائمة الدخل

تمهيد:

يمكن اعتبار قيمة عقود اللاعبين المحترفين في الأندية الرياضية أكثر العناصر ذات الصلة من حيث التأثير التشغيلي، والمحاسبي لهذه الأندية ولهذا السبب أصبحت موضوع للمناقشة المستمرة حول طرق المحاسبة الصحيحة من خلال دراسات متأنية لتقارير هذه الأندية، ولكي يمكن تصور الركائز الأساسية لمحددات الإفصاح المحاسبي عن رسملة عقود اللاعبين المحترفين كأصل من أصول قائمة المركز المالي فلا بد أن يرتبط بالنظرية العامة للمحاسبة، وكذلك الفروض والمبادئ المتعارف عليها دولياً وكذلك المعايير والقوانين المرتبطة، وطبقاً لما سبق ترتبط رسملة عقود اللاعبين المحترفين بمجموعة من المحددات المنظمة لها، والتي قام الباحث بتحديدتها على النحو التالي:

١/٢ الأهمية النسبية لحجم نفقات عقود اللاعبين المحترفين:

تمثل الأهمية النسبية مبدأ عاماً أو مفهوماً مجرداً (Abstract Concept) يستند إلى جوهر الشيء ومدى تأثيره على قرارات المستخدمين إضافة لكون تطبيقه لا يقتصر على سياق محدد بمعنى أنه يطبق على كلاً من القوائم المالية وكذلك الملاحظات . أشارت دراسة (الأرضي، ٢٠٢١) أن مفهوم الأهمية النسبية يحظى باهتمام متزايد بين العلماء وواضعي المعايير المحاسبية وذلك اعتماداً على كون نظام الإفصاح الحالي لا يوفر المعلومات اللازمة للمستثمرين لاتخاذ قرارات مستنيرة، وهو ما يرتبط تحقيقه ببناء نظام إفصاح يتيح توفير معلومات موجزة مع التركيز على المعلومات الهامة، وهنا تتضح محورية الدور الذي يؤديه مفهوم الأهمية النسبية باعتباره الأداة التي من خلالها يتم تحديد ما سيتم توفيره من معلومات بالقوائم المالية وما يلحق بها من ملاحظات إضافية إلى الاعتماد عليه كمفهوم أساسي يحكم إعداد كافة التقارير . كما أشارت الدراسة السابقة بأنه تم ظهور مصطلح الأهمية النسبية محاسبياً بمطلع القرن العشرين وكان الغرض إصدار أحكام مهنية حول أهمية المعلومات لتحديد

إمكانية توفيرها للمستخدمين ومنذ ذلك الحين فقد شهد مفهوم الأهمية الكثير من مشاكل التطبيق والتي مازالت مستمرة حتى الآن سواء فيما يتعلق بضبط إصدار المعدين لأحكام النسبية أو الاتفاق على تعريف موحد للنسبية يستند إلى ركيزة أساسية وهي منظور المستثمر، وقد أكد (I.A.S.B,2017) أن مفهوم الأهمية النسبية مفهوم منتشر عبر عملية إعداد التقارير المالية بمراحلها الأربعة (الاعتراف، القياس، العرض، الإفصاح).

وتعقياً على ما سبق فإن إظهار قيمة خدمات اللاعبين المحترفين بالأندية الرياضية كأصل ضمن القوائم المالية يبين أهمية هذه الخدمات بالنسبة لباقي أصول النادي كذلك يساعد في تقييم أداء هذا النادي وتقييمه تقيماً سليماً وبذلك يكون مبدأ الأهمية النسبية من أهم المحددات المستند إليها عند رسملة عقود اللاعبين المحترفين .

٢/٢ طرق القياس المحاسبي لعقود اللاعبين المحترفين :

لا يمكن تجاهل ظهور مشكلات محاسبية عن معالجة عقود اللاعبين المحترفين كأصل في قائمة المركز المالي وبالتالي نجد أن أية إضافات إلى هذه الأصول سوف تحمل معها الكثير من المشكلات المحاسبية ولا سيما وأن خدمات اللاعبين المحترفين تختلف في طبيعتها من حيث صعوبة القياس الدقيق عن باقي الأصول المتعارف عليها، ونتيجة لأهمية القياس الحاسبي لا بد أن يكون هناك معايير رئيسية تمثل القواعد التي تحكم إيجاد واستخدام مفاهيم ونماذج قياس خدمات اللاعبين المحترفين وترشيدها وتقييم ملائمتها للوصول للنموذج الذي يخدم أغراض المحاسبة عن عقود اللاعبين المحترفين.

١/٢/٢ قياس عقود اللاعبين باستخدام التكلفة التاريخية:

يمثل الالتزام بمبدأ التكلفة التاريخية في عملية التسجيل سهولة القياس المحاسبي، ومن ثم التحقق من قيم الأصول والالتزامات بناءً على أسس موضوعية حيث يشمل بالإضافة إلى سعر الشراء كافة ما يتم إنفاقه على الأصل، حتى يصبح جاهزاً للاستخدام في العمليات الإنتاجية، إلا أن التكلفة التاريخية لها تأثيرها أثناء تطبيقها على تسجيل اللاعبين المحترفين.

