

**Tekstil Finansal Kiralama
Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2005 Tarihi İtibariyle
Mali Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu**

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER

	Sayfa

Bağımsız Denetim Raporu	1
Bilanço	2 - 3
Gelir Tablosu	4
Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	5 - 35

**1 OCAK-31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu Üyelerine :

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle düzenlenmiş bilançosunu ve bu tarihte sonra eren hesap dönemine ait gelir tablosunu incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan denetleme ilke, esas ve standartlarına uygun olarak yapılmış ve dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetleme yöntem ve tekniklerini içermiştir.

Görüşümüze göre, birinci paragrafta söz konusu edilen mali tablolar, Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki gerçek mali durumunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gerçek faaliyet sonuçlarını, SPK tarafından yayımlanmış muhasebe standartlarına (Not 2) uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Müşfik Cantekinler, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

10 Şubat 2006
İstanbul, Türkiye

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**31 Aralık 2005 Tarihi İtibariyle****BİLANÇO****(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2005	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2004
VARLIKLAR			
Cari / Dönen Varlıklar		25,150,983	26,392,079
Hazır Değerler	4	805,303	3,166,899
Menkul Kıymetler (net)	5	-	299,765
Ticari Alacaklar (net)	7	578,327	626,473
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	21,663,292	21,464,083
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	31,647	101
Diğer Alacaklar (net)	10	1,190,413	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	882,001	648,454
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		18,008,021	12,836,604
Ticari Alacaklar (net)	7	-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	16,930,624	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	174,227	206,599
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	59,194	91,997
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	-	993
TOPLAM VARLIKLAR		43,159,004	39,228,683

Sayfa 5 ile 35 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**31 Aralık 2005 Tarihi İtibariyle****BİLANÇO****(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2005	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2004
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		17,530,073	15,703,253
Finansal Borçlar (net)	6	2,698,948	13,285
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	11,848,222	13,681,083
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	1,499,159	1,157,048
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	232,121	122,971
Alınan Avanslar	21	1,179,275	626,492
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	23,666	73,215
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	48,682	29,159
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1,902,650	949,450
Finansal Borçlar (net)	6	476,643	607,435
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	1,314,978	263,118
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	111,029	78,897
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR		-	-
ÖZSERMAYE		23,726,281	22,575,980
Sermaye	1, 25	17,000,000	17,000,000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi		-	-
Sermaye Yedekleri	1, 26	4,717,769	4,717,769
Hisse Senetleri İhraç Primleri		252	252
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		-	-
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		4,717,517	4,717,517
Kar Yedekleri	27, 28	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		1,150,301	858,211
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27, 28	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		43,159,004	39,228,683

Sayfa 5 ile 35 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2005	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2004
Esas Faaliyet Gelirleri			
Satış Gelirleri (net)	36	4,700,452	5,173,136
Satışların Maliyeti (-)		-	-
Hizmet Gelirleri (net)		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer (Giderler)/Gelirler/faiz+temettü+kira (net)	36	(2,409,148)	1,225,816
Brüt Esas Faaliyet Karı		2,291,304	6,398,952
Faaliyet Giderleri (-)	37	(3,022,972)	(3,644,676)
Net Esas Faaliyet (Zararı)/Karı		(731,668)	2,754,276
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	2,077,483	1,953,614
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(383,231)	-
Finansman Gelirleri / Giderleri, net	39	187,717	(1,241,221)
Faaliyet Karı		1,150,301	3,466,669
Net Parasal Pozisyon Karı/Zararı	40	-	(2,608,458)
Ana Ortaklık Dışı (Zararı)/Karı		-	-
Vergi Öncesi Kar		1,150,301	858,211
Vergiler	41	-	-
Net Dönem Karı		1,150,301	858,211
Hisse Başına (Zarar)/Kar (Yeni Kuruş)	42	0.007	0.005

Sayfa 5 ile 35 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 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 Küçükyağlı, İstanbul / Türkiye'dir.

Şirket'in mali tabloları 10 Şubat 2006 tarihinde yönetim tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal mali tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

Şirket'in ana hissedarı ve nihai ana hissedarı GSD Holding A.Ş.'dir.

Şirketin Faaliyet Alanları

Şirket her türlü finansal kiralama faaliyetinde bulunmaktadır.

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

	31 Aralık 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.

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

	31 Aralık 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

31 Aralık 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 31 Aralık 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, 31 Aralık 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 kıdem tazminatı, finansal kiralama işlemleri ve şerefiyenin muhasebeleştirilmesinden oluşmaktadır. Mali tablolarda rayiç değerler değerlendirilen menkul kıymetler ve türev finansal araçlar dışında, değerlendirme esası olarak tarihi maliyet esası kullanılmıştır.

Şirket 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle gerekli olan bütün standartları uygulamıştır. Hiçbir standart geçerli olduğu tarihten önce uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 10 Aralık 2004 tarih ve 1604 sayılı kararı ile uygulanması zorunlu hale getirilen mali tablo ve dipnot formatlarına uygun olarak hazırlanan cari dönem mali tabloları ile tutarlı olabilmesi açısından, 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle UFRS'ye uygun olarak hazırlanmış mali tablo ve dipnotlarda bazı sınıflandırma değişiklikleri yapılmıştır. Söz konusu sınıflandırma değişiklikleri temel olarak aktif ve pasiflerin cari ve cari olmayan kısımlarının ayrıştırılması ile zorunlu mali tablo formatına uyum açısından geçmiş yılda daha detaylı olarak sunulan bilanço ve gelir tablosu kalemlerinin toplulaştırılmasını içermektedir.

