

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle
Mali Tablolar ve
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu**

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER

	Sayfa

Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu	1
Bilanço	2 - 3
Gelir Tablosu	4
Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	5 - 32

**1 OCAK-30 HAZİRAN 2005
ARA DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu Üyelerine :

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosunu ve bu tarihte sona eren ara döneme ait gelir tablosunu SPK tarafından yayımlanan sınırlı denetim ilke ve kurallarına göre incelemiş bulunuyoruz. Ara bilanço ve gelir tablosu üzerinde yaptığımız çalışma, yıllık mali tablolara ilişkin olarak genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına göre yapılan incelemeye oranla sınırlı tutulmuştur. İncelememiz esas olarak, ara bilanço ve gelir tablosunun hazırlanışındaki sistemi anlamaya yönelik olarak, analitik inceleme, bilgi toplama ve sınırlı denetim ilke ve kurallarının gerektirdiği çeşitli sınırlı denetim tekniklerinin uygulanmasından oluşmuştur. Bu nedenle raporumuzun, yıllık bağımsız denetim raporlarından farklı olarak değerlendirilmesi gerekmektedir.

Bu çerçevede, yukarıda birinci paragrafta belirtilen ara döneme ait mali tablolarda, Not 3'te açıklanan, şerefiyeye ilişkin muhasebe politikası değişikliği haricinde bir önceki yılın aynı ara dönemi ile tutarlı bir şekilde uygulanan, SPK tarafından yayımlanmış muhasebe standartlarına (Not 2 ve 3) ve ara mali tabloların hazırlanmasına ilişkin ilke ve kurallara uymayan önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Güney Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
An Affiliated Firm of Ernst & Young International

Müşfik Cantekinler, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

22 Temmuz 2005
İstanbul, Türkiye

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle****BİLANÇO****(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))**

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2005	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2004
Cari / Dönen Varlıklar		24,753,853	26,355,251
Hazır Değerler	4	3,512,061	3,166,899
Menkul Kıymetler (net)	5	321,980	299,765
Ticari Alacaklar (net)	7	613,779	626,473
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	19,004,135	21,464,083
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	85	101
Diğer Alacaklar (net)	10	736,681	186,304
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	-	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	565,132	611,626
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		11,958,022	12,836,604
Ticari Alacaklar (net)	7	-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	10,862,700	11,309,809
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	-	-
Finansal Varlıklar (net)	16	843,976	843,975
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	-	383,231
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	-	-
Maddi Varlıklar (net)	19	179,881	206,599
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	71,465	91,997
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	-	993
TOPLAM VARLIKLAR		36,711,875	39,191,855

Sayfa 5 ile 32 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle****BİLANÇO****(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2005	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2004
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		13,860,211	15,666,425
Finansal Borçlar (net)	6	17,732	13,285
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	11,893,761	13,681,083
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	636,798	1,157,048
İlişkili Tarafalara Borçlar (net)	9	130,585	159,358
Alınan Avanslar	21	1,152,496	626,492
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	-	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	28,839	29,159
Uzun Vadeli Yükümlülükler		780,985	949,450
Finansal Borçlar (net)	6	694,631	607,435
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	-	263,118
İlişkili Tarafalara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	86,354	78,897
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR		-	-
ÖZSERMAYE		22,070,679	22,575,980
Sermaye	1, 24	17,000,000	17,000,000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi		-	-
Sermaye Yedekleri	1, 25	4,717,769	4,717,769
Hisse Senetleri İhraç Primleri		252	252
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		-	-
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		4,717,517	4,717,517
Kar Yedekleri	26, 27	858,211	-
Yasal Yedekler		-	-
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		858,211	-
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Net Dönem Karı/Zararı		(505,301)	858,211
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	26, 27	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		36,711,875	39,191,855

Sayfa 5 ile 32 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait GELİR TABLOSU (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak 2005 – 30 Haziran 2005	1 Ocak 2004 – 30 Haziran 2004	1 Nisan 2005 – 30 Haziran 2005	1 Nisan 2004 – 30 Haziran 2004
Esas Faaliyet Gelirleri					
Satış Gelirleri (net)	35	1,937,076	2,526,043	1,081,364	1,246,850
Satışların Maliyeti (-)		-	-	-	-
Hizmet Gelirleri (net)		-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer (Giderler)/Gelirler/faiz+temettü+kira (net)	35	(2,034,557)	2,145,413	(1,756,025)	5,390,328
Brüt Esas Faaliyet (Zararı)/Karı		(97,481)	4,671,456	(674,661)	6,637,178
Faaliyet Giderleri (-)	36	(1,549,888)	(1,618,848)	(761,828)	(781,055)
Net Esas Faaliyet (Zararı)/Karı		(1,647,369)	3,052,608	(1,436,489)	5,856,123
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	37	1,109,116	1,873,585	529,186	482,975
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	37	(438,314)	(146,842)	(416,988)	(63,809)
Finansman Giderleri, net	38	471,266	(1,448,403)	527,682	(3,206,448)
Faaliyet (Zararı)/Karı		(505,301)	3,330,948	(796,609)	3,068,841
Net Parasal Pozisyon Karı/Zararı	39	-	(1,742,429)	-	(347,752)
Ana Ortaklık Dışı (Zararı)/Karı		-	-	-	-
Vergi Öncesi (Zarar)/Kar		(505,301)	1,588,519	(796,609)	2,721,089
Vergiler		-	-	-	359,324
Net Dönem (Zararı)/Karı		(505,301)	1,588,519	(796,609)	3,080,413
Hisse Başına (Zarar)/Kar (Yeni Kuruş)	41	(0.003)	0.009		

Sayfa 5 ile 32 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle

MALİ TABLO DİPNOTLARI

(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi (Tekstil Finansal Kiralama veya Şirket) 1992'de 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu hükümleri çerçevesinde Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan izni takiben, Türkiye'de faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Şirket'in hisselerinin bir bölümü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda 20 Şubat 1995'den beri işlem görmektedir. Şirket'in kayıtlı adresi, Aydınevler Mahallesi, İnönü Caddesi, Gökçe Sokak, GSD Binası, No:14 Küçükyalı, İstanbul / Türkiye'dir.

Şirketin Faaliyet Alanları

Şirket her türlü finansal kiralama faaliyetinde bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle yasal ödenmiş sermayesinin ortaklar bazında dökümü ve hisse oranları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	30 Haziran 2005		31 Aralık 2004	
	Tarihsel Tutar	%	Tarihsel Tutar	%
GSD Holding A.Ş.	9,256,696	54.45	9,256,696	54.45
Halka arz	7,741,418	45.54	7,741,418	45.54
Diğer	1,886	0.01	1,886	0.01
	17,000,000	100.00	17,000,000	100.00
Yeniden ifade etme etkisi	4,717,517		4,717,517	
	21,717,517		21,717,517	

Her ortağın sahip olduğu hisse oranında oy hakkı vardır. Ancak A, B ve D grubu hissedarlar yönetim kurulu seçmede ve ayrıca A ve B grubu hissedarlar denetçi seçiminde imtiyaz sahibidir.

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde çalışan ortalama personel sayısı kategorilerine göre aşağıdaki tablodaki gibidir:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Üst düzey personel	4	4
Orta düzey personel	7	7
Memur personel	8	8
Toplam	19	19

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Mali Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin (Şirket) mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (SPK Muhasebe Standartları) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 25 Sayılı "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"nde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayımlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (IASC) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartları uygulanıldığında da, SPK Muhasebe Standartları'na uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle mali tabloları, yukarıda bahsedildiği üzere SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde hazırlanmıştır. Mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Türkiye'de süregelen yüksek enflasyon dönemi sonucunda, Türk Lirası'nda (TL) artan sayı haneleri ile birlikte, işlemlerin ifade ve kayıt edilmesi sırasında güçlükler ortaya çıkmıştır. 31 Ocak 2004 tarihinde yürürlüğe giren yeni bir yasa ile Yeni Türk Lirası (YTL), Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi olarak belirlenmiş ve 1,000,000 TL, 1 YTL'ye eşit olmak üzere TL'nin dolaşımından tamamen kalkmasına kadar geçecek süre için sabitlenmiştir. Bu nedenle, 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle Şirket'in mali tabloları ve geçmiş dönem karşılaştırmalı bakiyeleri kolaylık sağlamak amacıyla 1,000,000 TL / YTL = 1,00 oranı kullanılarak YTL olarak sunulmuştur.