حيث أشارت دراسة (Francisco.J&Martin.L,2011) إلى أنه عند تقييم عقود اللاعبين المحترفين بالتكلفة التاريخية في السجلات المحاسبية للأندية الرياضية، يؤدي ذلك إلى انخفاض قيمتها في المستقبل مقارنة بالتقييم بسعر السوق، ويظهر ذلك بوضوح عند ظهور الفجوة بين سعر اللاعب المقدر بالتكلفة بسعر السوق، وسعره المقدر بالتكلفة التاريخية .

وعليه فإن معايير المحاسبة الدولية والمحلية يوجد بها قصور واضح في عدم تحديد طرق القياس التي تخفي الفجوة بين التكلفة التاريخية، والقيمة السوقية لتسجيل عقود اللاعبين المحترفين .

١/١/٢/٢ صعوبات استخدام نموذج التكلفة التاريخية:

- ١- بالنسبة لانتقال اللاعبين في (الانتقال الحر للاعبين، تصعيد اشتراك اللاعبين الناشئين للفريق الأول لكرة القدم)، تكمن المشكلة في غياب أي رسوم نقل صريحة .
- ٢- فيما يتعلق بالتباين بين القيمة السوقية والقيمة الدفترية لتسجيل عقود اللاعبين المحترفين بالأندية الرياضية فإن استخدام نموذج التكلفة غالباً ما يؤدي إلى تقييمات لا تتوافق مع قيم السوق الحالية على عكس ما يمكن الحصول عليه من خلال تطبيق قياس القيمة العادلة .

على الرغم من المشكلات السابق ذكرها فقد أشارت دراسة (Starita,2019) إلى أنه فيما يتعلق بقياس موثوق لإعادة التقييم على أساس السعر السوقي، فقد أنحاز الاتحاد الأوروبي لكرة القدم (U.E.F.A) بشكل علني ، ومن خلال القواعد التي تصدر كل ثلاث سنوات نحو استخدام نموذج التكلفة فقط، ونصت لائحة (U.E.F.A,2018) على أنه " يجب عند إعادة التقييم للقيمة الدفترية للاعب يمكن أن تحدث زيادة في عند ارتفاع القيمة السوقية للاعب وبالتالي سوف تعبر القوائم المالية عن حقيقة تكلفة اللاعبين وتصبح أكثر شفافية"، وهذا الاختيار يكاد يكون مقبولاً بالتأكيد نظراً للمشكلات التي طالما عانت منها القوائم المالية لأندية كرة القدم ولكن لا يبدو أن هذا صحيح تماماً بالنسبة للشركات المالكة لهذه الأندية المدرجة بالبورصة، حيث تعين على هذه الشركات الامتثال لمتطلبات أكثر صرامة من الشفافية والموثوقية

للمعلومات المقدمة، وبالتالي لا يبدو أن قائمة المركز المالي التي تتأثر إلي حد كبير باعتماد معايير تاريخية تتحرف عن قيم السوق الحالية .

٢/٢/٢ نموذج إعادة التقييم باستخدام القيمة العادلة :

قد أشارت دراسة (Patrizia at all.,2019) إلى أنه عند استخدام نموذج إعادة التقييم بالنسبة لعقود اللاعبين المحترفين يتيح ذلك للأندية الرياضية إثبات عقود اللاعبين المحترفين بقيمة معدلة على أساس القيمة العادلة مخصوماً منها أية خسائر لاحقة للإهلاك وانخفاض القيمة، و عند تحديد القيمة العادلة يتم الأخذ في الاعتبار السوق النشطة للاستثمارات اللاعبين طبقاً للمعيار الدولي (IAS.38)، ولكن على الرغم مما ذكره المعيار الدولي (IAS.38) بشأن ضرورة توافر سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة عند عملية التقييم فقد أشارت دراسة (Garnett,2018) والتي كان الغرض منها هو استكشاف استخدام القيم العادلة للسوق غير النشط على النحو المحدد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IAS.13) لحساب عقود لاعبي كرة القدم كوسيلة للتشكيك في التقييد بموجب معيار المحاسبة الدولي (IAS.38) والذي ينص على أنه لا يمكن تطبيق طريقة إعادة التقييم إلا في حالة وجود سوق نشط.