Şirket 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olan gözden geçirilmiş UMS 39 "Finansal Enstrümanların Kayda Alınması ve Değerlemesi" standardının öngördüğü değişiklikleri geriye yönelik olarak uygulamak ve gerekli düzeltme kayıtlarını yapmakla yükümlüdür. Şirket, 1 Ocak 2005 tarihine kadar satılmaya hazır menkul kıymetler /finansal varlıkların rayiç değerdeki değişiklikten kaynaklanan kar ya da zarar etkilerini gelir tablosunda yansıtmaktaydı. Şirket, 31 Aralık 2005 tarihli mali tablolarında uyguladığı bu yeni muhasebe ilkesinin etkilerini parasal tutarı önemsiz olduğu için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle hazırlanan mali tablosunda geçmişe dönük olarak düzeltmemiştir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İşlevsel ve Raporlama Para birimi

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

Devlet İstatistik Enstitüsü'nün yayımladığı ülke geneli toptan eşya fiyat endeksine göre 31 Aralık 2004 itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon %69.7, yıllık enflasyon oranı ise %13.8'dir. 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon oranı %35.6, yıllık enflasyon oranı ise %4.5 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.

31 Aralık 2004 tarihi itibariyle, YTL'nin genel satın alma gücünde oluşan değişikliklerin mali tablolar üzerindeki etkisinin giderilmesi UMS 29 uyarınca yapılmıştır (Hiperenflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama). 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle son üç yıllık döneme ilişkin endeks ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarihler	Endeks	Dönüşüm Faktörleri
31 Aralık 2001	4,951.7	1.697
31 Aralık 2002	6,478.8	1.297
31 Aralık 2003	7,382.1	1.138
31 Aralık 2004	8,403.8	1.000

Yukarıda belirtilen yeniden ifade etme işleminin esasları aşağıdaki gibidir:

- 31 Aralık 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.
- Enflasyonun genel olarak Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkisi 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren yıla 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 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu hesapları tarihsel değerlerden, 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu hesapları ise ilgili ay sonu dönüşüm faktörleri ile yeniden ifade edilerek 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

31 Aralık 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
31 Aralık 2003	1.7451	1.3958
31 Aralık 2004	1.8268	1.3421
31 Aralık 2005	1.5875	1.3418

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

Tarih	EUR / YTL	USD / YTL
31 Aralık 2003	1.7535	1.4026
31 Aralık 2004	1.8356	1.3486
31 Aralık 2005	1.5952	1.3483

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

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. Mali tablolar üzerinde etkisi olan önemli tahmin ve varsayımlar aşağıdaki ilgili bölümlerde açıklanmıştır.

Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Tüm gelir ve gider kalemleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir.

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 aktifi bu işleme konu olan yatırıma eşit değerinde bir alacak olarak göstermektedir. Finansal gelir net yatırım üzerinden sabit dönemsel getiri sağlayacak şekilde yansıtılır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

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.

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.

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.

Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)

Şirket yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmaktadır. Şirket'in risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, UMS 39'a (Finansal Araçların Değerlenmesi) göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, mali tablolarda "alım-satım amaçlı türev araçları" arasında sınıflandırılarak rayiç değerleri ile yansıtılırlar.

Türev finansal araçların rayiç değerleri halka açık organize olmuş piyasalardaki fiyatları veya bilanço tarihine indirgenmiş gelecekteki nakit getirileri olarak kabul edilmiştir. Bütün türev araçlar rayiç değerleri pozitif olduğunda varlık, negatif olduğunda ise borç olarak taşınır.

Riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamayan türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalıştan kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Bilançoda, henüz gerçekleşmemiş gelir yaratan türev araçlar gelir tahakkuku kalemine (diğer cari/dönen varlıklar) ve henüz gerçekleşmemiş zarar yaratan türev araçlar gider tahakkukları kalemine (Diğer yükümlülükler) dahil edilir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 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 :

	Tahmini Ekonomik Ömür (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 ve daha sonra birleşilen 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 temettüleri, temettü gelirlerine kaydedilir.

Maddi ve Maddi Olmayan 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

31 Aralık 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 tablolarda 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

31 Aralık 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, bankadaki üç aydan kısa vadeli nakit ve yoldaki paralardan oluşmaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

4. HAZIR DEĞERLER

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Nakit	210	188
Bankalardaki mevduat	805,093	3,166,711
	805,303	3,166,899

Bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatın detayı aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Bankalardaki yabancı para vadeli ve vadesiz mevduat:		
Vadesiz mevduat	115,740	260,291
Vadeli mevduat	150,319	2,475,691
	266,059	2,735,982
Bankalardaki YTL vadeli ve vadesiz mevduat:		
Vadesiz mevduat	54,523	29,224
Vadeli mevduat	484,511	401,505
	539,034	430,729
	805,093	3,166,711

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle yabancı para vadeli mevduatın vade tarihi 2 Ocak 2006 ve faiz oranı %3.9'dur (31 Aralık 2004 - vadesi 3 Ocak 2005 ve faizi %1 ve %1.75 arasında değişmektedir). YTL vadeli mevduatın vadesi 2 Ocak 2006 ve faiz oranı ise %13.5'tir (31 Aralık 2004 - vadesi 3 Ocak 2005, faiz oranı ise %19'dur).

5. MENKUL KIYMETLER

Şirket'in 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle menkul değerleri satılmaya hazır menkul değerler niteliğinde olup rayiç değerleriyle yansıtılmıştır.

