

**Galatasaray Sportif Sınai ve
Ticari Yatırımlar
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Ağustos 2021 Tarihi İtibarıyla
Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide TTK 376 Bilançosu ve
Dipnotları

Galatasaray Sportif Sınai ve Ticari Yatırımlar A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Ağustos 2021 Tarihi İtibarıyla

Ara Dönem Konsolide TTK 376 Finansal Durum Tablosu ve Dipnotları

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem
VARLIKLAR	31 Ağustos 2021
Dönen Varlıklar	499.937.700
Nakit ve Nakit Benzerleri	208.367.280
Finansal Yatırımlar	4.753.839
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>	4.753.839
Ticari Alacaklar	138.245.372
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	138.245.372
Diğer Alacaklar	55.284.689
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	45.109.557
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10.175.132
Stoklar	31.829.269
Peşin Ödenmiş Giderler	60.062.572
Diğer Dönen Varlıklar	1.394.679
Duran Varlıklar	3.427.173.014
Ticari Alacaklar	12.557.875
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	12.557.875
Diğer Alacaklar	1.528.542.200
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	1.528.343.585
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	198.615
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7.790.000
Maddi Duran Varlıklar	22.566.662
Kullanım Hakkı Varlıkları	18.686.840
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.618.252.906
Peşin Ödenmiş Giderler	209.769.852
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.039.167
Diğer Duran Varlıklar	5.967.512
TOPLAM VARLIKLAR	3.927.110.714

Galatasaray Sportif Sınai ve Ticari Yatırımlar A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Ağustos 2021 Tarihi İtibarıyla

Ara Dönem Konsolide TTK 376 Finansal Durum Tablosu ve Dipnotları

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem
KAYNAKLAR	31 Ağustos 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	680.954.845
Kısa Vadeli Borçlanmalar	--
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	91.809.091
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4.846.945
Ticari Borçlar	211.000.063
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>211.000.063</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	176.733.545
Diğer Borçlar	17.959.752
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>17.342.075</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>617.677</i>
Ertelenmiş Gelirler	115.401.305
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	2.083.259
Kısa Vadeli Karşılıklar	23.736.100
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>3.181.996</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>20.554.104</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	37.384.785
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.678.773.327
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.242.344.333
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	15.573.561
Ticari Borçlar	174.117.227
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>174.117.227</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Uzun Vadeli Borçlar	129.974.788
Ertelenmiş Gelirler	32.379.790
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.397.570
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>3.397.570</i>
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	80.986.058
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.359.728.172
ÖZKAYNAKLAR	567.382.542
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	567.547.885
Ödenmiş Sermaye	540.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	3.827.679
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1.283.007.195
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Farklar</i>	<i>(1.941.929)</i>
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)</i>	<i>1.284.949.124</i>
Paylara İlişkin Primler	437.030.587
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21.246.627
Geçmiş Yıllar Zararı	(1.754.526.533)
Net Dönem Karı/ (Zararı)	36.962.330
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(165.343)
TOPLAM KAYNAKLAR	3.927.110.714

Galatasaray Sportif Sınai ve Ticari Yatırımlar A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Ağustos 2021 Tarihi İtibarıyla

Ara Dönem Konsolide TTK 376 Finansal Durum Tablosu ve Dipnotları

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSUNUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

1.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK” veya “Kurul”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II. 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Galatasaray Sportif Sınai ve Ticari Yatırımlar A.Ş. (“Şirket” veya “Galatasaray Sportif”, bağlı ortaklıklarıyla birlikte “Grup”) 31 Ağustos 2021 tarihi itibarıyla üç aylık ara hesap dönemi özet konsolide finansal tablolarını 11 Ekim 2021 tarihinde KAP’ta açıklamıştır. Söz konusu finansal tablolar 31 Ağustos 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan TTK 376 Bilançosu’nun çerçevesini oluşturmaktadır.

Anonim şirket yönetim kurulunun, şirket sermayesinin kaybedilmesi veya şirketin borca batık olması hallerine ilişkin görev ve yetkileri Türk Ticaret Kanunu’nun 376 ile 377’inci maddelerinde düzenlenmiştir.

