

**Tekstil Finansal Kiralama  
Anonim Şirketi**

**30 Eylöl 2005 Tarihi İtibariyle  
Mali Tablolar ve  
Denetim Raporu**

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle BİLANÇO (Para Birimi- Yeni Türk Lirası (YTL , No 2))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş	Geçmiş
		30.09.2005	31.12.2004
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Cari / Dönen Varlıklar</b>		<b>25,947,858</b>	<b>26,355,251</b>
Hazır Değerler	4	3,589,193	3,166,899
Menkul Kıymetler (net)	5	286,653	299,765
Ticari Alacaklar (net)	7	537,431	626,473
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	19,930,384	21,464,083
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	0	101
Diğer Alacaklar (net)	10	854,254	186,304
Canlı Varlıklar (net)	11	0	0
Stoklar (net)	12	0	0
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	0	0
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	0	0
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	749,943	611,626
<b>Cari Olmayan / Duran Varlıklar</b>		<b>14,526,311</b>	<b>12,836,604</b>
Ticari Alacaklar (net)	7	0	0
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	13,449,751	11,309,809
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	0	0
Diğer Alacaklar (net)	10	0	0
Finansal Varlıklar (net)	16	843,985	843,975
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	0	383,231
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	0	0
Maddi Varlıklar (net)	19	165,325	206,599
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	67,250	91,997
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	0	0
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	0	993
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>40,474,169</b>	<b>39,191,855</b>

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle

### BİLANÇO

(Para Birimi- Yeni Türk Lirası (YTL , No 2))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş	Geçmiş
		30.09.2005	31.12.2004
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>16,963,805</b>	<b>15,666,425</b>
Finansal Boçlar (net)	6	15,216	13,285
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	14,413,994	13,681,083
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	0	0
Ticari Borçlar (net)	7	465,170	1,157,048
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	219,063	159,358
Alınan Avanslar	21	1,136,506	626,492
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	0	0
Borç Karşılıkları	23	0	0
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	0	0
Diğer Yükümlülükler (net)	10	713,856	29,159
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>722,869</b>	<b>949,450</b>
Finansal Borçlar (net)	6	625,359	607,435
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	0	0
Ticari Borçlar (net)	7	0	263,118
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	0	0
Alınan Avanslar	21	0	0
Borç Karşılıkları	23	97,510	78,897
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	0	0
Diğer Yükümlülükler (net)	10	0	0
<b>ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ÖZSERMAYE</b>		<b>22,787,495</b>	<b>22,575,980</b>
<b>Sermaye</b>	25	<b>17,000,000</b>	<b>17,000,000</b>
<b>Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi</b>	25	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sermaye Yedekleri</b>	26	<b>4,717,769</b>	<b>4,717,769</b>
Hisse Senetleri İhraç Primleri		262	262
Hiss Senedi İptal Karları		0	0
Yeniden Değerleme Fonu		0	0
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		0	0
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		4,717,507	4,717,507
<b>Kar Yedekleri</b>	27	<b>858,211</b>	<b>0</b>
Yasal Yedekler		0	0
Statü Yedekleri		0	0
Olağanüstü Yedekler		858,211	0
Özel Yedekler		0	0
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>		<b>211,515</b>	<b>858,211</b>
<b>Geçmiş Yıllar Kar/Zararları</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOPLAM ÖZ SERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>40,474,169</b>	<b>39,191,855</b>

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait GELİR TABLOSU (Para Birimi- Yeni Türk Lirası (YTL , No 2))

GELİR TABLOSU (YTL)	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den			
		Geçmemiş 01.01.2005- 30.09.2005	Geçmemiş 01.07.2005- 30.09.2005	Geçmiş 01.01.2004- 30.09.2004	Geçmiş 01.07.2004- 30.09.2004
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		<b>1,219,846</b>	<b>1,317,327</b>	<b>6,562,619</b>	<b>1,891,163</b>
Satış Gelirleri (net)	36	3,234,333	1,297,257	3,682,609	1,156,566
Satışların Maliyeti (-)		0	0	0	0
Hizmet Gelirleri (net)		0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	36	(2,014,487)	20,070	2,880,010	734,597
<b>BRÜT ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>1,219,846</b>	<b>1,317,327</b>	<b>6,562,619</b>	<b>1,891,163</b>
Faaliyet Giderleri (-)	37	(2,300,158)	(750,270)	(2,426,979)	(808,131)
<b>NET ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>(1,080,312)</b>	<b>567,057</b>	<b>4,135,640</b>	<b>1,083,032</b>
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	1,551,887	442,771	1,911,473	37,888
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(478,851)	(40,537)	(219,406)	(72,564)
Finansman Giderleri (-)	39	218,791	(252,475)	(1,480,860)	(32,457)
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>211,515</b>	<b>716,816</b>	<b>4,346,847</b>	<b>1,015,899</b>
Net Parasal Pozisyon Kar/Zararı	40	0	0	(2,086,824)	(344,395)
<b>ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR</b>	24	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR</b>		<b>211,515</b>	<b>716,816</b>	<b>2,260,023</b>	<b>671,504</b>
Vergiler	41	0	0	0	0
<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>211,515</b>	<b>716,816</b>	<b>2,260,023</b>	<b>671,504</b>
<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>	42	<b>0.0012</b>	<b>0.0004</b>	<b>0.0226</b>	<b>0.0007</b>