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
A tipi değişken fon	-	299,765
	-	299,765

31 Aralık 2004 tarihi itibariyle Şirket'in menkul kıymetleri 1,866,150 adet A tipi değişken fondan oluşmaktadır. 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle 1 adet fonun değeri 0,161 YTL'dir. Menkul kıymet değer artışı diğer gelirler hesabında gösterilmiştir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

		31 Aralık 2005			31 Aralık 2004		
		Orijinal Tutar	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutar	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Kısa vadeli		14,547,170			13,694,368		
Sabit faizli	YTL	-	-	-	13,285	13,285	-
	USD	5,090,567	6,863,611	5.25 - 6.14	4,646,361	6,266,083	4.03-6.00
	EUR	4,483,537	7,152,139	4.17 - 5.16	1,878,119	3,447,476	5.25
Değişken faizli	EUR	333,137	531,420	2.71 - 2.80	2,161,432	3,967,524	2.67-5.02
Orta/uzun vadeli		476,643			607,435		
Değişken faizli	EUR	298,800	476,643	2.72 - 2.80	330,919	607,435	2.71-2.80
Toplam		15,023,813			14,301,803		

Orta/uzun vadeli kredilerin geri ödemeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
İkinci yıl	273,255	448,955
Üçüncü yıl	135,592	158,480
Dördüncü yıl	67,796	-
	476,643	607,435

Alınan kredilerin teminatına ilişkin olarak krediyi veren kuruluşlara Şirket'in ana ortağı ve ilişkili bankaları sırasıyla 6,811,105 YTL (2004 - 3,937,386 YTL) ve 2,631,464 YTL (2004 - 11,587,524 YTL) tutarlarında kefalet vermiştir.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Faturalanmış kira alacakları	942,810	1,054,222
Diğer ticari alacaklar	182,380	119,114
Eksi:Ayrılan karşılık	(546,863)	(546,863)
Faturalanmış kira alacakları, net	578,327	626,473
Finansal kiralama alacaklar karşılığı hareketleri		
Dönem başındaki karşılık	546,863	709,318
Ayrılan karşılık	-	25,758
Tahsilatlar	-	(102,461)
Tahsilat sonrası karşılık	-	76,703
Parasal kazanç	-	(85,752)
Dönem sonundaki karşılık	546,863	546,863

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

b) Ticari Borçlar

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Ticari borçlar	1,175,326	1,156,449
Diğer ticari borçlar	323,833	599
	1,499,159	1,157,048
Uzun vadeli ticari borçlar	1,314,978	263,118

Euro cinsinden olan uzun vadeli ticari borçların etkin faiz oranları yıllık %4.96 ile %8.87 arasında değişmektedir.

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Bir yıldan kısa	26,630,781	25,750,021
Bir yıldan daha uzun ve beş yıldan kısa	18,890,290	12,627,900
Finansal kiralama alacakları	45,521,071	38,377,921
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(5,594,868)	(4,207,673)
Finansal kiralamalara yapılan net yatırımlar	39,926,203	34,170,248
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(1,332,287)	(1,396,356)
Finansal kiralama alacakları, net	38,593,916	32,773,892

Net finansal kiralama alacakları şu şekilde analiz edilebilir:

Bir yıldan kısa	21,663,292	21,464,083
Bir yıldan uzun ve beş yıldan kısa	16,930,624	11,309,809
	38,593,916	32,773,892

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle finansal kiralama sözleşmeleri sabit faizli olup, 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle yabancı para finansal kiralama alacaklarının etkin faiz oranı ABD doları için %10.23, EUR için %8.50 ve YTL için %22.45'dir (31 Aralık 2004 - ABD doları için %10.68, EUR için %10.74 ve YTL için %29.21'dir).

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle, Şirket bazı müşterilerden finansal kiralama alacaklarına karşılık olarak 163,354,159 YTL (2004 - 138,768,540 YTL) tutarında ipotek, teminat mektubu, teminat çek ve senetleri almıştır.

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

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

Şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Dönem başındaki karşılık	1,396,356	1,311,263
Ayrılan karşılık	15,155	403,616
Tahsilat	(79,224)	(164,119)
Tahsilat sonrası karşılık	(64,069)	239,497
Parasal kazanç ve kur farkı	-	(154,404)
Dönem sonundaki karşılık	1,332,287	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, hisselerinin %54.45'ine sahip olan ve ana hissedarı olan GSD Holding tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in nihai sahibi GSD Holding'dir. 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.

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	
	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
GSD Holding (1)	43	19,863	1,038	41	-	33
GSD Dış Ticaret A.Ş. (3)	-	-	136	2,672	-	-
GSD Yatırım Bankası A.Ş. (3)	2,621	-	47	317	-	-
Tekstil Bankası A.Ş. (2)	804,515	1,027,979	81,800	146,355	-	-
Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş. (3)	-	-	35	39	-	68
Delta Deri ve Giyim Sanayii A.Ş. (2)	46	32,204	2,771	7,848	-	-
Birand Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	1,257	3,446	299	12,088	47	-
Beyaz Saray İnşaat A.Ş. (2)	279,151	614,972	41,966	130,530	-	-
	1,087,633	1,698,464	128,092	299,890	47	101

Yukarıda belirtilen finansal kiralama alacakları haricinde 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle Şirket'in GSD Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'den 31,600 YTL tutarında alacağı bulunmaktadır.

(*) İlişkili kuruluşlardan finansal kiralama alacakları Not 8'deki finansal kiralama alacakları içerisinde yer almaktadır. 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle, sözkonusu alacakların 982,787 YTL'lik kısmı kısa vadeli olup 104,846 YTL'si uzun vadeli.