١/٢/٢/٢ صعوبات استخدام نموذج إعادة التقييم باستخدام القيمة العادلة:

تنشأ مشكلة استخدام نموذج إعادة التقييم باستخدام طريقة القيمة العادلة عند غياب سوق نشطة للاعبين في حالة (الانتقال الحر) أو تصعيد الناشئين المتعاقد معهم بعقود احتراف، وقد أشارت دراسة (Bogdan.V& Tuddor.O,2014) إن مسألة التحكم في مهارات اللاعب والتي تم التعاقد عليها من قبل النادي أمر نسبي، حيث إنه لا يوجد يقين من أن اللاعب سيؤدي ما هو متوقع منه أو المقيم عليه وبالتالي من الممكن تغريمه ومحاسبته، ولكن لا يمكن إجباره علي اللعب علاوة على ذلك فإن النفقات التي يتقاضاها وكلاء البيع أكبر من تكلفة عقودهم في بعض الأحيان مما يؤدي إلى المغالاة في تقييم اللاعبين وعليه فإن الإفصاح عن تكلفة اللاعبين بواسطة الانتقال الحر واللاعبين الناشئين في البيانات المالية قد يمثل مشكلة نظراً لعدم وجود مبدأ ثابت لعملية التقييم في حالة عدم وجود سوق نشطة.

٣/٢ نموذج إعادة التقييم باستخدام القيمة السوقية :

أشارت دراسة (Quansah et al.,2020) بأن القيم السوقية للاعب كرة القدم (تعرف على أنها تقديرات لرسم النقل والتي يرجح سدادها وهو المبلغ المتفق عليه بين الأندية الرياضية)، كما أشارت الدراسة السابقة إلى توضيح الفارق بين مفهوم سعر انتقال اللاعبين المحترفين المتفق عليه بين الأندية الرياضية والقيمة السوقية لهم، وعلاقتهم بعضهم ببعض، وعلاقتهم بعقود اللاعبين المحترفين، ولفصل العلاقة المتداخلة بين القيمة السوقية وسعر انتقال اللاعبين فإننا لا بد أن نميز بين **القيمة والسعر** في مجالات التسويق أو التمويل حيث لم يكتسب أي مقياس واحد للقيمة قبولاً عالمياً .

ينظر علماء المالية التقييم الخاص للأصول بناءً على خصائصها الجوهرية، بينما يتجلى التسعير في شكل مقارنات عبر المعاملات الاقتصادية، على عكس القيمة، حيث يتم تحديد سعر الأصول إلى حد كبير من خلال الحالة المزاجية والزخم والسيولة والمعلومات الإضافية وصولاً إلى التفكير الجماعي، و تقدر القيم السوقية للاعب كرة القدم من قبل الإدارات الرياضية بأندية كرة القدم تحسباً لقياس تكلفة رسوم الانتقال والتي يتعين دفعها أو استلامها في حالة إنهاء عقد اللاعب قبل نهايته.

قدم الباحثون قيم اللاعبين من خلال مقارنات بين خصائص وأداء اللاعب الفردي مع تلك الخاصة مع اللاعبين في المعاملات الأخيرة ورسوم الانتقال المحققة هناك .

وعليه فإن ما يشار إليه بالقيم السوقية للاعبين هو تقدير السعر وليس التقييم، حيث أن القيمة السوقية للاعبين تتأثر بالأساليب والمعايير المستخدمة ويمكن أن تكون متحيزة ومتعمدة على حالة التسعير الإجمالية في سوق اللاعبين والذي يتأثر هو نفسه بالعرض والطلب وبالتالي فإن القيمة السوقية للاعب هي بناء نظري على العكس بالقيمة السوقية للمنتجات والخدمات التي ترتبط فيها القيمة أو السعر بحق الملكية وعليه فإن هناك اختلافاً واضح بين القيمة السوقية للاعبين المحترفين وأسعار انتقالهم .

٣/٢ أثر محددات رسةة عقود اللاعبين المحترفين على قائمة الدخل: ١/٣/٢ قائمة الدخل في الأندية الرياضية :

هي عبارة عن بيان نتائج أعمال المنشأة وهي التي تحدد صافي الدخل سواء ربح أم خسارة ويجب الإفصاح عن مكوناته الرئيسية وذلك للاستفادة منها في تقويم التدفقات النقدية واستخدام هذا التقويم للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية، ويمكن إعدادها طبقاً لمفهومين محاسبيين هما مفهوم الربح الشامل ومفهوم الربح من العمليات الجارية أو النشاط التشغيلي طبقاً للمفهوم الشامل يجب أن تتضمن أثراً لكافة الأحداث والعمليات التي أدت إلى تغيير حقوق الملكية خلال تلك الفترة بعد استبعاد العمليات الرأسمالية التي تتم مع أصحاب رأس المال بصفتهم ملاكاً، وهذا الأمر يتطلب إفصاحاً كافياً لجميع بنودها من أجل خدمة أصحاب المصالح والمستخدمين لها نظراً لأن آثار الأنشطة والمعاملات والأحداث الأخرى المتعددة للمنشأة تختلف من حيث مدى تكرارها وتعرضها لاحتمالات الربح والخسارة وقابليتها للتنبؤ لذا فإن الإفصاح عن مكونات الأداء المالي يساعد مستخدمي القوائم المالية في فهم ما تحققه من أداء مالي وبناء تنبؤات عن الأداء المالي المستقبلي ويتم إدراج بنود إضافية في قائمة الدخل وقائمة الدخل الشاملة كما يتم أيضاً تعديل الوصف وإعادة ترتيب البنود كلما يكون ذلك ضرورياً لتغيير الأداء المالي.