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle NAKİT AKIM TABLOSU (Para Birimi- Yeni Türk Lirası (YTL , No 2))

	30 Eylül 2005	30 Eylül 2004
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:</b>		
Net kar	211,515	2,260,023
Tashihler:		
Parasal zarar	0	2,086,825
Amortisman ve itfa payları	70,449	248,332
Forward karları	-295,597	-170,558
Kıdem tazminatı karşılığı	18,613	11,777
Finansal kiralama alacakları karşılıklarının ters çevrilmesi, net	0	-262,240
Maddi duran varlık satış karları	-5,922	-275,332
Şerefîyeye ait değer düşük karşılığı	383,231	0
<b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>	<b>382,289</b>	<b>3,898,827</b>
Faturalanmış kira alacaklarında net azalış	89,143	202,655
Finansal kiralama alacaklarında net artış/azalış	-606,243	10,428,943
Diğer aktiflerde net artış	-496,575	-111,555
Ticari borçlardaki net azalış	-895,291	-1,437,909
Müşterilerden alınan avanslarda net artış/azalış	510,014	-48,182
Diğer pasiflerdeki net artış/azalış	684,697	-36,598
<b>Faaliyetlerden sağlanan net nakit</b>	<b>-331,966</b>	<b>12,896,181</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları</b>		
Maddi duran varlık alımları	1,494	-117,597
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit	0	286,807
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit</b>	<b>1,494</b>	<b>169,210</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları</b>		
Alınan banka kredileri	9,607,266	5,330,504
Geri ödenen banka kredileri	-8,854,500	-18,561,231
Satılmaya hazır menkul değerlerde artış		-20,064
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>	<b>752,766</b>	<b>-13,250,791</b>
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net azalış	422,294	-185,400
Parasal zararın ve kur farkının nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki etkisi	0	-324,536
Yıl başındaki nakit ve nakit benzeri değerler	3,166,899	3,351,391
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>3,589,193</b>	<b>2,841,455</b>
<b>Nakit akım tablosu ile ilgili açıklayıcı dipnotlar:</b>		
2005 yılı içinde bankalara nakit ödenen faiz	498,143	734,587
2005 yılı içinde bankalardan nakit alınan faiz	110,087	149,839

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle  
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU  
(Para Birimi- Yeni Türk Lirası (YTL , No 2))**

	Sermaye	Öz Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senedi ihraç primi	Kar Yedekleri ve Net Dönem Karı/(Zararı)	Öz Sermaye
<b>31 Aralık 2003</b>	<b>10,000,000</b>	<b>45,308,354</b>	<b>893</b>	<b>-33,598,720</b>	<b>21,710,527</b>
Net Dönem Karı				2,260,027	2,260,027
<b>30 Eylül 2004</b>	<b>10,000,000</b>	<b>45,308,354</b>	<b>893</b>	<b>-31,338,693</b>	<b>23,970,554</b>
<b>31 Aralık 2004</b>	<b>17,000,000</b>	<b>4,717,507</b>	<b>262</b>	<b>858,211</b>	<b>22,575,980</b>
Net Dönem Karı				211,515	211,515
<b>30 Eylül 2005</b>	<b>17,000,000</b>	<b>4,717,507</b>	<b>262</b>	<b>1,069,726</b>	<b>22,787,495</b>

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Para Birimi- Yeni Türk Lirası (YTL , No 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 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle yasal ödenmiş sermayesinin ortaklar bazında dökümü ve hisse oranları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	30 Eylül 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
	<b>17,000,000</b>	<b>100.00</b>	17,000,000	100.00
Yeniden ifade etme etkisi	4,717,507		4,717,507	
	<b>21,717,507</b>		21,717,507	

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

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Üst düzey personel	4	4
Orta düzey personel	7	7
Memur personel	8	8
<b>Toplam</b>	<b>19</b>	19

## **Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**

### **30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2005 tarihi itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon oranı %48.56, yıllık enflasyon oranı ise %10.91 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 Eylül 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 (Hiperenfasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama). UMS 29'a göre, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimiyle hazırlanan ve karşılaştırma amacıyla sunulan 30 Eylül 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	1.2970
31 Aralık 2003	7,382.1	1.1380
30 Eylül 2004	8,069.7	1.0414
31 Aralık 2004	8,403.8	1.0000

Yukarıda belirtilen yeniden ifade etme işleminin esasları aşağıdaki gibidir:

- Karşılaştırma amacıyla sunulmuş olan 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2005 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosu hesapları tarihsel değerlerden, 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2004	1.8452	1.4977
31 Aralık 2004	1.8268	1.3421
30 Eylül 2005	1.6161	1.3406

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

Tarih	EUR / YTL	USD / YTL
30 Eylül 2004	1,8541	1.5049
31 Aralık 2004	1.8356	1.3486
30 Eylül 2005	1.6239	1.3471

##### 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 Eylül 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 azalursa 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 kullanılacak 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 yansıtmıştır.