- (1) Ana Ortaklık
- (2) İlişkili Şirketler
- (3) Bağlı Menkul Kıymetler

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

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

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Mevduat	706,304	3,033,961
Alınan krediler	3,245,276	34,158
İlişkili kuruluşlara borçlar:		
Ticari borçlar	230,896	121,687
Alınan avanslar	1,225	1,284
	232,121	122,971

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle ilişkili bankalardan alınan kredilerin vadeleri Ağustos ve Eylül 2006'dır. Söz konusu kredilerin faiz oranları %5.15 ile %5.16 arasında değişmektedir.

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle ilişkili bankalardan 332,166 YTL tutarında (31 Aralık 2004 - 306,857 YTL) teminat mektubu alınmıştır. Bunun 141,882 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 9,442,569 YTL (31 Aralık 2004 - 15,524,910 YTL) tutarında ana ortağı ve ilişkili bankaların kefaletini vermiştir.

2005 yılı içerisinde GSD Holding ve GSD Yatırım Bankası A.Ş. sırasıyla 335,710 YTL (31 Aralık 2004 - 333,071 YTL) ve 283,612 YTL (31 Aralık 2004 - 354,109 YTL) tutarında ortak katılım giderleri faturalanmışlardır. 2005 yılı içerisinde Şirket 95,538 YTL (31 Aralık 2004 - 61,970 YTL) tutarında kira gideri ödemiştir.

Şirket, 2005 yılı içerisinde GSD Dış Ticaret A.Ş.'den 49YTL tutarında temettü geliri elde etmiştir (2004 - GSD Factoring Hizmetleri A.Ş.'den 3 YTL, Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş.'den 584,712 YTL).

Şirket, 2005 yılı içerisinde ilişkili bankalarla girdiği türev işlemleri sonucunda 1,086,201 YTL tutarında gelir elde etmiştir. Söz konusu gelir, diğer faaliyetlerden gelir ve karlar içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle GSD Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. tarafından üretilen 415,330 YTL (31 Aralık 2004 - 453,099 YTL) tutarındaki sigorta poliçesi prim tutarı giderleştirilmiştir.

- (c) **Türev Enstrümanları** : Şirket, bilanço tarihi itibariyle ilişkili banka ile toplam 4,603,750 YTL (31 Aralık 2004 - 6,576,480 YTL) tutarında vadeli yabancı para alım işlemi yapmıştır (Not 15 b).
- (d) **Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler**: 2005 yılında Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan menfaat ve ikramiyeler 254,107 YTL (31 Aralık 2004 - 232,200 YTL)'dir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 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 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıda özetlenmiştir.

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Devreden katma değer vergisi	233,746	120,193
Verilen avanslar (*)	952,599	64,729
Diğer	4,068	1,382
	1,190,413	186,304

- (*) Şirket'in finansal kiralamaya konu olacak sabit kıymet alımları için verdiği avanslardan oluşmaktadır.

- b) **Diğer Yükümlülükler** - Şirketin 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi ve sosyal sigorta primlerinden oluşan sırasıyla 48,682 YTL ve 29,159 YTL tutarında diğer yükümlülükleri bulunmaktadır.

11. CANLI VARLIKLAR

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

12. STOKLAR

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

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

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

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

	Bilanço	
	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Finansal kiralama tashih etkisi	3,415,685	5,178,826
Kullanılmamış yatırım indirimleri üzerinden sağlanacak vergi avantajı	12,649,380	7,711,183
Kıdem tazminatı karşılığı	33,309	23,669
Şüpheli alacak karşılığı	399,686	427,599
Forward anlaşmaları zararları / (karları)	(10,712)	(9,900)
Geçmiş yıl zararları	3,568,652	2,356,131
Diğer	(170,416)	(92,994)
Eksi : Vergi aktifi karşılığı	(19,885,584)	(15,594,514)
Ertelenmiş gelir vergisi aktifi, net	-	-

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2005 ve 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 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi karşılığı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Vergi öncesi olağan faaliyetlerden net kar	1,150,301	858,211
%30 oranında kurumlar vergisi karşılığı	345,090	257,463
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve ilaveler	224,205	308,455
Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	114,969	-
Vergiye tabi olmayan gelirler	(37,137)	(726,549)
Özkaynak kalemleri üzerindeki enflasyon muhasebesi etkisi	-	1,460,190
Kullanılmamış yatırım indirimi üzerinden sağlanacak vergi avantajı	(4,938,197)	(2,356,066)
Vergi aktifi için ayrılan karşılık	4,291,070	1,056,507
	-	-

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

a) Diğer Cari / Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Peşin Ödenmiş giderler	324,322	222,795
Finansal kiralama amacıyla alınan sabit kıymetler	332,087	-
Alacaklar karşılığında edinilen gayrimenkuller	174,604	355,504
Forward işlemleri gelir tahakkuku	50,598	69,828
Diğer	390	327
	882,001	648,454

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/satım anlaşmalarını 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.

31 Aralık 2005 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 satım anlaşması	50,598		6,350,000	2,222,500	4,127,500
Forward alım anlaşması		14,891	1,428,750		1,428,750

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 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 31 Aralık 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	31 Aralık 2005		31 Aralık 2004	
	Tutar	Ortaklık Yüzdeleri %	Tutar	Ortaklık Yüzdeleri %
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 şerefiye normal amortisman metodu ile tahmin edilen ekonomik ömrü süresince amorti edilmiştir. Ancak, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olan UFRS 3 “Şirket Birleşmeleri”, oluşan şerefiyelerin üzerinden amortisman ayrılmasını, 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, 31 Aralık 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 yansıtmıştır.