1.2 Türk Ticaret Kanunu’nun (TTK) 376.maddesinin ve SPK’nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı Kararında Belirtilen Hususlar

SPK’nın düzenlemeleri çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu’nun (TTK) 376. maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak SPK Karar Organı’nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 Sayılı Kararı’nda;

C- TTK’nın 376’ncı maddesinin üçüncü fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1) Kurul’un II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunan şirketler için;

i. İşletmenin devamlılığı esasına göre hazırlanacak ara bilanço olarak Kurul’un II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tabloların dikkate alınmasına,

ii. Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas olmak üzere hazırlanacak ara bilançonun (TTK 376 bilançosu) ise, Kurul’un II-14.1 Tebliği hükümlerine tabi olmaksızın ancak Kurul’un II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tablolar ile aynı tarihli olmak üzere borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben en çok 30 gün içerisinde tanzim edilmesine,

2) Kurul’un II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunmayan işletmeler için ise; borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben 30 gün içerisinde hem Kurul’un II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak devamlılık esasına göre hem de TTK 376 bilançosu tanzim edilmesine,

3) Devamlılık esasına uygun olarak hazırlanan finansal durum tablosu sermayenin tamamının kaybını gösteriyorken, TTK 376 bilançosu aktiflerin şirket alacaklılarının alacaklarını karşılaması durumunda, aksini açıkça ortaya koyan durumların ortaya konamaması halinde, TTK’nın 376’ncı maddesinin üçüncü fıkrasında öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,

4) TTK 376 bilançosunda yer alan duran varlıklardan gayrimenkul niteliğinde olanların Kurul’un yetkilendirdiği "Gayrimenkul Değerleme Şirketleri"nden biri tarafından, geri kalan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ise Kurul’un 17.07.2003 tarih ve 37/875 sayılı Kararında belirtilen şirketlerden biri tarafından Kurul’un değerlemeye ilişkin düzenlemeleri kapsamında değerlendirilme yapılmış olması gerektiği ve konuya ilişkin dipnotlarda değerlendirme yapılan duran varlığın cinsi, uygulanan değerlendirme metodolojisi ve değerlendirme yapan şirketin ticaret unvanı başta olmak üzere gerekli açıklamalara yer verilmesi gerektiğine,

5) TTK 376 bilançolarının, Kurul’un II-14.1 Tebliği hükümlerinden tümüyle bağımsız olduğu ve bunların yerine geçemeyeceğine ilişkin olarak alınacak bir yönetim kurulu kararı ile birlikte Kurul’un özel durumların açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri kapsamında kamuya duyurulması gerektiğine,

Galatasaray Sportif Sınai ve Ticari Yatırımlar A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Ağustos 2021 Tarihi İtibarıyla

Ara Dönem Konsolide TTK 376 Finansal Durum Tablosu ve Dipnotları

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1.2 Türk Ticaret Kanunu’nun (TTK) 376.maddesinin ve SPK’nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı Kararında Belirtilen Hususlar (Devamı)

6) Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak hazırlanan bilançolarda yer alan varlıkların değerlerinin Kurul’un II-14.1 Tebliği uyarınca düzenlenen finansal raporlama dönemleri itibarıyla gözden geçirilmesi; esas alınan aktiflerde satış, genel ekonomik durum, şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle değişme olmadığı ve değerlendirme sonucunda oluşan fon gelecek dönemlerde oluşan/oluşacak sermaye kaybını karşılamaya yeterli olduğu sürece, yeni bir TTK 376 kapsamında ara bilanço düzenlenmesi gerekmediğine; ancak varlıkların değerinde yeniden değerlemeyi gerektirecek önemli bir değişikliğin olmadığı ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak, periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla TTK 376 bilançosunun ilk yayımlandığı özel durum açıklamasının tarihinin de belirtildiği bir özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

7) Faaliyet konusu sportif faaliyetler veya söz konusu faaliyetlerden elde edilen gelirlerin yönetilmesi olan halka açık ortaklıkların, TTK 376 bilançosunda yer alan varlıklarını her durumda en çok 2 yıllık, diğer halka açık ortaklıkların ise 5 yıllık periyotlarla yeniden değerlemesini yaptırmalarının zorunlu olduğu ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

D- 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 136’ncı maddesi uyarınca banka ve sigorta şirketleri ile 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktöring ve Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca finansal kiralama, faktöring ve finansman şirketlerinin, TTK’nın 376’ncı maddesine ilişkin özel mevzuatlarında yer alan hükümleri uygulamaları, yukarıda yer verilen TTK’nın 376’ncı maddesine ilişkin olarak öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi hükmünde olup, konuya ilişkin olarak kamuya yapılacak açıklamalar hususunda bu Karara tabi olduklarına,

E- TTK’nın 376’ncı maddesi kapsamında yapılan/yapılacak işlemlerin yönetim kurulunun veya yerine geçecek müessesenin sorumluluğunda olduğuna karar verilmiştir.