تتمثل إيرادات التشغيل في الأندية الرياضية في إيرادات بيع تذاكر المباريات وحقوق البث والإيرادات التجارية (أنشطة الرعاية والتسويق) حيث توضح توزيع العائدات في أندية كرة القدم الأوروبية الكبرى أن استخدام الملاعب ليس مربحاً بما فيه الكفاية حيث إن إيرادات بيع التذاكر عن المباريات المقامة على أرض الملعب في المتوسط لا تمثل أكثر من ١٧% من الأندية الموجودة في رابطة الأبطال (Deloitte Football Money League) كما ترتبط تكاليف التشغيل بشكل أساسي بعقود اللاعبين ونفقات أخرى مرتبطة بالنشاط الرياضي حيث أفادت (U.E.F.A).

إن نسبة عقود اللاعبين المحترفين إلى إجمالي الإيرادات تساوي ٦١.٣٠% في المتوسط في الأندية الأوروبية في عام ٢٠١٧ حيث ارتفعت عن العام السابق

بنسبة ٦.٧٠% وبالتالي فإن المؤشر المالي هو في أدنى مستوى مسجل في السنوات العشر الماضية ويرجع ذلك أساساً في معدل نمو أسرع من إيرادات التشغيل مقارنة بتكاليف التعاقد وبالرغم من ذلك ومن أجل الاحتفاظ باستقرار نظام الكيان المالي لهذه الأندية يتم استبعاد التكاليف والعائدات المرتبطة بتسجيل اللاعبين حيث أن النموذج المقترح والذي يتمشى مع الممارسات المعتمدة ينص على بند خاص يسمى تداول اللاعبين حيث أن هذا القسم لا يمكن وضعه في المكون التشغيلي لأندية الرياضة وذلك لاعتماد هذه الأندية على اتخاذ قراراتها المالية اعتماداً كلياً على هذا المكون في تخطيطها الاستراتيجي في الأعوام المقبلة .

يبدو هذا الاختيار صحيحاً حيث لا يبدو أن النفقات والإيرادات المتعلقة بتداول اللاعبين يمكن عزوها إلى عنصر التشغيل لأنها تعتمد بشكل صارم على الخيارات المحددة التي يتم اتخاذها في تحديد الاستراتيجيات التي سيتم تبنيها في سوق كرة القدم ، والتي قد تتغير بين الأندية وحتى من موسم إلى آخر. علي وجه التحديد ، يحدد هذا القسم المكاسب والخسائر عند التخلص ، المتعلقة بحقوق تسجيل اللاعب .

٢/٣/٢ أثر محادثات رسملة عقود اللاعبين على قائمة الدخل

١/٢/٣/٢ الأهمية النسبية لحجم نفقات عقود اللاعبين"- قد أشار معيار المحاسبة المصري رقم ٣٠ أنه عند تحديد كيفية الاعتراف، القياس، التوزيع، الإفصاح، عن بند من بنود القوائم المالية يتعين تقدير الأهمية النسبية لذلك البند علي أساس البيانات المالية للفترة المالية السنوية وبناء على ذلك يتم الفصل بين النفقات المتعلقة بعقود اللاعبين المحترفين بين إيراديه تؤثر على عناصر قائمة الدخل ورأسمالية تؤثر على عناصر المركز المالي.

٢/٢/٣/٢ استخدام طرق قياس تكلفة مناسبة لقياس تكلفة عقود اللاعبين المحترفين:

١- طريقة التكلفة التاريخية: تشمل تكلفة شراء اللاعب و تكلفة تعاقد اللاعب وكافة التكاليف اللازمة للحصول علي اللاعب حيث تؤثر علي زيادة الأصول الثابتة/الأصول غير الملموسة والخصوم المتداولة حساب الدائنين.

٢- حساب التكلفة باستخدام طريقة إعادة التقييم: حيث تتأثر أرباح وخسائر التقييم قيمة عقد اللاعب المرسملة على قائمة الدخل إما خسائر تسجل في جانب النفقات أو أرباح تسجل في جانب الإيرادات.

القسم الثالث : الدراسة التطبيقية

١/٣ تحليل نتائج الدراسة التطبيقية واختبار فروض البحث لمتغيرات الفرض الأول " لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية حول أثر الأهمية النسبية لحجم نفقات عقود اللاعبين المحترفين بالأندية الرياضية على المحتوى المعلوماتي لقائمة الدخل".

١/١/٣ مصادر جمع البيانات : اعتمد الباحث في جمع البيانات الخاصة بالدراسة التطبيقية على تحليل البيانات المالية من الميزانيات العمومية، والحسابات الختامية، والإيضاحات المتممة للنادي الإسماعيلي الرياضي منذ عام ٢٠١١ حتى عام ٢٠٢٠.