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

	31 Aralık 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

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

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

19. MADDİ VARLIKLAR

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir :

	Taşıtlar 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	23,000	5,947	-	28,947
Elden çıkarılanlar	(1,933)	-	-	(1,933)
Amortisman gideri	(33,077)	(673)	(25,636)	(59,386)
31 Aralık 2005 bakiyesi	138,065	5,274	30,888	174,227
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
31 Aralık 2005				
Maliyet	332,573	1,297,870	154,990	1,785,433
Birikmiş amortisman	(194,508)	(1,292,596)	(124,102)	(1,611,206)
Net defter değeri	138,065	5,274	30,888	174,227
	Taşıtlar Araçları	Mobilya, Mefruşat ve Ofis Ekipmanları	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2004 dönem başı net defter değeri	43,743	35,505	64,314	143,562
İktisap edilenler	157,025	-	-	157,025
Elden çıkarılanlar	(11,475)	-	-	(11,475)
Amortisman gideri	(39,218)	(35,505)	(7,790)	(82,513)
31 Aralık 2004 bakiyesi	150,075	-	56,554	206,599
31 Aralık 2003				
Maliyet	534,599	1,297,844	154,990	1,987,433
Birikmiş amortisman	(490,856)	(1,262,339)	(90,676)	(1,843,871)
Net defter değeri	43,743	35,505	64,314	143,562
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

2005 yılı içerisinde net defter değeri sıfır olan 84,439 YTL maliyetli araç, mobilya, mefruşat ve ofis ekipmanları elden çıkarılmıştır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir :

	Şerefiye	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar
1 Ocak 2005, dönem başı net defter değeri	383,231	91,997
İktisap edilenler	-	-
İtfa ve tükenme payları	-	(32,803)
Değer düşüklüğü karşılığı	(383,231)	-
31 Aralık 2005 bakiyesi	-	59,194
31 Aralık 2004		
Maliyet	851,624	482,919
Birikmiş itfa ve tükenme payları	(468,393)	(390,922)
Net defter değeri	383,231	91,997
31 Aralık 2005		
Maliyet (*)	383,231	482,919
Birikmiş itfa ve tükenme payları	-	(423,725)
Değer düşüklüğü karşılığı	(383,231)	-
Net defter değeri	-	59,194

(*) 1 Ocak 2005 tarihi itibariyle UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” uyarınca Şirket şerefiyeye ait birikmiş itfa ve tükenme paylarını ilgili aktifin maliyetinden netleyerek mali tablolarında yansıtmıştır.

	Şerefiye	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar
1 Ocak 2004, dönem başı net defter değeri	553,556	132,303
İktisap edilenler	-	889
İtfa ve tükenme payları	(170,325)	(41,195)
31 Aralık 2004 değeri	383,231	91,997
31 Aralık 2003		
Maliyet	851,624	482,030
Birikmiş amortisman	(298,068)	(349,727)
Net defter değeri	553,556	132,303
31 Aralık 2004		
Maliyet	851,624	482,919
Birikmiş amortisman	(468,393)	(390,922)
Net defter değeri	383,231	91,997

21. ALINAN AVANSLAR

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle Şirket’in genel olarak devam eden sözleşmeler için tahsil ettiği erken

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

ödemeler ve yeni sözleşmeler için aldığı avanslardan oluşan sırasıyla 1,179,275 YTL ve 626,492 YTL tutarında alınan avansı bulunmaktadır.

22. EMEKLİLİK PLANLARI

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

23. BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Forward işlemleri gider tahakkuku	14,891	36,828
Diğer gider tahakkukları	8,775	36,387
	23,666	73,215

b) 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 31 Aralık 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 yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
İskonto oranı	12	16
Tahmin edilen limit/ücret artışı	6.175	10

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

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Başlangıç bakiyesi	78,897	79,745
Dönem içinde giderleştirilen tutar	32,292	9,270
Aktüeryel gelir / gider	(160)	-
Parasal kazanç	-	(10,118)
	111,029	78,897

24. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR / ANA ORTAKLIK DIŞI ZARAR

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

Şirket'in 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle ana ortaklık dışı paylar / ana ortaklık dışı zararı bulunmamaktadır.

25. SERMAYE

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

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

26. SERMAYE YEDEKLERİ

Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları 4,717,517 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 ulaşıncaya 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, özsermaye kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

Dağıtılabilecek 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.

27-28. KAR YEDEKLERİ VE GEÇMİŞ YIL KARLARI / ZARARLARI (devamı)

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

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

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Yasal yedekler	-	5,463,325
Olağanüstü yedekler	1,271,073	1,972,746
Dönem net karı/(zararı)	(4,182,285)	(6,164,998)
	(2,911,212)	1,271,073

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 aktivitelerini belirli bir sektöre veya coğrafi bölgeye yoğunlaştırmayarak kredi riskini yönetmeye çalışmaktadır. Şirket ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır.

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

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Tekstil	5,825,233	12,736,756
Turizm	127,764	41,364
Basın yayın	786,546	1,068,578
Maden metal ve kimya endüstrisi	9,143,100	4,594,884
Finansal kuruluşlar	770,576	1,044,448
Elektronik	187,653	306,785
Bilgisayar	11,978	537,736
İnşaat	11,706,363	5,153,302
Sağlık ve sosyal kuruluşlar	2,507,366	1,296,081
Nakliyat	1,345,513	1,875,181
Dayanıklı tüketim maddeleri	347,358	427,431
İçecek ve yiyecek	846,436	31,023
Diğer	6,320,317	5,056,679
	39,926,203	34,170,248

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 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)

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.