2. ÖZKAYNAKLAR

Şirket tarafından SPK’nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı kararında belirtilen esaslar uyarınca yapılan;

Galatasaray Sportif maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilen profesyonel futbolcu lisans bedellerinin değer tespiti için 31 Mayıs 2020 tarihi itibarıyla SPK Değerleme Hizmetleri Lisansına sahip SGD Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.’ye değer tespiti çalışması yaptırmıştır. Söz konusu değerlendirme raporunda maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilen profesyonel futbolcu lisans sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri 417.323.140 TL (46.670.000 Avro) olarak tespit edilmiştir.

Avro bazında bulunan futbolcu bonservis haklarının değerleri, 31 Ağustos 2021 tarihinde geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru (9,8481) üzerinden TL’ye çevrilmiştir. Bu şekilde bulunan futbolcu lisans bedellerinin gerçeğe uygun değeri 388.164.854 TL (39.410.000 Avro) olarak belirlenmiştir.1 Haziran 2021’den sonra Galatasaray Sportif maddi olmayan duran varlıkları altında yeni futbolcu alımı ile 271.865.101 TL bakiye aktifleştirmiştir.

Galatasaray Sportif Sınai ve Ticari Yatırımlar A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Ağustos 2021 Tarihi İtibarıyla

Ara Dönem Konsolide TTK 376 Finansal Durum Tablosu ve Dipnotları

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Ayrıca, Galatasaray Sportif, 31 Mayıs 2020 tarihi itibarıyla lisans ile doğrudan bağlantılı olan sponsorluk, isim hakkı ve reklam gelirlerinden elde edeceği nakit akışlarının değerini SGD Bağımsız Denetim Hizmetleri’ye tespit ettirmiştir. Söz konusu değerlendirme raporunda Şirket’in taraf olduğu Lisans Sözleşmesi çerçevesinde 2029-2030 dönemi sonuna kadar tahmin edilen ve sözleşme kapsamındaki lisans ile doğrudan bağlantılı olan sponsorluk, isim hakkı ve reklam gelirlerinden elde edeceği Avro bazlı nakit akışlarının %23,09 indirgeme oranı ile bugünkü değeri kötü senaryo 958.222.951 TL (97.287.444 Avro) ve iyi senaryo 1.132.875.004 TL (115.019.697 Avro) olarak tespit edilmiştir.

Borca batık olma çalışmasında kötü senaryo olan 97.287.444 Avro tutarı 31 Ağustos 2021 tarihinde geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru (9,8494) üzerinden TL’ye çevrilmiştir.

A) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Varlık Cinsi	Net Kayıtlı Değer	Makul Değer	Özkaynaklara İlave Edilen Makul Değer Farkı
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	61.438.681	388.164.854	326.726.173
Aktifleştirilen tutar	271.865.101	271.865.101	--
Lisans Sözleşmeleri	--	958.222.951	958.222.951
Toplam	333.303.782	1.346.387.805	1.284.949.124

B) ÖZKAYNAK MUTABAKATI

31 Ağustos 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesi ve özkaynaklarının durumu aşağıdaki gibidir:

	31 Ağustos 2021
Sermaye	540.000.000
Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler	565.074.306
Özkaynaklar	(717.566.582)

Grup’un konsolide finansal tablolarının 31 Ağustos 2021 tarihi itibarıyla TTK’nın 376. maddesi karşısındaki durumu ise aşağıdaki gibidir:

	31 Ağustos 2021
Özkaynaklar	(717.566.582)
Artı: Değerleme raporu sonucuna göre oluşan fon	1.284.949.124
<i>Lisans Sözleşmeleri</i>	958.222.951
<i>Maddi olmayan duran varlıklar değerlendirme farkları</i>	326.726.173
Değerleme Raporu Sonucuna Göre Ulaşılan Özkaynaklar	567.382.542

Sonuç olarak, Şirket varlıklarının yeniden değerlendirilmesi sonucunda oluşan pozitif fark nedeniyle TTK’nın 376. maddesinde öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek olmadığı görülmektedir.