Şirket, 31 Aralık 2004 ve önceki dönemler için muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmuştur. 31 Ocak 2004 tarihinde yürürlüğe giren yasa ile Şirket 1 Ocak 2005'den itibaren yasal mali tablolarını Yeni Türk Lirası (YTL) olarak tutmaya başlamıştır. Mali tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Yeni Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, SPK Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler genel olarak Yeni Türk Lirasının alım gücündeki değişikliklerin mali tablolara yansıtılması (30 Haziran 2004 tarihli mali tabloların 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle Yeni Türk Lirası'nın alım gücü cinsinden ifade edilmesi), ertelenmiş vergiler, kıdem tazminatı, finansal kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesi ve şerefiyenin muhasebeleştirilmesinden oluşmaktadır. Mali tablolar maliyet bedelleri üzerinden yansıtılmıştır.

Şirket 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle gerekli olan bütün standartları uygulamıştır. Hiçbir standart geçerli olduğu tarihten önce uygulanmamıştır.

İşlevsel ve Raporlama Para birimi

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi YTL'dir.

Devlet İstatistik Enstitüsü'nün yayınladığı ülke geneli toptan eşya fiyat endeksine göre 31 Aralık 2004 itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon %69.7, yıllık enflasyon oranı ise %13.8'dir. 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon oranı %55.7, yıllık enflasyon oranı ise %8.7 olarak gerçekleşmiştir. Buna bağlı olarak SPK'nın 17 Mart 2005 tarihli 7642 no'lu duyurusuna istinaden söz konusu yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, mali tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

31 Aralık 2004 tarihi itibariyle, YTL'nin genel satın alma gücünde oluşan değişikliklerin mali tablolar üzerindeki etkisinin giderilmesi UMS 29 uyarınca yapılmıştır (Hiperenfilyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama). UMS 29'a göre, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimiyle hazırlanan ve karşılaştırma amacıyla sunulan 30 Haziran 2004 dönemine ait mali tablolar 31 Aralık 2004 tarihinde geçerli endeksle düzeltilmek sureti ile ifade edilmektedir. 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle son üç yıllık döneme ilişkin endeks ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarihler	Endeks	Dönüşüm Faktörleri
31 Aralık 2002	6,478.8	1.297
31 Aralık 2003	7,382.1	1.138
30 Haziran 2004	7,982.7	1.053
31 Aralık 2004	8,403.8	1.000

Yukarıda belirtilen yeniden ifade etme işleminin esasları aşağıdaki gibidir:

- Karşılaştırma amacıyla sunulmuş olan 30 Haziran 2004 tarihli mali tablolar, 1 Ocak 2005'ten itibaren yeniden ifade edilme işlemine son verilmesi sebebiyle, 31 Aralık 2004 tarihindeki geçerli ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmiştir.
- 30 Haziran 2005 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.
- 30 Haziran 2004 tarihli bilançoda cari olan ölçüm biriminden taşınmayan, parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil diğer özkaynaklar kalemleri, ilgili dönüştürme faktörleri kullanılarak öncelikle 30 Haziran 2004 tarihinde geçerli olan ölçüm biriminden ifade edilmiş daha sonra 31 Aralık 2004 tarihinde geçerli olan ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmişlerdir.
- Enflasyonun genel olarak Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkisi 30 Haziran 2004 tarihinde sona eren ara döneme ait gelir tablosunda parasal kar veya zarar olarak yansıtılmıştır.
- 31 Aralık 2004 tarihine kadar yeniden ifade edilen maddi ve maddi olmayan varlıkların brüt defter değerleri ve 1 Ocak 2005'den sonra yapılan girişlerin nominal değerlerinin toplamı üzerinden hesaplanan amortisman ve itfa giderleri ve bu varlıkların satışından kaynaklanan kar/zarar tutarları dışında 30 Haziran 2005 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosu hesapları tarihsel değerlerden, 30 Haziran 2004 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosu hesapları ise ilgili ay sonu dönüşüm faktörleri ile yeniden ifade edilmiş tutarların 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle yeniden ifade edilmesi ile sunulmuştur.

Bilanço ve gelir tablosu kalemlerinin genel bir fiyat endeksi ve dönüşüm faktörleri ile yeniden ifade edilmesi, Şirket'in bilançolarda belirtilen tutarlarda varlıkları gerçekleştirebileceği ve yükümlülükleri yerine getireceği anlamına gelmemektedir. Aynı şekilde, Şirket'in mali tablolarda belirtilen tutarlarda özkaynakları hissedarlarına sağlayacağı anlamına da gelmemektedir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yabancı Para Çevrimi

Yabancı para işlemler işlemin yapıldığı dönemdeki kur ile değerlemeye tabi tutularak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihindeki kur ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Oluşan tüm kur farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibariyle parasal aktiflerini yabancı para değerlemesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	EUR / YTL	USD / YTL
30 Haziran 2004	1.8069	1.4859
31 Aralık 2004	1.8268	1.3421
30 Haziran 2005	1.6167	1.3413

Şirket'in dönem sonları itibariyle parasal pasiflerini yabancı para değerlemesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	EUR / YTL	USD / YTL
30 Haziran 2004	1,8156	1.4931
31 Aralık 2004	1.8356	1.3486
30 Haziran 2005	1.6245	1.3478

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve sözkonusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir. Şirket, kredi alımında ödeyip borçlanma süresi boyunca giderleştirdiği komisyonları borçlanma tutarından netleştirmiştir.

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Tahminlerin Kullanılması

Mali tabloların SPK'ya göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibariyle vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyebilecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Tüm gelir ve gider kalemleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasadaki nakit ile üç ay veya daha kısa vadeli banka mevduatlarını ve nakde dönüştürülebilir, likiditesi yüksek diğer kısa vadeli yatırımları içermektedir.

Finansal Kiralama İşlemleri (Kiralayan Olarak)

Şirket finansal kiralamaya konu olan aktif bu işleme konu olan yatırıma eşit değerde bir alacak olarak göstermektedir. Finansal gelir net yatırım üzerinden sabit dönemsel getiri sağlayacak şekilde yansıtılır.

Menkul Kıymetler

Menkul Kıymetler ilk edinildikleri tarihte, alım sırasında ortaya çıkan diğer masrafları da içerecek şekilde elde etme maliyetleri ile değerlendirilmektedirler. Şirket'in menkul kıymetler portföyü yatırım fonlarından oluşmaktadır.

Menkul kıymetler alımı takiben rayiç değerleriyle taşınırlar. Rayiç değere getirme esnasında oluşan kar veya zarar gelir tablosuna yansıtılır. Rayiç değer, bilanço tarihi itibariyle Borsa'da kote edilen kapanış piyasa alış fiyatlarıyla belirlenir.

Finansal Kiralama Alacakları Karşılığı

Şirket, işletme kaynaklı alacaklarını değerlendirerek, tahsil edemeyeceğine inandığı alacaklar sebebiyle maruz kalacağı zararlar için karşılık tahmininde bulunur. Eğer Şirket sözleşme şartlarına uygun olarak bütün alacaklarını vadelerinde tahsil edemeyeceğini öngörüyorsa, bu alacaklar tahsil imkanı sınırlı hale gelmiş (kayba uğramış) olarak kabul edilir. Kaybın tutarı, alacağın taşınan değeri ile gelecekteki nakit akımlarının, alacağın etkin faiz oranı ile iskonto edilmesi neticesinde bulunan değeri arasındaki farktır. Kayba uğrama ve tahsil edilememe tek başına önemli olan finansal kiralama ve kira alacakları için tek tek veya benzer alacak grupları dikkate alınarak portföy bazında belirlenir ve ölçülür. Eğer değer düşüklüğü karşılıkları sonradan gerçekleşen bir olay sebebiyle azalır serbest kalan karşılık miktarı şüpheli alacak karşılığı gideri hesabına kaydedilir. Serbest kalan karşılık gelir olarak nitelendirilir.