٢/١/٣ تحليل نتائج الدراسة التطبيقية واختبار فروض البحث :

١/٢/١/٣ تحليل ومناقشة نتائج اختبار الفرض الأول:

لأختبار صحة فروض الدراسة التطبيقية، تم إجراء تحليل معامل الارتباط بيرسون Pearson's (Correcation) للاختبار العلاقة بين المتغير المستقل (اثر محددات الإفصاح المحاسبي عن رسملة عقود اللاعبين المحترفين) والمتغير التابع (المحتوى المعلوماتي لقائمة الدخل) حيث ينص الفرض الأول على لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية حول أثر الأهمية النسبية لحجم نفقات عقود اللاعبين المحترفين بالأندية الرياضية على المحتوى المعلوماتي لقائمة الدخل، وقد قام الباحث بتحديد إجمالي مصروفات نشاط كرة القدم، وإجمالي إيرادات نشاط كرة القدم، وربح نشاط كرة القدم كمثال للمحتوى المعلوماتي لقائمة الدخل كمتغير تابع وقام الباحث بقياس قوة الارتباط الخطى بين محددات الإفصاح المحاسبي عن عقود اللاعبين المحترفين والمتغيرات التابعة للمحتوى المعلوماتي للقوائم المالية، وتم تحديد عناصر المتغير المستقل كالتالي: دفعات عقود اللاعبين PPC، تكلفة شراء اللاعبين ورسوم وكلاء الشراء TF، مصروفات اخرى MC، عناصر المتغير التابع مصروفات نشاط كرة القدم EX، إيرادات نشاط كرة القدم RV، ربح نشاط كرة القدم NOL.

جدول رقم (1): نتائج معامل الارتباط بين المتغيرات المستقلة والمتغير التابع
للفرض الفرعي الأول

Correlations

Variable	RV	EX	NOL	MC	RF	TF	PPC	
PPC	.832**	.911**	.675*	0.597	0.132	0.596	1	Pearson Correlation
	0.003	0.000	0.032	0.068	0.716	0.069		Sig. (2-tailed)
	10	10	10	10	10	10	10	N
TF	.877**	.828**	.844**	.891**	0.251	1	0.596	Pearson Correlation
	0.001	0.003	0.002	0.001	0.484		0.069	Sig. (2-tailed)
	10	10	10	10	10	10	10	N
RF	0.255	0.270	0.215	0.141	1	0.251	0.132	Pearson Correlation
	0.478	0.450	0.550	0.699		0.484	0.716	Sig. (2-tailed)
	10	10	10	10	10	10	10	N
MC	.869**	.773**	.884**	1	0.141	.891**	0.597	Pearson Correlation
	0.001	0.009	0.001		0.699	0.001	0.068	Sig. (2-tailed)
	10	10	10	10	10	10	10	N
NOL	.954**	.818**	1	.884**	0.215	.844**	.675*	Pearson Correlation
	0.000	0.004		0.001	0.550	0.002	0.032	Sig. (2-tailed)
	10	10	10	10	10	10	10	N
EX	.953**	1	.818**	.773**	0.270	.828**	.911**	Pearson Correlation
	0.000		0.004	0.009	0.450	0.003	0.000	Sig. (2-tailed)
	10	10	10	10	10	10	10	N

Correlations

Variable	RV	EX	NOL	MC	RF	TF	PPC	Pearson Correlation
RV	1	.953**	.954**	.869**	0.255	.877**	.832**	
		0.000	0.000	0.001	0.478	0.001	0.003	Sig. (2-tailed)
	10	10	10	10	10	10	10	N

*. Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

**. Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

من الجدول السابق رقم (١) يتضح للباحث ما يلي:

معامل الارتباط بين دفعات عقود اللاعبين وإيرادات النشاط 0.832 وهو ارتباط طردي قوى جدا بقيمة دلالة إحصائية (0.003) عند مستوى معنوية (0.01)، معامل الارتباط بين دفعات عقود اللاعبين ومصروفات النشاط (0.911) وهو ارتباط طردي قوى جدا بقيمة دلالة إحصائية (0.003) عند مستوى معنوية (0.05)، معامل الارتباط بين دفعات عقود اللاعبين وصافي أرباح النشاط 0.675 وهو ارتباط طردي قوى بقيمة دلالة إحصائية (0.003) عند مستوى معنوية عند مستوى معنوية (0.05)، معامل الارتباط بين مصروفات التحويل من سعر الشراء ورسوم وكلاء البيع وإيرادات النشاط (0.877) وهو ارتباط طردي قوى جدا بقيمة دلالة إحصائية (0.01) عند مستوى معنوية (0.01)، معامل الارتباط بين مصروفات التحويل من سعر الشراء ورسوم وكلاء البيع ومصروفات النشاط 0.828 وهو ارتباط طردي قوى جدا بقيمة دلالة إحصائية (0.003) عند مستوى معنوية (0.01)، معامل الارتباط بين مصروفات التحويل من سعر الشراء ورسوم وكلاء البيع وصافي أرباح النشاط 0.844 وهو ارتباط طردي قوى بقيمة دلالة إحصائية (0.002) عند مستوى معنوية عند مستوى معنوية (0.01) معامل الارتباط بين مصروفات تسجيل اللاعبين وإيرادات النشاط (0.255) وهو ارتباط ضعيف بقيمة دلالة إحصائية (0.475) عند مستوى معنوية (0.05)، مما يعني انه غير دال إحصائيا معامل الارتباط بين مصروفات تسجيل اللاعبين ومصروفات النشاط (0.270) وهو