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

#### 4. HAZIR DEĞERLER

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Bankalardaki mevduat	3,588,924	3,166,711
Nakit	269	188
	<b>3,589,193</b>	<b>3,166,899</b>

Bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatın detayı aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Bankalardaki yabancı para vadeli ve vadesiz mevduat:		
Vadesiz mevduat	324,309	260,291
Vadeli mevduat	3,233,182	2,475,691
	<b>3,557,491</b>	<b>2,735,982</b>

Bankalardaki YTL vadeli ve vadesiz mevduat:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Vadesiz mevduat	31,433	29,224
Vadeli mevduat	0	401,505
	<b>31,433</b>	<b>430,729</b>
	<b>3,588,924</b>	<b>3,166,711</b>

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle yabancı para vadeli mevduatın vade tarihi 3 Ekim 2005 ile 27 Ekim 2005 tarihleri arasında, faiz oranları ise %2 ile %3.25 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2004 - vadesi 3 Ocak 2005 ve faizi %1 ve %1.75 arasında değişmektedir). 30 Eylül 2005 tarihi itibariyle YTL vadeli mevduatımız yoktur. (31 Aralık 2004 - vadesi 3 Ocak 2005, faiz oranı ise %19'dur).

#### 5. MENKUL KIYMETLER

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

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
A tipi değişken fon	286,653	299,765
	<b>286,653</b>	<b>299,765</b>

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Şirket'in menkul kıymetleri 1,514,150 (31 Aralık 2004 1,866,150) adet A tipi değişken fondan oluşmaktadır. 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle 1 adet fonun değeri sırasıyla 0,189 YTL ve 0,161 YTL'dir. Menkul Kıymet değer artışı diğer gelirler hesabında gösterilmiştir.

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

#### 6. FİNANSAL BORÇLAR

		30 Eylül 2005			31 Aralık 2004		
		Orijinal Tutar	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutar	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
<b>Kısa vadeli</b>		<b>14,429,210</b>			13,694,368		
Sabit faizli	YTL	15,216	15,216	-	13,285	13,285	-
	USD	5,072,010	6,832,505	5.25-6.14	4,646,361	6,266,083	4.03-6.00
	EUR	3,998,709	6,493,503	4.17-6.01	1,878,119	3,447,476	5.25
Değişken faizli	EUR	669,979	1,087,986	2.71-2.83	2,161,432	3,967,524	2.67-5.02
<b>Orta/uzun vadeli</b>		<b>625,359</b>			607,435		
Değişken faizli	EUR	385,096	625,359	2.71-2.80	330,919	607,435	2.71-2.80
<b>Toplam</b>		<b>15,054,569</b>			14,301,803		

Orta/uzun vadeli kredilerin geri ödemeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
İkinci yıl	418,310	448,955
Üçüncü yıl	138,033	158,480
Dördüncü yıl	69,016	-
	<b>625,359</b>	607,435

Alınan kredilerin teminatına ilişkin olarak krediyi veren kuruluşlara Şirket'in ana ortağı ve ilişkili bankaları sırasıyla 8,598,956 YTL (2004 - 3,937,386 YTL) ve 1,582,050 YTL (2004 - 11,587,524 YTL) tutarlarında kefalet vermiştir.

#### 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Faturalanmış kira alacakları	935,851	1,054,222
Diğer ticari alacaklar	148,443	119,114
Eksi:Ayrılan karşılık	(546,863)	(546,863)
Faturalanmış kira alacakları, net	537,431	626,473
<b>Finansal kiralama alacaklar karşılığı hareketleri</b>		
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

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

#### 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

##### b) Ticari Borçlar

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Ticari borçlar	474,991	1,181,823
Diğer ticari borçlar	385	599
Borç senetleri reeskontu	(10,206)	(25,374)
	<b>465,170</b>	<b>1,157,048</b>
Uzun vadeli ticari borçlar	-	263,118

#### 8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEKİ BORÇLAR

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Bir yıldan kısa	24,496,771	25,750,021
Bir yıldan daha uzun ve beş yıldan kısa	15,057,115	12,627,900
Finansal kiralama alacakları	39,553,886	38,377,921
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(4,768,165)	(4,207,673)
Finansal kiralamalara yapılan net yatırımlar	34,785,721	34,170,248
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(1,405,586)	(1,396,356)
Finansal kiralama alacakları, net	<b>33,380,135</b>	<b>32,773,892</b>

Net finansal kiralama alacakları şu şekilde analiz edilebilir:

Bir yıldan kısa	19,930,384	21,464,083
Bir yıldan uzun ve beş yıldan kısa	13,449,751	11,309,809
	<b>33,380,135</b>	<b>32,773,892</b>

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle yabancı para finansal kiralama alacaklarının etkin faiz oranı ABD doları için %10.23, ve EUR için %10.04, ve YTL için %22.70'dir (31 Aralık 2004 - ABD doları için %10.68 ve EUR için %10.74 ve YTL için %29.21'dir).