Alacağın taşınan değeri, değer düşüklüğü karşılığı hesabı kullanılarak tahmin edilen tahsil edilebilir tutarına indirgenmektedir. Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da alacaktan vazgeçilmesi durumunda gerçekleşmektedir. Aktiften silinen tutar daha önce ayrılmış olan karşılıktan ve alacağın anaparasından düşülerek kaydedilir. Daha önce aktiften silinmiş olan alacaklarla ilgili tahsilatlar gelir kaydedilir.

Şirket Yönetimi, portföy bazında üçüncü şahıslarla yapılan finansal kiralama için genel olarak ayrılan %1.5 karşılığın gelecekte, potansiyel veya şu anda öngörülmeyen tahsil edilemeyecek kira alacaklarından kaynaklanabilecek muhtemel zararları karşılamak için yeterli olduğunu tahmin etmektedir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar indirgenmiş değerlerinden şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra taşınmaktadır. Ticari alacağın tahsilatının mümkün olmadığı durumlarda şüpheli ticari alacak karşılığı için tahmin yapılır.

Alınan Krediler

Alınan krediler ilk aşamada maliyet değerleri ile kayda alınır. İlk kayda alınmadan sonra, geri ödenmiş tutarlar düşülerek, tüm finansal yükümlülükler efektif getiri metodu ile iskonto edilmiş tutarlardan taşınmaktadır. İskonto edilmiş tutar anlaşmadaki tüm indirim ve primler dikkate alınarak hesaplanır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş amortisman ve değer düşüklükleri indirilerek yansıtılmıştır.

Normal amortisman metodu ile ilgili aktiflerin tahmini ekonomik ömürlerine tekabül eden oranlarla hesaplanmış amortisman aşağıdaki gibidir :

	Yıllar
Mobilya ve mefruşat	5
Ofis ekipmanları ve taşıt araçları	5
Özel maliyetler	5

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu göstergelerin bulunması ve taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Değer düşüklükleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şerefiye ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şerefiye, devir alınan ortaklığın elde etme maliyetiyle söz konusu ortaklığın net varlıklarının alım tarihindeki rayiç bedeli arasındaki farktır. 31 Aralık 2004 tarihine kadar, şerefiye maksimum tahmin edilen ekonomik ömrü olan 5 yıl üzerinden normal amortisman metoduna tabi tutulmak suretiyle kaydedilmekte olup, Şirket 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren şerefiyeyi, yine 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olan UFRS 3 “İş Birleşmeleri”nin öngördüğü üzere maliyetten taşıma ve her mali tablo döneminde değer düşüklüğü açısından inceleyerek, eğer varsa, değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle kaydetme politikasını benimsemiştir.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, normal amortisman metodu ile tahmin edilen ekonomik ömürleri olan 5 yıl içerisinde itfa edilmektedir. Maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar ilk elde edildikleri tarihte, alım sırasında ortaya çıkan diğer masrafları da içerecek şekilde elde etme maliyetleri ile değerlendirilmektedirler. Söz konusu finansal varlıklar, güvenilir rayiç değer tahmini yapılamadığı için elde etme maliyetinden eğer varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi ile mali tablolara yansıtılmıştır. Şirket'in satılmaya hazır finansal varlık portföyü bazı ilişkili kuruluşların hisse senetlerinden oluşmaktadır.

Finansal varlıklardan alınan temettüler, temettü gelirlerine kaydedilir.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise, satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş dönemlerde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri oluştuğu tarihte giderleştirilir.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkartılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartmaktadır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğün ortadan kalkması, iptal olması veya zaman aşımına uğraması durumunda kayıttan çıkartmaktadır.

Tüm finansal varlık alış ve satışları işlem tarihinde, bir başka deyişle Şirket'in alımı veya satımı gerçekleştireceğini taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Olağan alış ve satışlar, varlığın teslim süresinin genelde bir mevzuat veya piyasalardaki düzenlemelere göre belirlendiği alış ve satışlardır.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına basit kazanç net dönem karının dönem içindeki hisselerin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde, hisselerin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerlerin dönem başı itibariyle de geçerli olduğu kabul edilir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) mali tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan provizyondaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise mali tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise mali tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar tanımı, hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluş olarak verilmiştir. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar, Şirket yönetimi ve çalışanları da dahildir. İlişkili taraf işlemleri, bedel karşılığı düşünülmezsizin, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edilmesini içermektedir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri/(geliri) cari ve ertelenmiş vergi göz önüne alınarak net dönem karı ya da zararının belirlenmesinde kullanılan toplam bakiyeyi temsil etmektedir.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu ile aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile vergi hesabına baz olan tutarlar arasındaki geçici farklılıkların vergi etkisi dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, ertelenmiş vergi yükümlülüğünün doğduğu şerefiye üzerinden ayrılan itfa ve tükenme payları ile şirket birleşmesi dışında bir varlık veya yükümlülüğün ilk kayda alınması sırasında oluşan ve bilanço kar/zararı veya vergilendirilebilir kar etkisi olmayan işlemler haricinde, vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi alacağı, ertelenmiş vergi yükümlülüğünün doğduğu şerefiye üzerinden ayrılan itfa ve tükenme payları ile şirket birleşmesi dışında bir varlık veya yükümlülüğün ilk kayda alınması sırasında oluşan ve bilanço kar/zararı veya vergilendirilebilir karı etkisi olmayan işlemler haricinde, taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ve her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanır ve ancak bu birikmiş zararlar ve geçici farklar Şirket tarafından öngörülebilir gelecekte kullanılabilecek durumda ise kaydedilir.

Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacağı için karşılık ayırmaktadır.

Ertelenmiş gelir vergisi aktif ve pasifleri, ilgili aktifin gerçekleştiği veya yükümlülüğün ifa edileceği zamanlarda geçerli olacağı bilinen etkin vergi oranı üzerinden veya bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları baz alınarak hesaplanır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

- a) **Tanımlanmış Fayda Planları** : Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, mali tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını Projeksiyon Metodu kullanarak tahmini enflasyon oranlarını ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz almış ve bilanço tarihinde devlet tahvillerinin cari getiri oranı ile iskonto ederek mali tablolara yansıtılmıştır.

- b) **Tanımlanmış Katkı Planları** : Şirket, çalışanları adına Sosyal Sigortalar Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket'in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum'a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosu gösterimi için yapılan nakit ve nakit benzeri tanımlaması kasa ve bankadaki nakit ve yoldaki paralardan oluşmaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

4. HAZIR DEĞERLER

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Bankalardaki mevduat	3,511,981	3,166,711
Nakit	80	188
	3,512,061	3,166,899

Bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatın detayı aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Bankalardaki yabancı para vadeli ve vadesiz mevduat:		
Vadesiz mevduat	368,537	260,291
Vadeli mevduat	737,140	2,475,691
	1,105,677	2,735,982

Bankalardaki YTL vadeli ve vadesiz mevduat:

Vadesiz mevduat	21,008	29,224
Vadeli mevduat	2,385,296	401,505
	2,406,304	430,729
	3,511,981	3,166,711

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle yabancı para vadeli mevduatın vade tarihi 1 Temmuz 2005 ve faiz oranı %2.75'dir (31 Aralık 2004 - vadesi 3 Ocak 2005 ve faizi %1 ve %1.75 arasında değişmektedir). YTL vadeli mevduatın vadesi 1 Temmuz 2005 ile 25 Temmuz 2005 arasında, faiz oranı ise %15.5 ile %18.5 arasında değişmektedir (31 Aralık 2004 - vadesi 3 Ocak 2005, faiz oranı ise %19'dur).

5. MENKUL KIYMETLER

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle menkul değerleri satılmaya hazır menkul değerler niteliğinde olup rayiç değerleriyle yansıtılmıştır.