ارتباط طردي ضعيف بقيمة دلالة إحصائية (0.550) عند مستوى معنوية (0.05)، مما يعنى انه غير دال إحصائياً، معامل الارتباط بين مصروفات تسجيل اللاعبين وصافى أرباح النشاط (0.215) وهو ارتباط ضعيف بقيمة دلالة إحصائية (0.550) عند مستوى معنوية عند مستوى معنوية (0.05) مما يعنى انه غير دال إحصائياً، معامل الارتباط المصروفات الأخرى للفريق الأول وإيرادات النشاط (0.869) عند مستوى دلالة إحصائية (0.001) عند مستوى معنوية (0.05) وهو ارتباط طردي قوى جداً، معامل الارتباط المصروفات الأخرى للفريق الأول وإيرادات النشاط (0.773) عند مستوى دلالة (0.01)، معامل الارتباط المصروفات الأخرى للفريق الأول وصافى ربح النشاط (0.884)، وهو ارتباط طردي قوى جداً عند مستوى دلالة إحصائية (0.001) عند مستوى معنوية (0.01).

وبناء على نتائج التحليل السابق فإن حجم الأرتباط بين المتغير المستقل والمتغير التابع يتوقف على الأهمية النسبية لحجم النفقات وعليه يتم رفض فرض العدم وقبول الفرض البديل الذي ينص على أنه توجد علاقة ذات دلالة إحصائية حول أثر الأهمية النسبية لحجم نفقات عقود اللاعبين المحترفين بالأندية الرياضية على المحتوى المعلوماتي لقائمة الدخل

٢/٣ تحليل نتائج الدراسة التطبيقية واختبار فروض البحث لمتغيرات الفرض الثاني الذي ينص على أنه "لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية حول اثر طرق القياس المحاسبي لعقود اللاعبين المحترفين بالأندية الرياضية والمحتوى المعلوماتي لقائمة الدخل".

مصادر جمع البيانات: تم جمع البيانات المالية بالتكلفة الدفترية من عقود اللاعبين المحترفين داخل النادي الإسماعيلي لعدد ٢٠٦ لاعب وهم أفراد العينة خلال المدة من عام ٢٠١٦ حتى عام ٢٠٢٠.

تم تحديد عناصر المتغير المستقل طبقاً للتالي: التكلفة الدفترية لعقود اللاعبين EX_BV، التكلفة الدفترية لمقابل الأستغناء عن اللاعبين RV_BV، التكلفة السوقية لعقود اللاعبين EX_MV، التكلفة السوقية لمقابل الأستغناء عن

اللاعبين RV_MV ، اما المتغير التابع يتمثل في التغير في دخل الإستثمار في
اللاعبين المحترفين DELTA.

٢/٢/١/٣ تحليل ومناقشة نتائج اختبار الفرض الأول:

جدول رقم (٢): قياس تأثيرا القيمة الدفترية لعقود اللاعبين المحترفين ،
وإيرادات الاستغناء عن اللاعبين على التغير في صافي دخل الاستثمار في اللاعبين المحترفين

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	12077.950	2	6038.975	2.934	.254 ^b
	Residual	4117.141	2	2058.571		
	Total	16195.091	4			

a. Dependent Variable: DLTA

b. Predictors: (Constant), EX_BV, RV_BV

يتضح من الجدول رقم (٢) بان قيمة f تصل (2.934) بمستوى دلالة sig. (0.258) وهو اكبر من 0.05 ويعنى ذلك عدم وجود تأثير معنوى لكل من القيمة الدفترية لعقود اللاعبين المحترفين (EX_BV) و القيمة الدفترية لإيرادات الاستغناء عن اللاعبين المحترفين (RV_BV) على التغير في صافي دخل الأستثمار في اللاعبين المحترفين (DELTA).

جدول (٣) قياس تأثير القيمة السوقية لكل من لعقود اللاعبين المحترفين ،
وإيرادات الاستغناء عن اللاعبين على التغير في صافي دخل الاستثمار في اللاعبين المحترفين

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	16015.206	2	8007.603	89.030	.011 ^b
	Residual	179.885	2	89.943		
	Total	16195.091	4			