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle, Şirket bazı müşterilerden finansal kiralama alacaklarına karşılık olarak 154,694,095 YTL (2004 - 138,768,540 YTL - tarihsel tutarla) tutarında ipotek, teminat mektubu, teminat çek ve senetleri almıştır.

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

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

Şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Dönem başındaki karşılık	1,396,356	1,311,263
Ayrılan karşılık	9,230	403,616
Tahsilat	-	(164,119)
Tahsilat sonrası karşılık	1,405,586	1,550,760
Parasal kazanç ve kur farkı	-	(154,404)
Dönem sonundaki karşılık	1,405,586	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 Eylül 2005	31 Aralık 2004	30 Eylül 2005	30 Haziran 2004	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
GSD Holding	3,493	19,863	996	-	-	33
GSD Dış Ticaret A.Ş.	-	-	136	2,673	-	-
GSD Factoring Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	-	-
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Tekstil Bankası A.Ş.	987,307	1,027,979	61,880	91,757	-	-
Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş.	-	-	35	20	-	68
Delta Deri ve Giyim Sanayii A.Ş.	28,490	32,204	476	6,383	-	-
Birand Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1,412	3,446	29	8,301	-	-
Beyaz Saray İnşaat A.Ş.	365,627	614,972	34,256	94,500	-	-
					-	
	1,386,329	1,698,464	97,808	203,634	-	101

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

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

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

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

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Mevduat	3,301,009	3,033,961
Alınan krediler	3,292,132	34,158
<b>İlişkili kuruluşlara borçlar:</b>		
Ticari borçlar	205,980	121,687
GSD Bankası ortak katılım gider payı	12,085	36,387
Alınan avanslar	998	1,284
	<b>219,063</b>	159,358

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle ilişkili bankalardan 366,801 YTL tutarında (31 Aralık 2004 – 306,857 YTL) teminat mektubu alınmıştır. Bunun 176,517 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 10,181,006 YTL (31 Aralık 2004 - 15,524,910 YTL) tutarında ana ortağı ve ilişkili bankaların kefaletini vermiştir.

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle GSD Holding ve GSD Yatırım Bankası A.Ş. sırasıyla 249,957 YTL (30 Eylül 2004 – 260,751 YTL) ve 252,348 YTL (30 Eylül 2004 – 268,784 YTL) tutarında ortak katılım giderleri faturalanmışlardır. Ayrıca, 30 Eylül 2004 tarihi itibariyle GSD Dış Ticaret 6,899 YTL tutarında ortak katılım gideri faturalanmıştır. 30 Eylül 2005 tarihi itibariyle Şirket 70.917 YTL (30 Eylül 2004 – 47,472 YTL) tutarında kira gideri ödemiştir.

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

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle GSD Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. tarafından üretilen 325,755 YTL (30 Eylül 2004 – 412,066 YTL) tutarındaki sigorta poliçesi prim tutarı giderleştirilmiştir.

(c) **Türev Enstrümanları** : Şirket, ilişkili banka ile toplam 3,232,200 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 Eylül tarihi itibariyle sona eren dönem içinde Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan menfaat ve ikramiyeler 188,647 YTL (30 Eylül 2004 – 173,263 YTL)'dir.

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

#### 10. DİĞER ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Devreden katma değer vergisi	113,550	120,193
Verilen avanslar (*)	734,906	64,729
Diğer	5,798	1,382
	<b>854,254</b>	186,304

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

- b) **Diğer Yükümlülükler** – Şirketin 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi ve sosyal sigorta primlerinden oluşan sırasıyla 32,647 YTL ve 29,159 YTL tutarında diğer yükümlülükleri bulunmaktadır. Ayrıca şirketin 30 Eylül 2005 tarihi itibariyle kiracılar tarafından sehven hesaplarımıza gönderilen ve iade edilecek 681.209 YTL yükümlülüğümüz bulunmaktadır.

#### 11. CANLI VARLIKLAR

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

#### 12. STOKLAR

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

#### 13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

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

#### 14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 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 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Finansal kiralama tashih etkisi	4,722,986	5,178,826
Kullanılmamış yatırım indirimleri üzerinden sağlanacak vergi avantajı	10,572,410	7,711,183
Kıdem tazminatı karşılığı	29,253	23,669
Şüpheli alacak karşılığı	421,676	427,599
Forward anlaşmaları zararları / (karları)	(88,679)	(9,900)
Geçmiş yıl zararları	2,748,577	2,356,131
Diğer	(152,058)	(92,994)
Eksi : Vergi aktifli karşılığı	(18,254,165)	(15,594,514)
Ertelenmiş gelir vergisi aktifli, net	-	-