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
A tipi değişken fon	321,980	299,765
	321,980	299,765

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Şirket'in menkul kıymetleri 1,866,150 adet A tipi değişken fondan oluşmaktadır. 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle 1 adet fonun değeri sırasıyla 0,172 YTL ve 0,161 YTL'dir. Menkul Kıymet değer artışı diğer gelirler hesabında gösterilmiştir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

6. FİNANSAL BORÇLAR

		30 Haziran 2005			31 Aralık 2004		
		Orijinal Tutar	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutar	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Kısa vadeli		11,911,493			13,694,368		
Sabit faizli	YTL	17,732	17,732	-	13,285	13,285	-
	USD	5,056,175	6,814,712	5.25-6.14	4,646,361	6,266,083	4.03-6.00
	EUR	1,856,275	3,015,523	5.25	1,878,119	3,447,476	5.25
Değişken faizli	EUR	1,270,253	2,063,526	2.67-2.96	2,161,432	3,967,524	2.67-5.02
Orta/uzun vadeli		694,631			607,435		
Değişken faizli	EUR	427,596	694,631	2.71-2.80	330,919	607,435	2.71-2.80
Toplam		12,606,124			14,301,803		

Orta/uzun vadeli kredilerin geri ödemeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
İkinci yıl	418,465	448,955
Üçüncü yıl	138,083	158,480
Dördüncü yıl	138,083	-
	694,631	607,435

Alınan kredilerin teminatına ilişkin olarak krediyi veren kuruluşlara Şirket'in ana ortağı ve ilişkili bankaları sırasıyla 6,935,333 YTL (2004 - 3,937,386 YTL) ve 8,244,255 YTL (2004 - 11,587,524 YTL) tutarlarında kefalet vermiştir.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Faturalanmış kira alacakları	949,386	1,054,222
Diğer ticari alacaklar	211,256	119,114
Eksi:Ayrılan karşılık	(546,863)	(546,863)
Faturalanmış kira alacakları, net	613,779	626,473
Finansal kiralama alacaklar karşılığı hareketleri		
Dönem başındaki karşılık	546,863	709,318
Ayrılan karşılık	-	25,758
Tahsilatlar	-	(102,461)
Tahsilat sonrası karşılık	546,863	632,615
Parasal kazanç	-	(85,752)
Dönem sonundaki karşılık	546,863	546,863

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

b) Ticari Borçlar

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Ticari borçlar	656,327	1,181,823
Diğer ticari borçlar	15	599
Borç senetleri reeskontu	(19,544)	(25,374)
	636,798	1,157,048
Uzun vadeli ticari borçlar	-	263,118

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Bir yıldan kısa	23,257,055	25,750,021
Bir yıldan daha uzun ve beş yıldan kısa	12,111,288	12,627,900
Finansal kiralama alacakları	35,368,343	38,377,921
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(4,149,422)	(4,207,673)
Finansal kiralamalara yapılan net yatırımlar	31,218,921	34,170,248
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(1,352,086)	(1,396,356)
Finansal kiralama alacakları, net	29,866,835	32,773,892

Net finansal kiralama alacakları şu şekilde analiz edilebilir:

Bir yıldan kısa	19,004,135	21,464,083
Bir yıldan uzun ve beş yıldan kısa	10,862,700	11,309,809
	29,866,835	32,773,892

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle yabancı para finansal kiralama alacaklarının etkin faiz oranı ABD doları için %10.38, ve EUR için %10.44, ve YTL için %22.94'dir (31 Aralık 2004 - ABD doları için %10.68 ve EUR için %10.74 ve YTL için %29.21'dir).

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle, Şirket bazı müşterilerden finansal kiralama alacaklarına karşılık olarak 134,894,481 YTL (2004 - 138,768,540 YTL - tarihsel tutarla) tutarında ipotek, teminat mektubu, teminat çek ve senetleri almıştır.

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (devamı)

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

Şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005	31Aralık 2004
Dönem başındaki karşılık	1,396,356	1,311,263
Ayrılan karşılık	-	403,616
Tahsilat	(44,270)	(164,119)
Tahsilat sonrası karşılık	1,352,086	1,550,760
Parasal kazanç ve kur farkı	-	(154,404)
Dönem sonundaki karşılık	1,352,086	1,396,356

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARA BORÇLAR

Bir kuruluş diğer bir kuruluşu kontrol edebiliyor veya finansal ve operasyonel kararlarında önemli bir etki yaratabiliyorsa söz konusu taraflar ilişkili kuruluş olarak nitelendirilir. Şirket, olağan hisselerinin %54.45'ine sahip olan ve ana hissedarı olan GSD Holding tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in nihai sahibi GSD Holding'tir. Finansal tabloların gösterimi açısından bu şirket ve ilişkili kuruluşları ilişkili şirketler olarak gösterilmektedir. İlişkili kuruluşlar aynı zamanda Şirket'in ana sahipleri, yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri ve bunların ailelerini de içermektedir.

Şirket, faaliyetleri sırasında, ilişkili kuruluşlar ile piyasalardaki ortalama ticari şartlar ve oranlarda birçok ticari işlem gerçekleştirmiştir.

İlgili dönemlerde ilişkili kuruluşlarla yapılan başlıca işlemlerin ve bakiyelerin özeti aşağıdaki gibidir :

(a) **Finansal Kiralama** : Finansal Kiralama Alacaklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama alacakları, net (*)		Yıl içinde kazanılan faiz geliri		Faturalanmış alacaklar	
	30 Haziran 2005	31Aralık 2004	30 Haziran 2005	30 Haziran 2004	30 Haziran 2005	31Aralık 2004
GSD Holding	8,566	19,863	820	-	-	33
GSD Dış Ticaret A.Ş.	-	-	136	2,673	-	-
GSD Factoring Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	-	-
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Tekstil Bankası A.Ş.	1,047,831	1,027,979	40,072	91,757	-	-
Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş.	-	-	18	20	85	68
Delta Deri ve Giyim Sanayii A.Ş.	28,500	32,204	476	6,383	-	-
Birand Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1,413	3,446	29	8,301	-	-
Beyaz Saray İnşaat A.Ş.	450,553	614,972	24,655	94,500	-	-
					-	
	1,536,863	1,698,464	66,206	203,634	85	101

(*) İlişkili kuruluşlardan finansal kiralama alacakları Not 8' deki finansal kiralama alacaklarında gösterilmiştir.

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARA BORÇLAR (devamı)

(b) **İlişkili Kuruluşlarla Yapılan Diğer İşlemler:**

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Mevduat	3,332,967	3,033,961
Alınan krediler	31,171	34,158
İlişkili kuruluşlara borçlar:		
Ticari borçlar	103,893	121,687
GSD Bankası ortak katılım gider payı	24,856	36,387
Alınan avanslar	1,836	1,284
	130,585	159,358

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle ilişkili bankalardan 367,206 YTL tutarında (31 Aralık 2004 – 306,857 YTL) teminat mektubu alınmıştır. Bunun 176,922 YTL (31 Aralık 2004 - 178,351 YTL) tutarındaki kısmı Tekstilbank A.Ş. ve 190,284 YTL tutarındaki (31 Aralık 2004 - 128,506 YTL) kısmı GSD Yatırım Bankası A.Ş.'den alınmış ve çeşitli kamu kurumlarına ve bankalara verilmiştir.

Not 6'da belirtildiği üzere Şirket bankalardan alınan kredilere karşılık olarak toplam 15,179,588 YTL (31 Aralık 2004 - 15,524,910 YTL) tutarında ana ortağı ve ilişkili bankaların kefaletini vermiştir.

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle GSD Holding ve GSD Yatırım Bankası A.Ş. sırasıyla 174,924 YTL (30 Haziran 2004 - 171,586 YTL) ve 190,765 YTL (30 Haziran 2004 - 186,753 YTL) tutarında ortak katılım giderleri faturalanmışlardır. Ayrıca, 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle GSD Dış Ticaret 6,758 YTL tutarında ortak katılım gideri faturalanmıştır. 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle Şirket 46,491 YTL (30 Haziran 2004 - 30,010 YTL) tutarında kira gideri ödemiştir.

Şirket, 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle GSD Dış Ticaret A.Ş.'den 49 YTL tutarında temettü geliri elde etmiştir (30 Haziran 2004 - 358,696 YTL).