a. Dependent Variable: DLTA

b. Predictors: (Constant), EX_MV, RV_MV

يتضح من الجدول رقم (٣) بان قيمة f تصل (89.030) بمستوى دلالة 0.011 وهو اصغر من 0.05 ويعنى ذلك وجود علاقة معنوية ذات دلالة إحصائية بين القيمة السوقية لعقود اللاعبين المحترفين (EX_MV) والقيمة السوقية لإيرادات الاستغناء عن اللاعبين المحترفين (RV_MV) على التغير فى صافى دخل الاستثمار في اللاعبين المحترفين (DELTA) وبناء على نتائج التحليلات السابقة يتضح للباحث انه لا يوجد تأثير معنوي ذو دلالة إحصائية للقيمة الدفترية لعقود اللاعبين المحترفين واستغناء اللاعبين المحترفين على صافى دخل الاستثمار في اللاعبين وهو من المحتوى المعلوماتى لقائمة الدخل، على العكس من ذلك يوجد تأثير معنوي ذو دلالة إحصائية للقيمة السوقية لعقود اللاعبين المحترفين واستغناء اللاعبين المحترفين على صافى دخل الاستثمار في اللاعبين وهو من المحتوى المعلوماتى لقائمة الدخل وعليه يختلف الأثر الإحصائي باختلاف طرق القياس المستخدمة سواء بالتكلفة التاريخية أو بالقيمة السوقية وبناءً عليه يتم رفض فرض العدم وقبول الفرض البديل الذي ينص على أنه توجد علاقة ذات دلالة إحصائية حول اثر طرق القياس المحاسبي لعقود اللاعبين المحترفين بالأندية الرياضية على المحتوى المعلوماتى لقائمة الدخل ، قد اختبر الباحث الفرض الأول والخاص بمدى تأثير الأهمية النسبية لحجم النفقات المنصرفة على تكلفة اللاعبين المحترفين ومدى تأثيرها على حجم مصروفات نشاط الفريق الأول لكرة القدم وحجم إيرادات نشاط الفريق الأول لكرة القدم وريح نشاط الفريق الأول لكرة القدم حيث أكدت الدراسة بأنه يوجد اختلاف لتأثير النفقات الخاصة باللاعبين المحترفين طبقاً للأهمية النسبية لحجم نفقاتهم وقد قام الباحث بقياس أثر الفرض الثاني والخاص باختلاف بطرق القياس المحاسبي لعقود اللاعبين المحترفين بالأندية الرياضية على المحتوى المعلوماتى لقائمة الدخل حيث أكدت الدراسة التطبيقية بأن هناك تأثير بين الطرق المستخدمة في حساب تكلفة عقود اللاعبين المحترفين على المحتوى المعلوماتى للقوائم المالية واستكمالاً لأهداف البحث

النتائج والتوصيات:

١- كشفت الدراسة عن وجود قصور في المعايير الدولية والمصرية والتي لا تتضمن درجة مناسبة من الإفصاح المحاسبي للتقارير المالية للأندية المصرية حيث أكدت بعض الدراسات على انه لا يوجد معيار دولي محدد يحدد آلية القياس والعرض والإفصاح عن الأصول البشرية بصفة عامة والإفصاح عن رسملة عقود اللاعبين المحترفين بصفة خاصة.

٢- توصلت الدراسة إلى حتمية رسملة عقود اللاعبين المحترفين في الأندية الرياضية المصرية والتي يتوقع منها العوائد في الفترات المستقبلية والإفصاح عنها في قائمة المركز المالي تحت بند الأصول غير الملموسة بدلاً من الإفصاح عنها في قائمة الدخل وهي تعتمد في الأساس على محددات وعوامل مؤثرة تؤثر على المحتوى المعلوماتي للقوائم المالية.

٣- أهمية الاعتماد على تقديرات القيمة العادلة، وهو ما يؤكد على ضرورة تطبيق الممارسات المحاسبية المتحفظة نحو تسجيل عقود اللاعبين المحترفين عند أعداد القوائم المالية للأندية الرياضية بشكل يعكس فاعليه الأداء المالي لهذه الأندية .

التوصيات:

١- توجيه الفكر المحاسبي لإجراء مزيد من البحوث التي يمكن ان تقدم تفسيراً إضافياً عن اثر محددات الإفصاح المحاسبي لعقود اللاعبين المحترفين على المحتوى المعلوماتي للتقارير المالية.

٢- ضرورة طرح معيار مصري و دولي منظم لرسملة عقود اللاعبين المحترفين في الأندية الرياضية يوضح طرق تطبيق مناسبة للبيئات المحلية والقوانين واللوائح المنظمة للرياضة نظراً لأهمية الكبرى التي يمثلها الاستثمار في اللاعبين .

٣- ضرورة الاهتمام الأكاديمي بدراسة مجال المحاسبة في الأندية الرياضية وإبراز أهميتها حيث أن المجال الرياضي لا يقل في استثماراته عن المجالات الأخرى الصناعية والحكومية والفندقية والتجارية بل يأتي المجال الرياضي في جمهورية مصر العربية في مرتبة متقدمة جداً في حجم الاستثمارات المالية.