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

#### 14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

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

	30 Eylül 2005
Vergi öncesi olağan faaliyetlerden net kar (zarar)	211,515
%30 oranında kurumlar vergisi karşılığı (2004 - %33)	63,455
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve ilaveler	175,729
Vergiye tabi olmayan gelirler	(37,607)
Özkaynak kalemleri üzerindeki enflasyon muhasebesi etkisi	-
Kullanılmamış yatırım üzerinden sağlanacak vergi avantajı	(2,861,228)
Vergi aktifleri için ayrılan/(ters çevrilen) karşılık	2,659,651
	-

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

##### a) Diğer Cari / Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2,005	31 Aralık 2004
Peşin Ödenmiş giderler	249,574	222,795
Alacaklar karşılığında edinilen gayrimenkuller	174,605	355,504
Forward işlemleri gelir tahakkuku	295,597	33,000
Diğer	30,167	327
	749,943	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 Eylül 2005 tarihi itibariyle yapılan türev işlemlerinin farazi değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	Rayiç Değer Varlıklar	Rayiç Değer Yükümlülükler	Farazi değerinin YTL karşılığı	1 aya kadar	1-6 ay arası
Forward alım anlaşması	295,597	-	6,464,400	-	6,464,400

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

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

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 Eylül 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 :

Borsada işlem görmeyenler	30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
	Tutar	Ortaklık Yüzdesi %	Tutar	Ortaklık Yüzdesi %
Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş	819,801	1.98	819,801	1.98
Diğer	24,184		24,174	
	843,985		843,975	

#### 17. POZİTİF / NEGATİF ŞEREFİYE

31 Aralık 2004 tarihine kadar şerefiye 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 şerefiyelerin üzerinden amortisman ayrılmamasını, bunun yerine her mali tablo hazırlama döneminde UMS 36 “Varlıkların Değer Düşüklüğü”ne göre şerefiyedeki değer düşüklüğünün gözden geçirilmesini, varsa, ilgili değer düşüklüğünün dönem gelir tablosunda yansıtılmasını öngörmektedir. Şirket 30 Eylül 2005 tarihi itibariyle söz konusu standartlar doğrultusunda şerefiyeyi 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.

Şerefiyenin 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

#### 18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 30 Eylül 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	-	4,428	-	4,428
Elden çıkarılanlar	-	-	-	-
Amortisman gideri	(26,049)	(427)	(19,226)	(45,702)
<b>30 Eylül 2005 bakiyesi</b>	<b>124,026</b>	<b>4,001</b>	<b>37,298</b>	<b>165,325</b>
<b>31 Aralık 2004</b>				
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	<b>150,075</b>	<b>-</b>	<b>56,524</b>	<b>206,599</b>
<b>30 Eylül 2005</b>				
Maliyet	390,024	1,296,351	154,989	1,841,364
Birikmiş amortisman	(265,998)	(1,292,350)	(117,691)	(1,676,039)
<b>Net defter değeri</b>	<b>124,026</b>	<b>4,001</b>	<b>37,298</b>	<b>165,325</b>

2005 yılı içerisinde net defter değeri sıfır olan 5,921 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	<b>91,997</b>	<b>91,997</b>
İktisap edilenler	-	-
İtfa ve tükenme payları	(24,747)	(24,747)
<b>30 Eylül 2005 bakiyesi</b>	<b>67,250</b>	<b>67,250</b>
<b>31 Aralık 2004</b>		
Maliyet	482,919	482,919
Birikmiş itfa ve tükenme payları	(390,922)	(390,922)
Net defter değeri	<b>91,997</b>	<b>91,997</b>
<b>30 Eylül 2005</b>		
Maliyet	<b>482,919</b>	<b>482,919</b>
Birikmiş itfa ve tükenme payları	(415,669)	(415,669)
<b>Net defter değeri</b>	<b>67,250</b>	<b>67,250</b>

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

#### 21. ALINAN AVANSLAR

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Şirket'in genel olarak devam eden sözleşmeler için tahsil ettiği erken ödemeler ve yeni sözleşmeler için aldığı avanslardan oluşan sırasıyla 1,136,506 YTL ve 626,492 YTL tutarında alınan avansı bulunmaktadır.

#### 22. EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 2005 tarihi itibariyle, 1.727 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 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

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

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

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Başlangıç bakiyesi	78,897	79,745
Dönem içinde giderleştirilen tutar	18,613	9,270
Parasal kazanç	-	(10,118)
	<b>97,510</b>	<b>78,897</b>

#### 24. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR

Şirket'in 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle ana ortaklık dışı payları yoktur.

#### 25. SERMAYE

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30 Eylül 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 Kuruluş değerinde olan hisseden oluşmaktadır.

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

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

#### 26. SERMAYE YEDEKLERİ

##### Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları 4,717,507 YTL tutarındadır.

#### 27-28. 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 dağıtılacak 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, dağıtılabilir karın en az %30'u (2004 - %30) oranında kar dağıtım 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 dağıtılabilir karın %30'undan aşağı olmamak üzere gerçekleştirilebilecektir.