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle GSD Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. tarafından üretilen 102,045 YTL (30 Haziran 2004 - 280,232 YTL) tutarındaki sigorta poliçesi prim tutarı giderleştirilmiştir.

- (c) **Türev Enstrümanları** : Şirket, ilişkili banka ile toplam 3,233,400 YTL (31 Aralık 2004 - 6,576,480 YTL) tutarında vadeli yabancı para alım işlemi yapmıştır (Not 15 b).
- (d) **Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan menfaatler**: 30 Haziran tarihi itibariyle sona eren dönem içinde Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan menfaat ve ikramiyeler 123,426 YTL (30 Haziran 2004 - 114,787 YTL)'dir.

10. DİĞER ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

- a) **Diğer Alacaklar** – Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıda özetlenmiştir.

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Devreden katma değer vergisi	61,384	120,193
Verilen avanslar (*)	673,584	64,729
Diğer	1,713	1,382
	736,681	186,304

(*) Şirket'in sabit kıymet alımları için verdiği avanslardan oluşmaktadır.

- b) **Diğer Yükümlülükler** – Şirketin 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi ve sosyal sigorta primlerinden oluşan sırasıyla 28,839 YTL ve 29,159 YTL tutarında diğer yükümlülükleri bulunmaktadır.

11. CANLI VARLIKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle canlı varlıkları bulunmamaktadır.

12. STOKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle stokları bulunmamaktadır.

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle devam eden inşaat sözleşme alacakları ve hakediş bedelleri bulunmamaktadır.

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Bilanço	
	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Finansal kiralama tashih etkisi	5,070,456	5,178,826
Kullanılmamış yatırım indirimleri üzerinden sağlanacak vergi avantajı	9,574,348	7,711,183
Kıdem tazminatı karşılığı	25,906	23,669
Şüpheli alacak karşılığı	405,625	427,599
Forward anlaşmaları zararları / (karları)	(18,826)	(9,900)
Geçmiş yıl zararları	2,564,568	2,356,131
Diğer	(120,492)	(92,994)
Eksi : Vergi aktifi karşılığı	(17,501,585)	(15,594,514)
Ertelemiş gelir vergisi aktifi, net	-	-

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle, Şirket %30 oranıyla ertelenmiş vergi hesaplamış, ancak öngörülebilir gelecekte gerçekleştirilebilirliği kesin olmayan ertelenmiş vergi aktifleri için karşılık ayırmıştır.

Vergiye tabi gelirin Şirket'in etkin vergi oranları ile çarpımı sonucu elde edilen tutarın 30 Haziran 2005 ve 2004 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi karşılığı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005	30 Haziran 2004
Vergi öncesi olağan faaliyetlerden net kar (zarar)	(505,301)	1,588,519
%30 oranında kurumlar vergisi karşılığı (2004 - %33)	(151,590)	524,211
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve ilaveler	169,662	318,368
Vergiye tabi olmayan gelirler	(61,978)	(466,910)
Özkaynak kalemleri üzerindeki enflasyon muhasebesi etkisi	-	2,532,660
Kullanılmamış yatırım üzerinden sağlanacak vergi avantajı	(1,863,165)	(113,608)
Vergi aktifleri için ayrılan/(ters çevrilen) karşılık	1,907,071	(2,794,721)
	-	-

15. DİĞER CARİ / DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER CARİ OLMAYAN / DURAN VARLIKLAR

a) Diğer Cari / Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2,005	31 Aralık 2004
Peşin Ödenmiş giderler	148,687	222,795
Alacaklar karşılığında edinilen gayrimenkuller	345,362	355,504
Forward işlemleri gelir tahakkuku	62,753	33,000
Diğer	8,330	327
	565,132	611,626

b) Türev Finansal Araçlar

Şirket faaliyetlerini sürdürürken türev finansal araçları içeren çeşitli işlemler gerçekleştirmektedir. Türev finansal araçlar iki taraf arasında yapılan ve ödemelerin bir veya daha fazla finansal aracın fiyatlarında, oranlarında veya göstergelerindeki dalgalanmalara bağlı olduğu finansal sözleşmelerdir. Türev finansal araçlar, forward alım anlaşmalarını ve yabancı para swaplarını içermektedir.

Aşağıdaki tablo türev finansal araçların olumlu (varlıklar) ve olumsuz (yükümlülükler) rayiç değerlerinin farazi değerleri ile birlikte vade tarihine göre analizini göstermektedir. Farazi değer, bir türev aracını oluşturan varlığın, oranın veya göstergenin değeridir ve türev aracının değer değişimlerinin ölçülmesinde baz olarak alınır. Farazi değerler, kapanmamış işlemlerin yıl sonundaki hacmini gösterir ve ne piyasa riskini ne de kredi riskini yansıtır.

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle yapılan türev işlemlerinin farazi değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	Rayiç Değer Varlıklar	Rayiç Değer Yükümlülükler	Farazi değerlerin YTL karşılığı	1 aya kadar	1-6 ay arası
Forward alım anlaşması	62,753	-	3,233,400	-	3,233,400

15. DİĞER CARİ / DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER CARİ OLMAYAN / DURAN VARLIKLAR (devamı)

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

31 Aralık 2004 tarihi itibariyle yapılan türev işlemlerinin farazi değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	Rayiç Değer Varlıklar	Rayiç Değer Yükümlülükler	Farazi değer YTL karşılığı	1 aya kadar	1-6 ay arası
Forward alım anlaşması	69,828	-	3,653,600	-	3,653,600
Forward alım anlaşması	-	36,828	2,922,880	2,922,880	-

c) Diğer Cari Olmayan / Duran Varlıklar

Şirket'in 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle diğer cari olmayan/duran varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 - 993 YTL tutarında gelecek yıllara ait peşin ödenen giderlerden oluşmaktadır).

16. FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları maliyet değerinden takip edilmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, güvenilir rayiç değer tahmini yapılmadığı için elde etme maliyetinden, eğer varsa, değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi ile mali tablolara yansıtılmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2005		31 Aralık 2004	
	Tutar	Ortaklık Yüzdesi %	Tutar	Ortaklık Yüzdesi %
Borsada işlem görmeyenler				
Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş	819,801	1.98	819,801	1.98
Diğer	24,175		24,174	
	843,976		843,975	

17. POZİTİF / NEGATİF ŞEREFİYE

31 Aralık 2004 tarihine kadar şerifiye normal amortisman metodu ile maksimum tahmin edilen ekonomik ömrü süresince amorti edilmiştir. Ancak, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olan UFRS 3 “Şirket Birleşmeleri”, oluşan şerifiyelerin üzerinden amortisman ayrılmamasını, bunun yerine her mali tablo hazırlama döneminde UMS 36 “Varlıkların Değer Düşüklüğü”ne göre şerifiyedeki değer düşüklüğünün gözden geçirilmesini, varsa, ilgili değer düşüklüğünün dönem gelir tablosunda yansıtılmasını öngörmektedir. Şirket 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle söz konusu standartlar doğrultusunda şerifiyeyi değer düşüklüğü açısından incelemiş ve bu tarih itibariyle taşınmakta olan net değere karşılık ayırmak suretiyle 383,231 YTL tutarında değer düşüklüğü karşılık giderini cari dönem gelir tablosunda “Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar” hesabında yansıtılmıştır.

Şerifiyenin 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Dönem başı net defter değeri	383,231	553,556
İtfa ve tükenme payları	-	(170,325)
Değer düşüklüğü karşılığı	(383,231)	
	-	383,231

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

19. MADDİ VARLIKLAR

	Taşıtlı Araçları	Mobilya, Mefruşat ve Ofis Ekipmanları	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2005 dönem başı net defter değeri	150,075	-	56,524	206,599
İktisap edilenler	-	3,670	-	3,670
Elden çıkarılanlar	-	-	-	-
Amortisman gideri	(17,340)	(230)	(12,818)	(30,388)
30 Haziran 2005 bakiyesi	132,735	3,440	43,706	179,881
31 Aralık 2004				
Maliyet	390,024	1,297,844	154,990	1,842,858
Birikmiş amortisman	(239,949)	(1,297,844)	(98,466)	(1,636,259)
Net defter değeri	150,075	-	56,524	206,599
30 Haziran 2005				
Maliyet	390,024	1,296,523	154,990	1,841,537
Birikmiş amortisman	(257,289)	(1,293,083)	(111,284)	(1,661,656)
Net defter değeri	132,735	3,440	43,706	179,881

2005 yılı içerisinde net defter değeri sıfır olan 4,991 YTL maliyetli mobilya, mefruşat ve ofis ekipmanları elden çıkarılmıştır.