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	4,483,946	4,720,016	6,226,320	9,720,701	-	25,150,983
Hazır Değerler	805,303	-	-	-	-	805,303
Menkul Kıymetler (net)	-	-	-	-	-	-
Ticari Alacaklar (net)	578,327	-	-	-	-	578,327
Finansal Kiralama Alacakları (net)	1,751,902	4,638,143	5,621,678	9,651,569	-	21,663,292
İlişkili Taraflardan Alacaklar	31,647	-	-	-	-	31,647
Diğer Alacaklar (net)	1,190,413	-	-	-	-	1,190,413
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	126,354	81,873	604,642	69,132	-	882,001
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	-	-	-	-	18,008,021	18,008,021
Finansal Kiralama Alacakları (net)	-	-	-	-	16,930,624	16,930,624
Finansal Varlıklar (net)	-	-	-	-	843,976	843,976
Maddi Varlıklar (net)	-	-	-	-	174,227	174,227
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	-	-	-	-	59,194	59,194
TOPLAM VARLIKLAR	4,483,946	4,720,016	6,226,320	9,720,701	18,008,021	43,159,004
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4,539,403	683,255	4,393,679	7,913,736	-	17,530,073
Finansal Borçlar (net)	-	-	2,698,948	-	-	2,698,948
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	2,685,724	114,599	1,596,720	7,451,179	-	11,848,222
Ticari Borçlar (net)	369,935	568,656	98,011	462,557	-	1,499,159
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	232,121	-	-	-	-	232,121
Alınan Avanslar	1,179,275	-	-	-	-	1,179,275
Borç Karşılıkları	23,666	-	-	-	-	23,666
Diğer Yükümlülükler (net)	48,682	-	-	-	-	48,682
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	1,902,650	1,902,650
Finansal Borçlar (net)	-	-	-	-	476,643	476,643
Ticari Borçlar	-	-	-	-	1,314,978	1,314,978
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	111,029	111,029
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4,539,403	683,255	4,393,679	7,913,736	1,902,650	19,432,723
Net likidite	(55,457)	4,036,761	1,832,641	1,806,965	16,105,371	23,726,281

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 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
VARLIKLAR						
Cari / Dönen Varlıklar	2,955,438	9,069,744	12,575,561	550,235	5	25,150,983
Hazır Değerler	539,244	171,903	94,068	83	5	805,303
Menkul Kıymetler (net)	-	-	-	-	-	-
Ticari Alacaklar (net)	246,002	106,566	225,759	-	-	578,327
Finansal Kiralama Alacakları (net)	1,037,218	8,420,938	12,205,136	-	-	21,663,292
İlişkili Taraflardan Alacaklar	31,647	-	-	-	-	31,647
Diğer Alacaklar (net)	269,924	370,337	-	550,152	-	1,190,413
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	831,403	-	50,598	-	-	882,001
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	2,814,004	5,722,799	9,471,218	-	-	18,008,021
Finansal Kiralama Alacakları (net)	1,736,607	5,722,799	9,471,218	-	-	16,930,624
Finansal Varlıklar (net)	843,976	-	-	-	-	843,976
Maddi Varlıklar (net)	174,227	-	-	-	-	174,227
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	59,194	-	-	-	-	59,194
TOPLAM VARLIKLAR	5,769,442	14,792,543	22,046,779	550,235	5	43,159,004
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Kısa Vadeli Yükümlülükler	909,551	7,320,342	9,300,159	21	-	17,530,073
Finansal Borçlar (net)	-	2,698,948	-	-	-	2,698,948
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	-	4,164,663	7,683,559	-	-	11,848,222
Ticari Borçlar (net)	315,878	7,955	1,175,326	-	-	1,499,159
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	232,121	-	-	-	-	232,121
Alınan Avanslar	304,095	448,776	426,383	21	-	1,179,275
Borç Karşılıkları	8,775	-	14,891	-	-	23,666
Diğer Yükümlülükler (net)	48,682	-	-	-	-	48,682
Uzun Vadeli Yükümlülükler	111,029	-	1,791,621	-	-	1,902,650
Finansal Borçlar (net)	-	-	476,643	-	-	476,643
Ticari Borçlar (net)	-	-	1,314,978	-	-	1,314,978
Borç Karşılıkları	111,029	-	-	-	-	111,029
Özsermaye (*)	23,726,281	-	-	-	-	23,726,281
Sermaye	17,000,000	-	-	-	-	17,000,000
Hisse Senetleri İhraç Primleri	252	-	-	-	-	252
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4,717,517	-	-	-	-	4,717,517
Olağanüstü Yedekler	858,211	-	-	-	-	858,211
Net Dönem Karı/Zararı	1,150,301	-	-	-	-	1,150,301
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE	24,746,861	7,320,342	11,091,780	21	-	43,159,004
Bilanço içi pozisyon	(18,977,419)	7,472,201	10,954,999	550,214	5	-
Bilanço dışı pozisyon	6,350,000	(1,428,750)	(4,921,250)	-	-	-

(*) Yukarıdaki tablo gösterimi açısından özkaynaklar YTL yükümlülükler altında gösterilmiştir.

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

31 Aralık 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 bilanço tarihi itibariyle varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırma tarihlerine kalan dönemleri göstermektedir.