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

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Yasal yedekler	-	5,463,325
Olağanüstü yedekler	1,271,073	1,972,746
Dönem net karı/(zararı)	(1,227,067)	(6,164,998)
	<b>44,006</b>	1,271,073

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

#### 29. YABANCI PARA POZİSYONU / FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI

##### a) Kredi Riski

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 aktivitelerin 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 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Tekstil	7,298,044	12,736,756
Turizm	139,143	41,364
Basın yayın	782,679	1,068,578
Maden metal ve kimya endüstrisi	6,873,658	4,594,884
Finansal kuruluşlar	970,522	1,044,448
Elektronik	27,829	306,785
Bilgisayar	156,536	537,736
İnşaat	9,955,673	5,153,302
Sağlık ve sosyal kuruluşlar	1,440,129	1,296,081
Nakliyat	1,391,429	1,875,181
Dayanıklı tüketim maddeleri	438,300	427,431
İçecek ve yiyecek	205,236	31,023
Diğer	5,106,543	5,056,679
	<b>34,785,721</b>	<b>34,170,248</b>

##### 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.

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

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

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
<b>VARLIKLAR</b>						
<b>Cari / Dönen Varlıklar</b>	<b>8,129,269</b>	<b>4,150,341</b>	<b>5,129,772</b>	<b>8,538,476</b>	<b>-</b>	<b>25,947,858</b>
Hazır Değerler	3,589,193	-	-	-	-	3,589,193
Menkul Kıymetler (net)	286,653	-	-	-	-	286,653
Ticari Alacaklar (net)	537,431	-	-	-	-	537,431
Finansal Kiralama Alacakları (net)	2,407,392	3,854,744	5,129,772	8,538,476	-	19,930,384
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar (net)	854,254	-	-	-	-	854,254
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	454,346	295,597	-	-	-	749,943
<b>Cari Olmayan / Duran Varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,526,311</b>	<b>14,526,311</b>
Finansal Kiralama Alacakları (net)	-	-	-	-	13,449,751	13,449,751
Finansal Varlıklar (net)	-	-	-	-	843,985	843,985
Maddi Varlıklar (net)	-	-	-	-	165,325	165,325
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	-	-	-	-	67,250	67,250
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>8,129,269</b>	<b>4,150,341</b>	<b>5,129,772</b>	<b>8,538,476</b>	<b>14,526,311</b>	<b>40,474,169</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>						
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>2,241,642</b>	<b>2,384,339</b>	<b>7,389,629</b>	<b>4,948,195</b>	<b>-</b>	<b>16,963,805</b>
Finansal Borçlar (net)	15,216	-	-	-	-	15,216
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	171,722	2,177,591	7,116,486	4,948,195	-	14,413,994
Ticari Borçlar (net)	58,077	152,660	254,433	-	-	465,170
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	146,265	54,088	18,710	-	-	219,063
Alınan Avanslar	1,136,506	-	-	-	-	1,136,506
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	713,856	-	-	-	-	713,856
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>722,869</b>	<b>722,869</b>
Finansal Borçlar (net)	-	-	-	-	625,359	625,359
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	97,510	97,510
<b>Özsermaye (*)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22,787,495</b>	<b>22,787,495</b>
<b>Sermaye</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,000,000</b>	<b>17,000,000</b>
Hisse Senetleri İhraç Primleri	-	-	-	-	262	262
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	-	-	-	-	4,717,507	4,717,507
Olağanüstü Yedekler	-	-	-	-	858,211	858,211
Net Dönem Karı/Zararı	-	-	-	-	211,515	211,515
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>2,241,642</b>	<b>2,384,339</b>	<b>7,389,629</b>	<b>4,948,195</b>	<b>23,510,364</b>	<b>40,474,169</b>

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

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

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

##### 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
<b>VARLIKLAR</b>						
<b>Cari / Dönen Varlıklar</b>	<b>2,795,195</b>	<b>7,805,665</b>	<b>15,036,259</b>	<b>310,734</b>	<b>5</b>	<b>25,947,858</b>
Hazır Değerler	31,702	263,027	3,294,375	84	5	3,589,193
Menkul Kıymetler (net)	286,653	-	-	-	-	286,653
Ticari Alacaklar (net)	199,958	65,851	271,622	-	-	537,431
Finansal Kiralama Alacakları (net)	1,664,644	7,261,554	11,004,186	-	-	19,930,384
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	-	-	-	0
Diğer Alacaklar (net)	157,892	215,233	170,479	310,650	-	854,254
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	454,346	-	295,597	-	-	749,943
<b>Cari Olmayan / Duran Varlıklar</b>	<b>2,436,248</b>	<b>4,532,769</b>	<b>7,557,294</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,526,311</b>
Finansal Kiralama Alacakları (net)	1,359,688	4,532,769	7,557,294	-	-	13,449,751
Finansal Varlıklar (net)	843,985	-	-	-	-	843,985
Maddi Varlıklar (net)	165,325	-	-	-	-	165,325
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	67,250	-	-	-	-	67,250
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>5,231,443</b>	<b>12,338,434</b>	<b>22,593,553</b>	<b>310,734</b>	<b>5</b>	<b>40,474,169</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>						
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>594,929</b>	<b>7,136,685</b>	<b>9,232,191</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,963,805</b>
Finansal Borçlar (net)	15,216	-	-	-	-	15,216
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	-	6,832,512	7,581,482	-	-	14,413,994
Ticari Borçlar (net)	66,448	283	398,439	-	-	465,170
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	219,063	-	-	-	-	219,063
Alınan Avanslar	261,555	303,890	571,061	-	-	1,136,506
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	32,647	-	681,209	-	-	713,856
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>97,510</b>	<b>-</b>	<b>625,359</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>722,869</b>
Finansal Borçlar (net)	-	-	625,359	-	-	625,359
Borç Karşılıkları	97,510	-	-	-	-	97,510
<b>Özsermaye</b>	<b>22,787,495</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22,787,495</b>
<b>Sermaye</b>	<b>17,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,000,000</b>
Hisse Senetleri İhraç Primleri	262	-	-	-	-	262
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4,717,507	-	-	-	-	4,717,507
Olağanüstü Yedekler	858,211	-	-	-	-	858,211
Net Dönem Karı/Zararı	211,515	-	-	-	-	211,515
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>23,479,934</b>	<b>7,136,685</b>	<b>9,857,550</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40,474,169</b>