مراجع البحث:

أولاً: المراجع العربية :

- ١) الأرضي، محمد و داد. (٢٠٢١)، "الحد من مشاكل تطبيق الأهمية النسبية في ضوء تعديل تعريف الأهمية والتوجيه المهني المقترح: دراسة إختبارية. المجلة العلمية للاقتصاد والتجارة، العدد الثاني، جامعة عين شمس، كلية التجارة، ص ص ١٨٧-٢٤٢.
- ٢) الدسوقي، فاطمة محمود ابراهيم. (٢٠٢١)، "أثر التحفظ المحاسبي على العلاقة بين عدم تماثل المعلومات ومستوى النقدية المحتفظ بها" دراسة إختبارية على الشركات المساهمة المصرية، مجلة الفكر المحاسبي، العدد الأول، كلية التجارة، جامعة عين شمس ص ص ١- ٥٧
- ٣) السديري، فهد سلطان. (٢٠١٩). "الإفصاح عن رأس المال البشري باستخدام محاسبة الموارد البشرية في قطاع الاتصالات بالمملكة العربية السعودية: دراسة استكشافية" مجلة المحاسبة والمراجعة لاتحاد الجامعات العربية، العدد الأول، جامعة بني سويف، ص ص ١- ٦٠ .
- ٤) إبراهيم، محمد الشحات. (٢٠٢٠)، "الانعكاسات المحاسبية الناتجة عن تحويل الأندية الرياضية لكرة القدم المصرية إلي شركات مساهمة وأثرها علي الاقتصاد القومي. إطار استراتيجي مقترح"، رسالة ماجستير غير منشوره كلية التجارة جامعة قناة السويس.
- ٥) يوسف، هاني جمال. (٢٠١٧). "إدارة رأس المال الفكري وأثره علي تحقيق الميزة التنافسية بالمنشآت الرياضية بمحافظة المنيا"، مجلة اسبوط للعلوم وفنون التربية الرياضية، العدد ٤٤، ص ص ٣-٤٣٩
- ٦) مؤمن، شريف محمد لطفي. (٢٠١٤). " المحاسبة عن الموارد البشرية كاستثمارات تجارية بهدف تدعيم المحتوى المعلوماتي للقوائم المالية في ظل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٥، مجلة البحوث المالية والتجارية، كلية التجارة. جامعة بورسعيد، العدد ٣، ص ص (١٠٢-١٨٥)
- ٧) سعودي، سامح محمد لطفي محمد. (٢٠١٤). " دور الإفصاح الاختياري عن الموارد البشرية في تحقيق الميزة التنافسية لشركات الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات المصرية: دراسة استطلاعية"، مجلة الفكر المحاسبي، كلية التجارة، جامعة عين شمس، العدد ٣، ص ص (١٠٢-١٨٥)
- ٨) عبد الحليم، أحمد حامد محمود (٢٠١٩) " قياس أثر الإفصاح المحاسبي عن رأس المال الفكري علي جودة التقارير المالية وقيمة الشركة دراسة تطبيقية -علي الشركات السعودية"، مجلة المحاسبة والمراجعة لاتحاد الجامعات العربية، العدد الثاني، جامعة بني سويف ص ص ١-٣٧

ثانياً المراجع الأجنبية:

- 1) Amelio,S.,(2016),"Impairment test in the football team financial reports",19th International Conference Enterprise and Competitive Environment, ECE, Brno, Czech Republic, pp105-114:available online at www.sciencedirect.com.
- 2) Bogdan,V.,&Tudor,O.,(2014)" Accounting For Soccer Players Capitalization Paradigm vs Expenditure", Faculty of Economics and Business Administration, Babes-Bolyai University, Cluj-Napoca, Romania ,pp.(1647:1654) :available online at www.sciencedirect.com.
- 3) Dahlback.O& lind.E.(2016)."Transparency in European Football aStudy of Financial Disclousur Transparency from a Supporter Perspective,"Master in Accounting, Jonkoping University, pp.1-53: available online at: <http://hj.diva-portal.org>.
- 4) Gelmini.L.(2014). "Le società di calcio professionistiche nella prospettiva dell'economia d'azienda: modelli dibilancio e valore economic", Milano, Giuffrè, , pp. 147-148.
- 5) Francisco. J.& Martin. L.(2011)." Deficits of accounting in the valuation of rights to exploit the performance of professional players in football clubs. A case study" , J Manag Control ,pp.335:357: Available online at [www.Springer Verlag.com](http://www.SpringerVerlag.com)
- 6) Gabriele Gravina, Il bilancio d'esercizio e l'analisi delle performance nelle società di calcio professionistiche:esperienza nazionale e internazionale, Milano, Franco Angeli, 2011, pp. 28-30.
- 7) Patrizia,G.,Amelio.S.,Papagiannis.,F.,Madlina.E.,(2019) "Financial Reporting in European Football Teams: A Disclosure Analysis of Player Registrations

"International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences Vol. 9, No.4, October 2019, pp. 182–206.

8) Quansah.T. , Bernd.F, Markus .L, Kieran. M. (2020)," The impact of the coronavirus outbreak (COVID-19) on player salaries, transfer fees, and net transfer expenses in the English Premier League", working paper, University of Lausanne,England.pp1-30.

9) Starita, D. (2019). "Accounting For Football Players under I.A.S/I.F.R.S Regulatory Frame Work "-an Analysis of Football clubs Fncial Statements" Master's Degree Department of Business and Management,pp.1-78 :-available at:[http:// tesi.luiss.it](http://tesi.luiss.it)