BİLANÇO (YTL)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-5 Yıl	Faizsiz	Toplam
VARLIKLAR							
Cari / Dönen Varlıklar	2,401,787	4,673,685	5,621,678	9,651,569	-	2,802,264	25,150,983
Hazır Değerler	634,829	-	-	-	-	170,474	805,303
Menkul Kıymetler (net)	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Alacaklar (net)	-	-	-	-	-	578,327	578,327
Finansal Kiralama Alacakları (net)	1,751,902	4,638,143	5,621,678	9,651,569	-	-	21,663,292
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	31,647	31,647
Diğer Alacaklar (net)	-	-	-	-	-	1,190,413	1,190,413
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15,056	35,542	-	-	-	831,403	882,001
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	-	-	-	-	16,930,624	1,077,397	18,008,021
Finansal Kiralama Alacakları (net)	-	-	-	-	16,930,624	-	16,930,624
Finansal Varlıklar (net)	-	-	-	-	-	843,976	843,976
Maddi Varlıklar (net)	-	-	-	-	-	174,227	174,227
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	-	-	-	-	-	59,194	59,194
TOPLAM VARLIKLAR	2,401,787	4,673,685	5,621,678	9,651,569	16,930,624	3,879,661	43,159,004
YÜKÜMLÜLÜKLER							
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3,287,780	765,942	4,531,342	7,708,277	-	1,236,732	17,530,073
Finansal Borçlar (net)	-	-	2,698,948	-	-	-	2,698,948
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	2,685,724	182,395	1,734,383	7,245,720	-	-	11,848,222
Ticari Borçlar (net)	369,935	568,656	98,011	462,557	-	-	1,499,159
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	232,121	-	-	-	-	-	232,121
Alınan Avanslar	-	-	-	-	-	1,179,275	1,179,275
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	-	23,666	23,666
Diğer Yükümlülükler (net)	-	14,891	-	-	-	33,791	48,682
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	338,980	137,663	-	1,314,978	111,029	1,902,650
Finansal Borçlar (net)	-	338,980	137,663	-	-	-	476,643
Ticari Borçlar	-	-	-	-	1,314,978	-	1,314,978
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	-	111,029	111,029
Özsermaye (*)	-	-	-	-	-	23,726,281	23,726,281
Sermaye	-	-	-	-	-	17,000,000	17,000,000
Hisse Senetleri İhraç Primleri	-	-	-	-	-	252	252
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	-	-	-	-	-	4,717,517	4,717,517
Olağanüstü Yedekler	-	-	-	-	-	858,211	858,211
Net Dönem Karı/Zararı	-	-	-	-	-	1,150,301	1,150,301
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE	3,287,780	1,104,922	4,669,005	7,708,277	1,314,978	25,074,042	43,159,004
Bilanço içi faize duyarlılık	(885,993)	3,568,763	952,673	1,943,292	15,615,646	(21,194,381)	-

30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım Teşvik Belgeleri

Şirket'in 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sırasıyla 76,505,909 YTL ve 57,085,095 YTL tutarında kullanılmamış yatırım indirimi bulunmaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

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 temerrüde 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. Dolayısıyla ilişkiadaki mali tablolarda söz konusu davaya ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Teminat Mektupları

Not 9/b'de belirtildiği üzere, Şirket'in 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle ilişkili bankalardan alınıp çeşitli kamu kuruluşlara verilen toplam 332,166 YTL tutarında teminat mektubu vardır (31 Aralık 2004 - 306,857 YTL)

32. ŞİRKET BİRLEŞMELERİ

31 Aralık 2005 ve 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

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 93'üncü maddesi ile finansal kiralama, finansman ve faktoring şirketlerinin düzenleme ve denetimine ilişkin yetki ve sorumluluk Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'na (BDDK) devredilmiştir. Bu sebeple 01.01.2006 tarihine kadar Hazine tarafından yürütülen finansal kiralama şirketlerinin düzenleme, kuruluş, izin ve denetim faaliyetleri sözkonusu tarihten itibaren BDDK tarafından yürütülmeye başlanmıştır.

35. DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket'in 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

36. ESAS FAALİYET KARI

Şirket'in 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde gerçekleştirmiş olduğu finansal kiralama faaliyetlerine ilişkin brüt esas faaliyet karı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Faiz gelirleri	4,700,452	5,173,136
Finansal kiralama alacaklarına ilişkin kur farkı (giderleri)/gelirleri, net	(2,758,389)	917,138
Vade farkı geliri	349,241	308,678
	2,291,304	6,398,952

37. FAALİYET GİDERLERİ

a) Faaliyet Giderleri

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Personel giderleri	1,046,592	882,461
İlişkili kuruluşlardan hizmet alımları	619,322	687,180
Sigorta giderleri	415,330	453,099
Vergi, resim ve harç giderleri	296,171	187,924
Kira ve aidat giderleri	98,538	68,181
Amortisman ve itfa giderleri	92,189	294,033
Hizmet giderleri	86,592	121,228
Dava takip giderleri	77,819	122,204
Diğer	290,419	828,366
	3,022,972	3,644,676

b) Personel Giderleri

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Maaşlar ve ücretler	827,526	731,557
Kıdem tazminatı karşılık gideri	32,132	9,270
Sosyal sigorta prim giderleri – işveren payı	108,819	88,333
Diğer personel giderleri	78,115	53,301
	1,046,592	882,461

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Forward anlaşmalarından kur farkı geliri(*)	1,397,799	493,571
Sabit kıymet satış karı (**)	166,385	248,866
Vadeli mevduat geliri	132,404	173,305
Temettü geliri	49	584,715
Konusu kalmayan karşılıklar	123,418	76,703
Diğer	257,428	376,454
	2,077,483	1,953,614

(*) Söz konusu tutarın 1,086,201 YTL'lik kısmı ilişkili bankalarla girilen türev işlemlerinden elde edilmiştir.

(**) 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

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap döneminde, diğer faaliyetlerden gider ve zararlar Not 17'de belirtildiği üzere şerefiye üzerinden ayrılan değer düşüklüğü karşılık giderinden oluşmaktadır.

