

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

31 Ağustos 2023 Tarihi İtibarıyla
Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait
Konsolide TTK 376 Bilançosu ve
Dipnotları

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

31 Ağustos 2023 Tarihi İtibarıyla

Konsolide TTK 376 Finansal Durum Tablosu ve Dipnotları

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

	Cari Dönem
VARLIKLAR	31 Ağustos 2023
Dönen Varlıklar	3.972.979.150
Nakit ve Nakit Benzerleri	771.900.491
Finansal Yatırımlar	7.244.125
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>	7.244.125
Ticari Alacaklar	1.443.465.670
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	1.443.465.670
Diğer Alacaklar	1.237.006.966
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	1.230.282.800
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6.724.166
Stoklar	141.489.898
Peşin Ödenmiş Giderler	347.408.825
Diğer Dönen Varlıklar	24.463.175
Duran Varlıklar	7.936.519.903
Ticari Alacaklar	24.122.085
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	24.122.085
Diğer Alacaklar	1.952.253.504
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	1.951.033.109
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	1.220.395
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	42.705.000
Maddi Duran Varlıklar	36.731.259
Kullanım Hakkı Varlıkları	11.444.876
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.648.291.406
Peşin Ödenmiş Giderler	210.108.104
Ertelenmiş Vergi Varlığı	5.804.180
Diğer Duran Varlıklar	5.059.489
TOPLAM VARLIKLAR	11.909.499.053

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

31 Ağustos 2023 Tarihi İtibarıyla

Konsolide TTK 376 Finansal Durum Tablosu ve Dipnotları

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

	Cari Dönem
KAYNAKLAR	31 Ağustos 2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.907.614.727
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.154.552.177
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	315.936.920
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6.045.063
Ticari Borçlar	1.935.279.127
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>1.935.279.127</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	504.197.766
Diğer Borçlar	653.698.333
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>623.143.723</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>30.554.610</i>
Ertelenmiş Gelirler	1.080.065.625
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	608.357
Kısa Vadeli Karşılıklar	31.629.876
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>17.375.877</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>14.253.999</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	225.601.483
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.685.217.797
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.334.102.447
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	11.147.573
Ticari Borçlar	694.423.436
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>694.423.436</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Uzun Vadeli Borçlar	545.924.110
Ertelenmiş Gelirler	21.717.127
Uzun Vadeli Karşılıklar	10.400.872
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>10.400.872</i>
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	67.502.232
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	9.592.832.524
ÖZKAYNAKLAR	2.316.666.529
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2.317.014.918
Ödenmiş Sermaye	540.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	3.827.679
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	4.108.505.305
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Farklar</i>	<i>(12.182.907)</i>
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)</i>	<i>4.120.688.212</i>
Paylara İlişkin Primler	628.854.245
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22.614.102
Geçmiş Yıllar Zararı	(3.085.685.574)
Net Dönem Karı/ (Zararı)	98.899.161
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(348.389)
TOPLAM KAYNAKLAR	11.909.499.053

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

31 Ağustos 2023 Tarihi İtibarıyla

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 (“KGGK”) 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 2023 tarihi itibarıyla üç aylık hesap dönemi konsolide finansal tablolarını 10 Ekim 2023 tarihinde KAP’ta açıklamıştır. Söz konusu finansal tablolar 31 Ağustos 2023 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’nci 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 2023 Tarihi İtibarıyla

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 2022 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 1.710.107.566 TL (97.330.000 Avro) olarak tespit edilmiştir.

Avro bazında bulunan futbolcu bonservis haklarının değerleri, 31 Ağustos 2023 tarihinde geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru (28,7308) üzerinden TL’ye çevrilmiştir. Bu şekilde bulunan futbolcu lisans bedellerinin gerçeğe uygun değeri 1.928.411.296 TL (67.120.000 Avro) olarak belirlenmiştir. 1 Haziran 2022’den sonra Galatasaray Sportif maddi olmayan duran varlıkları altında yeni futbolcu alımı ile 741.406.715 TL bakiye aktifleştirmiştir.

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

31 Ağustos 2023 Tarihi İtibarıyla

Konsolide TTK 376 Finansal Durum Tablosu ve Dipnotları

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

2. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Ayrıca, Galatasaray Sportif, 31 Mayıs 2022 tarihi itibarıyla lisans ile doğrudan bağlantılı olan sponsorluk, isim hakkı ve reklam gelirlerinden elde edeceği nakit akışlarının değerini SGD Bağımsız Denetim Hizmetleri’ne 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 %42,96 indirgeme oranı ile bugünkü değeri kötü senaryo 2.978.473.395 TL (103.668.307 Avro) ve iyi senaryo 3.471.656.382 TL (120.833.965 Avro) olarak tespit edilmiştir.

Borca batık olma çalışmasında kötü senaryo olan 103.668.307 Avro tutarı 31 Mayıs 2023 tarihinde geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru (28,7308) 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	786.196.479	1.928.411.296	1.142.214.817
Aktifleştirilen tutar	741.406.715	741.406.715	--
Lisans Sözleşmeleri	--	2.978.473.395	2.978.473.395
Toplam	1.527.603.194	5.648.291.406	4.120.688.212

B) ÖZKAYNAK MUTABAKATI

31 Ağustos 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesi ve özkaynaklarının durumu aşağıdaki gibidir:

	31 Ağustos 2023
Sermaye	540.000.000
Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler	566.441.781
Özkaynaklar	(1.804.021.683)
Grup’un konsolide finansal tablolarının 31 Ağustos 2023 tarihi itibarıyla TTK’nın 376. maddesi karşısındaki durumu ise aşağıdaki gibidir:	
	31 Ağustos 2023
Özkaynaklar	(1.804.021.683)
Artı: Değerleme raporu sonucuna göre oluşan fon	4.120.688.212
<i>Lisans Sözleşmeleri</i>	2.978.473.395
<i>Maddi olmayan duran varlıklar değerlendirme farkları</i>	1.142.214.817
Değerleme Raporu Sonucuna Göre Ulaşılan Özkaynaklar	2.316.666.529

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