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2005, dönem başı net defter değeri	91,997	91,997
İktisap edilenler	-	-
İtfa ve tükenme payları	(20,532)	(20,532)
30 Haziran 2005 bakiyesi	71,465	71,465
31 Aralık 2004		
Maliyet	482,919	482,919
Birikmiş itfa ve tükenme payları	(390,922)	(390,922)
Net defter değeri	91,997	91,997
30 Haziran 2005		
Maliyet	482,919	482,919
Birikmiş itfa ve tükenme payları	(411,454)	(411,454)
Net defter değeri	71,465	71,465

21. ALINAN AVANSLAR

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Şirket'in genel olarak devam eden sözleşmeler için tahsil

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

ettiği erken ödemeler ve yeni sözleşmeler için aldığı avanslardan oluşan sırasıyla 1,152,496 YTL ve 626,492 YTL tutarında alınan avansı bulunmaktadır.

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle emeklilik planları bulunmamaktadır.

23. BORÇ KARŞILIKLARI

a) Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle, 1.649 YTL (31 Aralık 2004 – 1.575 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

UMS 19'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, UMS 19'a uygun olarak "Projeksiyon Methodu"nu kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve mali tablolara yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
İskonto oranı	16	16
Tahmin edilen limit/ücret artışı	10	10

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle uzun vadeli borç karşılıkları içerisinde yer alan kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Başlangıç bakiyesi	78,897	79,745
Dönem içinde giderleştirilen tutar	7,457	9,270
Parasal kazanç	-	(10,118)
	86,354	78,897

24. SERMAYE

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle 17,000,000 YTL (tarihsel değer) olup, 17,000,000,000 adet her biri nominal 0.1 Yeni Kuruş değerinde olan hisseden oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı Not 1'de belirtilmiştir.

25. SERMAYE YEDEKLERİ

Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları 4,717,517 YTL tutarındadır.

26-27. KAR YEDEKLERİ VE GEÇMİŞ YIL KARLARI / ZARARLARI

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler Şirket'in ödenmiş sermayesinin (SPK'nın yayınladığı tebliğlere ve duyurulara göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net karın (SPK'ya göre enflasyona göre düzeltilmiş kar) %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. Türk Ticaret Kanununa göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No : 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" uyarınca 2003 yılı karından başlamak üzere kar dağıtımında halka açık şirketler için SPK tarafından yayımlanan muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlanan mali tablolardaki net kar baz alınacaktır.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nun öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK tarafından yayımlanan Muhasebe Standartları'na uygun olarak ilk kez yapılan enflasyon düzeltmesi esnasında ilk mali tablo denkleştirme işlemi ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, öz sermaye kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

SPK tarafından yayımlanan Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan 2004 yılı faaliyetlerinden elde edilen karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabilebilir karın en az %30'u (2004 - %30) oranında kar dağıtımı zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle dağıtılabilebilir karın %30'undan aşağı olmamak üzere gerçekleştirilebilecektir.

Dağıtılabilebilir kar Türk Ticaret Kanunu'na ve Vergi Kanunları'na göre hesaplanan tutarı aşmamalıdır.

Şirket'in yıl sonlarındaki yasal mali tablolarındaki birikmiş karlar ve cari dönem karı yukarıda bahsedilen gerekli yedekler ayrıldıktan sonra kar dağıtımına tabidir.

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle yasal mali tablolarına göre geçmiş yıl karları/(zararları) ve dönem karları aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Yasal yedekler	-	5,463,325
Olağanüstü yedekler	1,271,073	1,972,746
Dönem net karı/(zararı)	(920,222)	(6,164,998)
	350,851	1,271,073

28. YABANCI PARA POZİSYONU / FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI

a) Kredi Riski

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

Kredi risk yoğunlaşması belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerin bu şirketlerin sözleşmeden doğan yükümlülüklerini benzer ekonomik koşullar çerçevesinde etkilemesi ile ilgilidir. Kredi risk yoğunluğu, Şirketin belirli bir sanayi koluna veya coğrafi bölgeye etkinlik sağlama konusundaki performansına ilişkin duyarlılığını göstermektedir.

Şirket, borç verme aktivitelerinin belirli bir sektöre veya coğrafi bölgeye yoğunlaştırmayarak kredi riskin yönetmeye çalışmaktadır. Şirket ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır.

Şirket'in finansal kiralama alacaklarının sektörel bazda dökümü aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Tekstil	8,472,815	12,736,756
Turizm	149,851	41,364
Basın yayın	867,886	1,068,578
Maden metal ve kimya endüstrisi	5,241,657	4,594,884
Finansal kuruluşlar	1,002,127	1,044,448
Elektronik	74,925	306,785
Bilgisayar	299,702	537,736
İnşaat	7,857,802	5,153,302
Sağlık ve sosyal kuruluşlar	1,158,222	1,296,081
Nakliyat	1,261,244	1,875,181
Dayanıklı tüketim maddeleri	421,455	427,431
İçecek ve yiyecek	74,925	31,023
Diğer	4,336,310	5,056,679
	31,218,921	34,170,248

b) Likidite Riski

Şirket'in politikası krediler için yapılan geri ödemeler nedeniyle oluşan nakit çıkışları ile finansal kira alacakları portföyünden sağlanan nakit girişlerini eşleştirmeye çalışarak likidite riskini kontrol etmektedir. Müşterilerin ödeme planları Şirket'in borçlanma ihtiyaçları ve sermayesini göz önüne alarak yapılmaktadır.

Ayrıca Şirket elinde belli bir oranda nakit bulundurarak kendini herhangi bir beklenmedik nakit çıkışına karşı korumaktadır.

28. YABANCI PARA POZİSYONU / FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI (devamı)

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

Aşağıdaki tablo Şirket'in, varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihinden vade tarihine kadar kalan vadeleri baz alınarak hazırlanmış dökümünü göstermektedir.

BİLANÇO (YTL)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-5 Yıl	Toplam
VARLIKLAR						
Cari / Dönen Varlıklar	7,670,471	4,083,136	5,130,147	7,870,099	-	24,753,853
Hazır Değerler	3,512,061	-	-	-	-	3,512,061
Menkul Kıymetler (net)	321,980	-	-	-	-	321,980
Ticari Alacaklar (net)	613,779	-	-	-	-	613,779
Finansal Kiralama Alacakları (net)	1,983,506	4,083,136	5,067,394	7,870,099	-	19,004,135
İlişkili Taraflardan Alacaklar	85	-	-	-	-	85
Diğer Alacaklar (net)	736,681	-	-	-	-	736,681
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	502,379	-	62,753	-	-	565,132
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	-	-	-	-	11,958,022	11,958,022
Finansal Kiralama Alacakları (net)	-	-	-	-	10,862,700	10,862,700
Finansal Varlıklar (net)	-	-	-	-	843,976	843,976
Maddi Varlıklar (net)	-	-	-	-	179,881	179,881
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	-	-	-	-	71,465	71,465
TOPLAM VARLIKLAR	7,670,471	4,083,136	5,130,147	7,870,099	11,958,022	36,711,875
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,820,841	1,079,763	2,447,712	7,511,895	-	13,860,211
Finansal Borçlar (net)	17,732	-	-	-	-	17,732
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	1,363,445	977,952	2,294,996	7,257,368	-	11,893,761
Ticari Borçlar (net)	127,744	101,811	152,716	254,527	-	636,798
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	130,585	-	-	-	-	130,585
Alınan Avanslar	1,152,496	-	-	-	-	1,152,496
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	28,839	-	-	-	-	28,839
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	780,985	780,985
Finansal Borçlar (net)	-	-	-	-	694,631	694,631
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	86,354	86,354
Özsermaye (*)	-	-	-	-	22,070,679	22,070,679
Sermaye	-	-	-	-	17,000,000	17,000,000
Hisse Senetleri İhraç Primleri	-	-	-	-	252	252
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	-	-	-	-	4,717,517	4,717,517
Olağanüstü Yedekler	-	-	-	-	858,211	858,211
Net Dönem Karı/Zararı	-	-	-	-	(505,301)	(505,301)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2,820,841	1,079,763	2,447,712	7,511,895	22,851,664	36,711,875

(*) Yukarıdaki tablo gösterimi açısından özkaynaklar 1-5 yıl kolonuna sınıflanmıştır.