##### 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.

## **Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**

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

#### **30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

##### **Yatırım Teşvik Belgeleri**

Şirket'in 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle sırasıyla 66,622,520 YTL ve 57,085,095 YTL tutarında kullanılmamış yatırım indirimi bulunmaktadır.

#### **31. 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 Eylül 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 Eylül 2005 tarihi itibariyle ilişkili bankalardan alınıp çeşitli kamu kuruluşlara verilen toplam 366,801 YTL tutarında teminat mektubu vardır (31 Aralık 2004 - 306,857 YTL) (tarihsel değer).
- (ii) Not 8'de belirtildiği üzere, 30 Eylül 2005 tarihi itibariyle Şirket bazı müşterilerden finansal kiralama alacaklarına karşılık olarak, 154,694,095 YTL tutarında ipotek, teminat mektubu teminat çek ve senetleri almıştır (31 Aralık 2004 - 138,768,540 YTL) (tarihsel değer).

#### **32. ŞİRKET BİRLEŞMELERİ**

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

#### **33. 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.

#### **34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Şirket'in 30 Eylül 2005 tarihinde sona eren ara hesap dönemi ile ilgili açıklanacak bilanço tarihinden sonraki olaylar yoktur. Şirket Yönetim Kurulu, 31 Aralık 2004 tarihli 363 no'lu kararı ile tamamı ödenmiş 10,000,000 YTL Sermayesini tamamını bedelsiz olarak 7,000,000 YTL artırarak 17,000,000 YTL'ye çıkartılmasına karar vermiştir. Artırılan sözkonusu tutar Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farklarından karşılanacaktır.

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

#### 35. DURDURULAN FAALİYETLER

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

#### 36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

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

	30 Eylül 2005	30 Eylül 2004
Faiz gelirleri	3,234,333	3,682,609
Kur farkı (giderleri)/gelirleri, net	(2,332,564)	2,648,464
Vade farkı geliri	318,077	231,546
	<b>1,219,846</b>	<b>6,562,619</b>

#### 37. FAALİYET GİDERLERİ

##### a) Faaliyet Giderleri

	30 Eylül 2005	30 Eylül 2004
Personel giderleri	778,231	660,639
Amortisman ve itfa giderleri	70,412	248,332
İlişkili kuruluşlardan hizmet alımları	502,305	507,032
Sigorta giderleri	293,208	344,627
Vergi, resim ve harç giderleri	227,560	134,505
Dava takip giderleri	68,599	111,044
Kira ve aidat giderleri	73,017	50,604
Diğer	286,826	370,196
	<b>2,300,158</b>	<b>2,426,979</b>

##### b) Personel Giderleri

	30 Eylül 2005	30 Eylül 2004
Maaşlar ve ücretler	678,495	584,190
Kıdem tazminatı karşılık gideri	18,613	11,775
Sosyal sigorta prim giderleri - işveren payı	81,123	64,674
	<b>778,231</b>	<b>660,639</b>

#### 38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

##### a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	30 Eylül 2005	30 Eylül 2004
Forward anlaşmalarından gelir	1,058,666	477,113
Sabit kıymet satış karı (*)	147,508	275,332
Vadeli mevduat geliri	111,842	151,756
Temettü geliri	49	358,697
Konusu kalmayan karşılıklar	-	289,630
Diğer	233,822	358,945
	<b>1,551,887</b>	<b>1,911,473</b>

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

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

#### b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

30 Eylül 2005 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, diğer faaliyetlerden gider ve zararlar Not 17’ de belirtildiği üzere şerefiye üzerinden ayrılan değer düşüklüğü karşılık gideri, 86,388 YTL tutarında ticari alacak kur farkı gideri (2004-219,406 YTL) ve 9,232 YTL tutarındaki şüpheli alacak giderinden oluşmaktadır.

