Galatasaray Sportif Sınai ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mayıs 2023 Tarihi İtibarıyla
Sona Eren On İki Aylık Hesap Dönemine Ait
Konsolide TTK 376 Bilançosu ve
Dipnotları

	Cari Dönem
VARLIKLAR	**31 Mayıs 2023**
Dönen Varlıklar	**1.980.157.969**
Nakit ve Nakit Benzerleri	137.102.161
Finansal Yatırımlar	1.856.687
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	*1.856.687*
Ticari Alacaklar	374.854.562
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*374.854.562*
Diğer Alacaklar	1.231.566.346
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*1.225.289.401*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*6.276.945*
Stoklar	124.521.023
Peşin Ödenmiş Giderler	83.915.181
Diğer Dönen Varlıklar	26.342.009
Duran Varlıklar	**7.170.630.244**
Ticari Alacaklar	18.434.816
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*18.434.816*
Diğer Alacaklar	2.174.366.260
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2.173.204.701
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*1.161.559*
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	42.705.000
Maddi Duran Varlıklar	25.898.584
Kullanım Hakkı Varlıkları	13.012.398
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.664.898.068
Peşin Ödenmiş Giderler	220.946.173
Ertelenmiş Vergi Varlığı	5.407.008
Diğer Duran Varlıklar	4.961.937
TOPLAM VARLIKLAR	**9.150.788.213**

	Cari Dönem
KAYNAKLAR	**31 Mayıs 2023**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**4.495.616.114**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.126.221.320
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	306.187.834
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6.793.251
Ticari Borçlar	916.187.049
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*916.187.049*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	955.961.021
Diğer Borçlar	164.723.908
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*158.860.178*
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*5.863.730*
Ertelenmiş Gelirler	658.161.021
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	5.692.839
Kısa Vadeli Karşılıklar	73.206.751
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*9.467.958*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*63.738.793*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	282.481.120
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**3.037.806.469**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.381.923.487
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	12.426.156
Ticari Borçlar	406.272.269
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*406.272.269*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Uzun Vadeli Borçlar	90.325.641
Ertelenmiş Gelirler	22.187.114
Uzun Vadeli Karşılıklar	8.444.987
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıkları	*8.444.987*
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	116.226.815
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**7.533.422.583**
ÖZKAYNAKLAR	**1.617.365.630**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**1.617.626.985**
Ödenmiş Sermaye	540.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	3.827.679
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	3.699.840.191
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Farklar	(12.819.150)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	*3.712.659.341*
Paylara İlişkin Primler	437.030.587
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21.246.627
Geçmiş Yıllar Zararı	(2.132.012.212)
Net Dönem Karı/ (Zararı)	(952.305.887)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	**(261.355)**
TOPLAM KAYNAKLAR	**9.150.788.213**

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 Mayıs 2023 tarihi itibarıyla on iki aylık hesap dönemi konsolide finansal tablolarını 25 Temmuz 2023 tarihinde KAP'ta açıklamıştır. Söz konusu finansal tablolar 31 Mayıs 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 değerleme yapılmış olması gerektiği ve konuya ilişkin dipnotlarda değerlemesi yapılan duran varlığın cinsi, uygulanan değerleme metodolojisi ve değerleme 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,

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 itibariyle gözden geçirilmesi; esas alınan aktiflerde satış, genel ekonomik durum, şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle değişme olmadığı ve değerleme 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 değerleme 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 değerleme 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 değerleme 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 Mayıs 2023 tarihinde geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru (21.7607) üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Bu şekilde bulunan futbolcu lisans bedellerinin gerçeğe uygun değeri 1.460.578.184 TL (67.120.000 Avro) olarak belirlenmiştir. 1 Haziran 2022'den sonra Galatasaray Sportif maddi olmayan duran varlıkları altında yeni futbolcu alımı ile 948.424.956 TL bakiye aktifleştirmiştir.

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 değerleme 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 2.225.894.928 TL (103.668.307 Avro) ve iyi senaryo 2.629.431.662 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 (21,7607) 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	3.813.771	1.460.578.184	1.456.764.413
Aktifleşirilen tutar	948.424.956	948.424.956	--
Lisans Sözleşmeleri	--	2.255.894.928	2.255.894.928
Toplam	**952.238.727**	**4.664.898.068**	**3.712.659.341**

B) ÖZKAYNAK MUTABAKATI

31 Mayıs 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi ve özkaynaklarının durumu aşağıdaki gibidir:

	31 Mayıs 2023
Sermaye	540.000.000
Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler	565.074.306
Özkaynaklar	(2.095.293.711)

Grup'un konsolide finansal tablolarının 31 Mayıs 2023 tarihi itibarıyla TTK'nın 376. maddesi karşısındaki durumu ise aşağıdaki gibidir:

	31 Mayıs 2023
Özkaynaklar	(2.095.293.711)
Artı: Değerleme raporu sonucuna göre oluşan fon	3.712.659.341
Lisans Sözleşmeleri	*2.255.894.928*
Maddi olmayan duran varlıklar değerleme farkları	*1.456.764.413*
Değerleme Raporu Sonucuna Göre Ulaşılan Özkaynaklar	**1.617.365.630**

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