28. YABANCI PARA POZİSYONU / FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI (devamı)

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

c) Kur Riski

Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve kaynaklar, alım - satım taahhütleri ile birlikte kur riskinde artışa sebebiyet vermektedir. Şirket yabancı para risk yönetimini forward sözleşmeleri ile sağlamaktadır.

Aktiflerin ve pasiflerin yabancı para dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir :

BİLANÇO (YTL)	YTL	USD	EUR	CHF	GBP	Toplam
VARLIKLAR						
Cari / Dönen Varlıklar	5,584,384	6,490,691	12,522,073	156,700	5	24,753,853
Hazır Değerler	2,406,384	73,990	874,982	156,700	5	3,512,061
Menkul Kıymetler (net)	321,980	-	-	-	-	321,980
Ticari Alacaklar (net)	246,417	86,166	281,196	-	-	613,779
Finansal Kiralama Alacakları (net)	1,370,458	6,330,535	11,303,142	-	-	19,004,135
İlişkili Taraflara Borçlar	85	-	-	-	-	85
Diğer Alacaklar (net)	736,681	-	-	-	-	736,681
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	502,379	-	62,753	-	-	565,132
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	1,856,948	3,965,921	6,135,153	-	-	11,958,022
Finansal Kiralama Alacakları (net)	761,626	3,965,921	6,135,153	-	-	10,862,700
Finansal Varlıklar (net)	843,976	-	-	-	-	843,976
Maddi Varlıklar (net)	179,881	-	-	-	-	179,881
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	71,465	-	-	-	-	71,465
TOPLAM VARLIKLAR	7,441,332	10,456,612	18,657,226	156,700	5	36,711,875
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Kısa Vadeli Yükümlülükler	557,824	7,501,876	5,800,490	21	-	13,860,211
Finansal Borçlar (net)	17,732	-	-	-	-	17,732
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	-	6,814,712	5,079,049	-	-	11,893,761
Ticari Borçlar (net)	89,294	396,417	151,087	-	-	636,798
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	130,585	-	-	-	-	130,585
Alınan Avanslar	291,374	290,747	570,354	21	-	1,152,496
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	28,839	-	-	-	-	28,839
Uzun Vadeli Yükümlülükler	86,354	-	694,631	-	-	780,985
Finansal Borçlar (net)	-	-	694,631	-	-	694,631
Borç Karşılıkları	86,354	-	-	-	-	86,354
Özsermaye	22,070,679	-	-	-	-	22,070,679
Sermaye	17,000,000	-	-	-	-	17,000,000
Hisse Senetleri İhraç Primleri	252	-	-	-	-	252
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4,717,517	-	-	-	-	4,717,517
Olağanüstü Yedekler	858,211	-	-	-	-	858,211
Net Dönem Karı/Zararı	(505,301)	-	-	-	-	(505,301)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	22,714,857	7,501,876	6,495,121	21	-	36,711,875

d) Faiz Riski

Faiz riski, faiz oranlarında meydana gelen değişimlerin finansal araçların değerini etkileme olasılığından kaynaklanır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin arasında doğacak uyumsuzluk ve açıklar sonucunda faiz riskine maruz kalabilir. Şirket, risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırmalarını eşleştirerek söz konusu riski kontrol altına alır.

29. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

Yatırım Teşvik Belgeleri

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle sırasıyla 64,292,433 YTL ve 57,085,095 YTL tutarında kullanılmamış yatırım indirimi bulunmaktadır.

30. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket Aleyhine Davalar

Şirket, bir müşterisi ile yaptığı 20 Mayıs 1998 tarihli finansal kiralama sözleşmesine konu olan maddi duran varlığı, bu şirketin finansal kira borcunun temerrüte düşen kısmını ödememesi gerekçesi ile geri almış ve satmıştır. İlgili şirket ise sözkonusu borcu reddetmektedir. Konuyla ilgili olarak bu şirket tarafından, Şirket aleyhine 350,000 YTL dava açılmıştır. Sözkonusu dava Şirket lehine sonuçlanmış ancak karşı taraf temyize gitmiştir. Dava, rapor tarihi itibariyle devam etmektedir. Şirket yönetimi, davanın Şirket lehinde sonuçlanacağını tahmin etmektedir.

Teminat Mektupları

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Şirket'in vermiş/almış olduğu teminat mektubu, ipotek ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

- (i) Not 9/b'de belirtildiği üzere, Şirket'in 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle ilişkili bankalardan alınıp çeşitli kamu kuruluşlara verilen toplam 367,206 YTL tutarında teminat mektubu vardır (31 Aralık 2004 - 306,857 YTL) (tarihsel değer).
- (ii) Not 8'de belirtildiği üzere, 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle Şirket bazı müşterilerden finansal kiralama alacaklarına karşılık olarak, 134,894,481 YTL tutarında ipotek, teminat mektubu teminat çek ve senetleri almıştır (31 Aralık 2004 - 138,768,540 YTL) (tarihsel değer).

31. ŞİRKET BİRLEŞMELERİ

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle şirket birleşmeleri bulunmamaktadır.

32. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyet alanı sadece finansal kiralama faaliyetinde bulunmak olduğundan ve faaliyetlerini sadece Türkiye'de yürütüyor olmasından dolayı bölümlere göre raporlama yapmasını gerektiren bir durum bulunmamaktadır.

33. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket alacakları karşılığında edindiği ve diğer cari/dönen varlıklarda taşıdığı 166,225 YTL tutarında gayrimenkullerini 18 Temmuz 2005 tarihinde 212,000 YTL'ye satmıştır.

34. DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

35. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 2004 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde gerçekleştirmiş olduğu finansal kiralama gelirleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005	30 Haziran 2004
Faiz gelirleri	1,937,076	2,526,043
Kur farkı (giderleri)/gelirleri, net	(2,354,253)	1,916,487
Vade farkı geliri	319,696	228,926
	(97,481)	4,671,456

36. FAALİYET GİDERLERİ

a) Faaliyet Giderleri

	30 Haziran 2005	30 Haziran 2004
Personel giderleri	514,669	434,513
Amortisman ve itfa giderleri	50,920	177,852
İlişkili kuruluşlardan hizmet alımları	365,689	365,097
Sigorta giderleri	187,238	235,915
Vergi, resim ve harç giderleri	151,787	80,732
Dava takip giderleri	55,256	79,953
Kira ve aidat giderleri	47,691	31,065
Diğer	176,638	213,721
	1,549,888	1,618,848

b) Personel Giderleri

	30 Haziran 2005	30 Haziran 2004
Maaşlar ve ücretler	453,304	381,161
Kıdem tazminatı karşılık gideri	7,457	9,270
Sosyal sigorta prim giderleri - işveren payı	53,908	44,082
	514,669	434,513

37. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	30 Haziran 2005	30 Haziran 2004
Forward anlaşmalarından kur farkı geliri	825,822	386,914
Sabit kıymet satış karı (*)	88,677	287,522
Vadeli mevduat geliri	66,374	185,170
Temettü geliri	49	358,696
Konusu kalmayan karşılıklar	44,270	166,670
Vadeli mevduat kur farkı geliri	-	280,323
Diğer	83,924	208,290
	1,109,116	1,873,585

(*) Sözkonusu tutarlar tahsil edilemeyen finansal kiralama alacaklarına ilişkin edinilen sabit kıymetlerin satış karları ile finansal kiralama sözleşmelerine konu olan sabit kıymetlerin devir bedellerinden oluşmaktadır.

37. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR (devamı)

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

30 Haziran 2005 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, diğer faaliyetlerden gider ve zararlar Not 17’ de belirtildiği üzere şerefiye üzerinden ayrılan değer düşüklüğü karşılık giderinden ve 55,083 YTL tutarında ticari borç kur farkı giderinden (2004 - 146,842 YTL) oluşmaktadır.

38. FİNANSMAN GİDERLERİ, net

	30 Haziran 2005	30 Haziran 2004
Finansman giderleri		
Kredi faiz gideri	292,316	655,274
Banka komisyon ve masrafları	115,078	22,137
Alınan kredilerin kur farkı (geliri) / gideri	(938,409)	770,992
Diğer	59,749	-
Finansman giderleri, net	(471,266)	1,448,403

39. NET PARASAL POZİSYON KAR / ZARARI

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren ara hesap döneminde gelir tablosuna yansıtılan parasal kar tutarının analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2004
Dönem başı parasal varlıklar	56,281,553
Dönem başı parasal yükümlülükler	(35,400,170)
Dönem başı net parasal pozisyon (A)	20,881,383
Dönem içi hareketler	
Finansal kiralama gelirleri	4,671,456
Pazarlama ve genel yönetim giderleri (amortisman ve tükenme payları hariç)	(1,440,997)
Diğer faaliyet giderleri, net	999,041
Finansman giderleri, net	(720,700)
Toplam dönem içi hareketler (B)	3,508,800
Dönem sonu parasal varlıklar	46,720,114
Dönem sonu parasal yükümlülükler	(24,072,360)
Dönem sonu net parasal pozisyon (C)	22,647,754
Gelir tablosunda yansıtılan parasal zarar (A+B-C)	1,742,429

40. VERGİLER

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle kurumlar vergisi oranı %30'dur (2004 - %33). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın on beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %30 (2004 - %33) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

2003 ve daha önceki yıllarda kurumlar vergisi enflasyona göre düzenlenmemiş yasal gelir vergi matrahından hesaplanmaktaydı. 1 Ocak 2004 - 31 Aralık 2004 döneminde vergiye tabi kazanç enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle hazırlanan bilançonun ilk defa enflasyon muhasebesine göre düzenlenmesi çerçevesinde ortaya çıkan geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmayacak, benzer şekilde geçmiş yıl zararları ise vergisel açıdan indirime tabi zarar olarak kabul edilmeyecektir. Ayrıca, yine 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınacaktır. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulaması yasal olarak durdurulmuştur.

Mali zararlar oluştuğu yılı takip eden en fazla 5 yıl boyunca taşınabilirler. Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir. (2003 yılında yürürlüğe giren vergi barışı kanunu ile bu imkânı kullanan mükelleflere vergi incelemeleri ve ilave matrahlarda muafiyet hakkı tanınmıştır. Bu kanuna göre, bu opsiyonu kullanmayı seçen şirketler aynı zamanda aynı yıl gerçekleşen mali zararlarında %50 oranında bir indirim yapmayı da kabul etmişlerdir. Bu tercihi 1998 ve 2000 yılları için kullanan şirket vergi dairesine 2003 yılında 142,567 YTL tutarında ek vergi beyanında bulunmuştur.)

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 6,000 YTL'yi aşan yeni maddi varlık alımları, bedelinin %40'ını oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce oluşan yatırım indirimleri ise şirketlerin kendi tercihleri doğrultusunda yeni uygulamaya dönüştürülmedikleri takdirde, %19.8 oranında stopaja tabi tutulmaktadır. Tüm yatırım indirimleri süresiz olarak taşınabilirler.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi uygulanmamaktadır.

En az 2 yıl boyunca elde tutulmuş olan iştirak hisselerinin nakit olarak satılmasından doğan kazançlar, söz konusu kazançlar sermayeye ilave edildiği takdirde kurumlar vergisinden muaf tutulmaktadır. Ayrıca temettü alımlarından doğan kar, dağıtılmamış veya sermayeye ilave edilmemiş ise stopaja tabi tutulmamaktadır. Yukarıda bahsedilen istisna nedeniyle Şirket, bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin dağıtılmamış karları üzerinden ve Türkiye'deki şirketler tarafından çıkarılan hisselerle yapılan yatırımlarla ilgili geçici farklılıklar üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 2004 tarihi itibariyle sona eren dönemlere ait vergi gideri bulunmamaktadır.

41. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, net karın raporlanan hesap dönemi boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Haziran 2005 ve 30 Haziran 2004 tarihleri itibariyle hisse başına kazanç sırasıyla (0.003) Yeni Kuruş 0.009 Yeni Kuruş'tur. Şirket hisselerinin tamamı aynı niteliktedir. 2004 yılının ikinci yarısında Şirket içsel kaynaklardan 7,000,000 YTL tutarında bir sermaye artışı gerçekleştirilmiş, sözkonusu artış sonucu hisse sayısında artış olmuş ve 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle raporlanan hisse başına kazanç, UMS 33 uyarınca sermaye artışı sonrası artan hisse sayısı ile geriye dönük olarak, 0.009 Yeni Kuruş olarak yeniden hesaplanmıştır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle
MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı)
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))****42. NAKİT AKIM TABLOSU**

	30 Haziran 2005	30 Haziran 2004
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri		
Vergi karşılığı öncesi kar / (zarar)	(505,301)	1,588,519
Parasal kazanç ve vergi karşılığı öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat		
Kur farkı geliri	(1,221,962)	(479,523)
Şerefiyeye ait değer düşüklüğü karşılığı	383,231	-
Amortisman ve itfa payları	50,920	177,852
Faiz giderleri	292,316	655,274
Forward zararları / (karları)	(29,753)	(158,233)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı	7,457	2,359
İştirak satış zararı	9	-
Finansal kiralama alacakları provizyonu	-	26,947
Sabit kıymet satış karı	(500)	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet (zararı) / karı	(1,023,583)	1,813,195
İşletme sermayesindeki değişiklikler:		
Ticari alacaklar	12,694	50,784
Finansal kiralama alacakları	2,907,057	8,245,315
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	16	640
Diğer alacaklar	(550,377)	(416,769)
Diğer cari/dönen varlıklar	76,247	200,127
Diğer cari olmayan/duran varlıklar	993	(54,225)
Ticari borçlar (net)	(783,368)	900,034
İlişkili taraflara borçlar (net)	(28,773)	(38,535)
Alınan avanslar	526,004	134,548
Diğer yükümlülükler (net)	(320)	(17,460)
İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi	1,136,590	10,817,654
Yatırım faaliyetleri		
Satın alınan maddi duran varlıklar	(3,670)	-
Satın alınan iştirakler	(10)	-
Sabit kıymet satış tutarı	500	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı	(3,180)	-
Finansman faaliyetleri		
Alınan banka kredileri	4,701,798	3,323,643
Geri ödenen banka kredileri	(5,022,287)	(11,362,178)
Ödenen faiz	(445,544)	(616,724)
Satılmaya hazır menkul değerlerdeki artış	(22,215)	9,026
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı	(788,248)	(8,646,233)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış / (azalış)	345,162	2,171,421
Dönem başı nakit ve nakit benzeri varlıklar	3,166,899	3,350,279
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri varlıklar	3,512,061	5,521,700

(*) Şirket'in yabancı para kredilerinden kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

43. ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

	Sermaye	Öz Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Hisse senedi ihraç primi	Kar Yedekleri ve Net Dönem Karı/(Zararı)	Öz Sermaye
31 Aralık 2003	10,000,000	45,308,354	893	(33,598,720)	21,710,527
Net dönem karı				1,588,519	1,588,519
30 Haziran 2004	10,000,000	45,308,354	893	(32,010,201)	23,299,046
31 Aralık 2004	17,000,000	4,717,517	252	858,211	22,575,980
Net dönem zararı	-	-	-	(505,301)	(505,301)
30 Haziran 2005	17,000,000	4,717,517	252	352,910	22,070,679

44. MALİ TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle mali tablolarını önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli önemli bir hususu bulunmamaktadır.