#### 39. FİNANSMAN GİDERLERİ, net

	30 Eylül 2005	30 Eylül 2004
<b>Finansman giderleri</b>		
Kredi faiz gideri	509,416	750,590
Banka komisyon ve masrafları	142,616	50,052
Alınan kredilerin kur farkı (geliri) / gideri	(910,481)	680,218
Diğer	39,658	-
<b>Finansman giderleri, net</b>	<b>(218,791)</b>	1,480,860

#### 40. NET PARASAL POZİSYON KAR / ZARARI

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

	30 Eylül 2004
Dönem başı parasal varlıklar	56,300,230
Dönem başı parasal yükümlülükler	(35,411,920)
<b>Dönem başı net parasal pozisyon (A)</b>	<b>20,888,310</b>
<b>Dönem içi hareketler</b>	
Finansal kiralama gelirleri	6,562,620
Pazarlama ve genel yönetim giderleri (amortisman ve tükenme payları hariç)	(2,178,646)
Diğer faaliyet giderleri, net	1,163,746
Finansman giderleri, net	(952,539)
Maddi varlık alımları	(106,122)
<b>Toplam dönem içi hareketler (B)</b>	<b>4,489,059</b>
Dönem sonu parasal varlıklar	41,356,674
Dönem sonu parasal yükümlülükler	(18,066,129)
<b>Dönem sonu net parasal pozisyon (C)</b>	<b>23,290,545</b>
<b>Gelir tablosunda yansıtılan parasal zarar (A+B-C)</b>	<b>2,086,824</b>

## **Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**

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

#### **41. VERGİLER**

30 Eylül 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'ı 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 tutulmaktadırlar. 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 tutulmaktadırlar. 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 Eylül 2005 ve 2004 tarihi itibariyle sona eren dönemlere ait vergi gideri bulunmamaktadır.

#### **42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

Hisse başına kazanç, net karın raporlanan hesap dönemi boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Eylül 2005 ve 30 Eylül 2004 tarihleri itibariyle hisse başına kazanç sırasıyla 0.0012 Yeni Kuruş ve 0.0226 Yeni Kuruş'tur. Şirket hisselerinin tamamı aynı niteliktedir. 2004 yılının ikinci yarısında Şirket içsel kaynaklardan 7,000,000 YTL tutarında bir sermaye artışı gerçekleştirmiş, sözkonusu artış sonucu hisse sayısında artış olmuş ve 30 Eylül 2004 tarihi itibariyle raporlanan hisse başına kazanç, UMS 33 uyarınca sermaye artışı sonrası artan hisse sayısı ile geriye dönük olarak, 0.0133 Yeni Kuruş olarak yeniden hesaplanmıştır.

## Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

#### 43. NAKİT AKIM TABLOSU

	30 Eylül 2005	30 Eylül 2004
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:</b>		
Net kar	211,515	2,260,023
Tashihler:		
Parasal zarar	0	2,086,825
Amortisman ve itfa payları	70,449	248,332
Forward karları	-295,597	-170,558
Kıdem tazminatı karşılığı	18,613	11,777
Finansal kiralama alacakları karşılıklarının ters çevrilmesi, net	0	-262,240
Maddi duran varlık satış karları	-5,922	-275,332
Şerefiyeye ait değer düşük karşılığı	383,231	0
<b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>	<b>382,289</b>	<b>3,898,827</b>
Faturalanmış kira alacaklarında net azalış	89,143	202,655
Finansal kiralama alacaklarında net artış/azalış	-606,243	10,428,943
Diğer aktiflerde net artış	-496,575	-111,555
Ticari borçlardaki net azalış	-895,291	-1,437,909
Müşterilerden alınan avanslarda net artış/azalış	510,014	-48,182
Diğer pasiflerdeki net artış/azalış	684,697	-36,598
<b>Faaliyetlerden sağlanan net nakit</b>	<b>-331,966</b>	<b>12,896,181</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları</b>		
Maddi duran varlık alımları	1,494	-117,597
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit	0	286,807
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit</b>	<b>1,494</b>	<b>169,210</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları</b>		
Alınan banka kredileri	9,607,266	5,330,504
Geri ödenen banka kredileri	-8,854,500	-18,561,231
Satılmaya hazır menkul değerlerde artış		-20,064
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>	<b>752,766</b>	<b>-13,250,791</b>
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net azalış	422,294	-185,400
Parasal zararın ve kur farkının nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki etkisi	0	-324,536
Yıl başındaki nakit ve nakit benzeri değerler	3,166,899	3,351,391
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>3,589,193</b>	<b>2,841,455</b>
<b>Nakit akım tablosu ile ilgili açıklayıcı dipnotlar:</b>		
2005 yılı içinde bankalara nakit ödenen faiz	498,143	734,587
2005 yılı içinde bankalardan nakit alınan faiz	110,087	149,839

## **Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle mali tablolarını önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından 2004 yılı mali tablolarında sınıflandırma yapılmıştır.