39. FİNANSMAN GELİRLERİ, net

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Kredi faiz gideri	711,628	828,941
Banka komisyon ve masrafları	167,513	135,014
Alınan kredilerin kur farkı (geliri) / gideri	(1,139,836)	302,266
Banka Mevduatları kur farkı gideri / (geliri)	44,505	(27,957)
Diğer	28,473	2,957
Finansman (gelirleri) / giderleri, net	(187,717)	1,241,221

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

40. NET PARASAL POZİSYON KAR / ZARARI

31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap döneminde gelir tablosuna yansıtılan parasal kar tutarının analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2004
Dönem başı parasal varlıklar	55,456,351
Dönem başı parasal yükümlülükler	(35,411,978)
Dönem başı net parasal pozisyon (A)	20,044,373
Dönem içi hareketler	
Finansal kiralama gelirleri	6,398,952
Pazarlama ve genel yönetim giderleri (amortisman ve tükenme payları hariç)	(3,350,643)
Diğer faaliyet giderleri, net	1,953,614
Finansman giderleri, net	(1,241,221)
Maddi duran varlık satışı	11,475
Maddi duran varlık alım bedeli	(157,914)
Toplam dönem içi hareketler (B)	3,614,263
Dönem sonu parasal varlıklar	37,666,053
Dönem sonu parasal yükümlülükler	(16,615,875)
Dönem sonu net parasal pozisyon (C)	21,050,178
Gelir tablosunda yansıtılan parasal zarar (A+B-C)	(2,608,458)

41. VERGİLER

31 Aralık 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 tutulmamış, benzer şekilde geçmiş yıl zararları ise vergisel açıdan indirim tabi zarar olarak kabul edilmemiştir. 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 alınmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulaması yasal olarak durdurulmuştur.

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 10,000 YTL (2004 - 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 tutulmaktadır. Tüm yatırım indirimleri süresiz olarak taşınabilirler.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

41. VERGİLER (devamı)

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 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihi itibariyle sona eren dönemlere ait vergi gideri bulunmamaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle taşıdığı mali zararlar ve oluştuğu yıllar aşağıdaki gibidir :

Mali Zararın Oluştugu Yıl	Tutarı
2004	7,886,301
2005	4,009,207
Toplam	11,895,508

Mali zararlar en fazla oluştuğu yılı takip eden 5 yıl boyunca taşınabilirler.

42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, net karın raporlanan hesap dönemi boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle hisse başına kazanç sırasıyla 0.007 Yeni Kuruş 0.005 Yeni Kuruş’tur. Şirket hisselerinin tamamı aynı niteliktedir.

Hisse başına kazanç hesabında kullanılan bilgiler aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Net kar	1,150,301	858,211
Hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	17,000,000,000	17,000,000,000
Hisse başına kazanç (Yeni Kuruş)	0.007	0.005

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**31 Aralık 2005 Tarihi İtibariyle
MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı)
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))****43. NAKİT AKIM TABLOSU**

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri		
Vergi karşılığı öncesi kar	1,150,301	858,211
Parasal kazanç ve vergi karşılığı öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat		
Parasal zarar	-	2,608,458
Kur farkı (geliri) / gideri (*)	(748,237)	302,266
Şerefiyeye ait değer düşüklüğü karşılığı	383,231	-
Amortisman ve itfa payları	92,189	294,033
Faiz giderleri	711,628	828,941
Forward zararları / (karları)	(2,707)	(33,000)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı	32,132	9,264
İştirak satış zararı	9	-
Finansal kiralama alacakları provizyonu / (ters çevrilmesi), net	(64,069)	429,374
Sabit kıymet satış karı	(87,707)	(83,971)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet (zararı) / karı	1,466,770	5,213,576
İşletme sermayesindeki değişiklikler:		
Ticari alacaklar	48,146	(23,420)
Finansal kiralama alacakları	(5,755,955)	11,256,308
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	(31,546)	562
Diğer alacaklar	(1,004,109)	214,739
Diğer cari/dönen varlıklar	77,082	35,557
Diğer cari olmayan/duran varlıklar	993	10,619
Ticari borçlar (net)	1,100,940	(920,816)
İlişkili taraflara borçlar (net)	109,150	(9,870)
Alınan avanslar	552,783	149,284
Borç karşılıkları	(64,440)	-
Diğer yükümlülükler (net)	19,523	(22,044)
İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi	(3,480,663)	15,904,495
Yatırım faaliyetleri		
Satın alınan maddi duran varlıklar	(28,947)	(157,914)
Satın alınan iştirakler	(10)	-
Sabit kıymet satış tutarı	89,640	95,446
Satılan / (satın alınan) hazır menkul değerler	299,765	(23,886)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı	360,448	(86,354)
Finansman faaliyetleri		
Alınan banka kredileri	18,939,498	6,984,281
Geri ödenen banka kredileri	(17,406,760)	(21,220,702)
Ödenen faiz	(774,119)	(874,588)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı	758,619	(15,111,009)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış / (azalış)	(2,361,596)	707,132
Parasal zararın nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki etkisi	-	(891,629)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri varlıklar	3,166,899	3,351,396
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri varlıklar	805,303	3,166,899

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

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

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

44. ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

	Sermaye	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Hisse senedi ihraç primi	Kar Yedekleri ve Net Dönem Karı/(Zararı)	Özsermaye
31 Aralık 2003	10,000,000	45,326,805	893	(33,609,929)	21,717,769
Sermaye Artışı	7,000,000	(7,000,000)	-	-	-
Ödenmiş sermayeye tashihler ve emisyon priminden yasal yedekler ve birikmiş zararlara transfer	-	(33,609,288)	(641)	33,609,929	-
Net dönem karı	-	-	-	858,211	858,211
31 Aralık 2004	17,000,000	4,717,517	252	858,211	22,575,980
Net dönem karı	-	-	-	1,150,301	1,150,301
31 Aralık 2005	17,000,000	4,717,517	252	2,008,512	23,726,281

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

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