

**Tekstil Finansal Kiralama
Anonim Şirketi**

**31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle
Mali Tablolar ve
Denetim Raporu**

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle****BİLANÇO****(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR		31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Cari / Dönen Varlıklar		25,438,799	25,150,983
Hazır Değerler	4	132,824	805,303
Menkul Kıymetler (net)	5	-	-
Ticari Alacaklar (net)	7	748,345	578,327
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	23,083,096	21,663,292
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	10,293	31,647
Diğer Alacaklar (net)	10	890,421	1,190,413
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	-	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	573,820	882,001
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		19,407,067	18,008,021
Ticari Alacaklar (net)	7	-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	18,352,609	16,930,624
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	-	-
Finansal Varlıklar (net)	16	843,976	843,976
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	-	-
Maddi Varlıklar (net)	19	158,197	174,227
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	52,285	59,194
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		44,845,866	43,159,004

Sayfa 4 ile 31 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle****BİLANÇO****(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2006	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2005
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		19,003,495	17,530,073
Finansal Borçlar (net)	6	4,185,966	2,698,948
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	12,437,544	11,848,222
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	1,165,056	1,499,159
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	184,802	232,121
Alınan Avanslar	21	973,211	1,179,275
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	27,899	23,666
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	29,017	48,682
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1,400,046	1,902,650
Finansal Borçlar (net)	6	417,485	476,643
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	872,616	1,314,978
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	109,945	111,029
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR		-	-
ÖZSERMAYE		24,442,325	23,726,281
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	2,008,512	858,211
Yasal Yedekler		-	-
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		2,008,512	858,211
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Net Dönem Karı/Zararı		716,044	1,150,301
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27, 28	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		44,845,866	43,159,004

Sayfa 4 ile 31 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait GELİR TABLOSU (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2006	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2005
Esas Faaliyet Gelirleri			
Satış Gelirleri (net)	36	1,308,194	855,712
Satışların Maliyeti (-)		-	-
Hizmet Gelirleri (net)		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer (Giderler)/Gelirler/faiz+temettü+kira (net)	36	508,018	(299,858)
Brüt Esas Faaliyet Karı		1,816,212	555,854
Faaliyet Giderleri (-)	37	(722,931)	(788,060)
Net Esas Faaliyet (Zararı)/Karı		1,093,281	(232,206)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	128,778	579,931
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38		
Finansman Gelirleri / Giderleri, net	39	(506,015)	(56,417)
Faaliyet Karı		716,044	291,308
Net Parasal Pozisyon Karı/Zararı	40	-	-
Ana Ortaklık Dışı (Zararı)/Karı		-	-
Vergi Öncesi Kar		716,044	291,308
Vergiler	41	-	-
Net Dönem Karı		716,044	291,308
Hisse Başına (Zarar)/Kar (Yeni Kuruş)	42	0.004	0.002

Sayfa 4 ile 31 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirketin Faaliyet Alanları

Şirket her türlü finansal kiralama faaliyetinde bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle yasal ödenmiş sermayesinin ortaklar bazında dökümü ve hisse oranları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	31 Mart 2006		31 Aralık 2005	
	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 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde çalışan ortalama personel sayısı kategorilerine göre aşağıdaki tablodaki gibidir:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Üst düzey personel	4	4
Orta düzey personel	7	7
Memur personel	8	8
Toplam	19	19

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 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 Mart 2006 ve 2005 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 dolaşımdan tamamen kalkmasına kadar geçecek süre için sabitlenmiştir.

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, ertelenmiş vergiler, kıdem tazminatı, finansal kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesi ve şerefiyenin muhasebeleştirilmesinden oluşmaktadır. Mali tablolar maliyet bedelleri üzerinden yansıtılmıştır.

Şirket 31 Mart 2006 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.

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 2002	6,478.8	1.297
31 Aralık 2003	7,382.1	1.138
31 Aralık 2004	8,403.8	1.000

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yukarıda belirtilen yeniden ifade etme işleminin esasları aşağıdaki gibidir:

- 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihli bilançolarda 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.
- 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 Mart 2006 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu hesapları tarihsel değerlerden 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.

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 Mart 2005	1.7757	1.3706
31 Aralık 2005	1.5875	1.3418
31 Mart 2006	1.6211	1.3427

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

Tarih	EUR / YTL	USD / YTL
31 Mart 2005	1,7843	1.3772
31 Aralık 2005	1.5952	1.3483
31 Mart 2006	1.6289	1.3492

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.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

**31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle
MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı)
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))**

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.

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.

Menkul Kıymetler

Menkul Kıymetler ilk edinildikleri tarihte, alım sırasında ortaya çıkan diğer masrafları da içerecek şekilde elde etme maliyetleri ile değerlendirilir.

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

Finansal Kiralama Alacakları Karşılığı

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

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

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.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

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.

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 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 değerlendirilirler. 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.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

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.

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.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

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.

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 kar etkisi olmayan işlemler haricinde, taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ve her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanır ve ancak bu birikmiş zararlar ve geçici farklar Şirket tarafından öngörülebilir gelecekte kullanılabilecek durumda ise kaydedilir.

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Nakit Akım Tablosu

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

4. HAZIR DEĞERLER

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Nakit	92	210
Bankalardaki mevduat	132,732	805,093
	132,824	805,303

Bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatın detayı aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Bankalardaki yabancı para vadeli ve vadesiz mevduat:		
Vadesiz mevduat	120,948	115,740
Vadeli mevduat	0	150,319
	120,948	266,059
Bankalardaki YTL vadeli ve vadesiz mevduat:		
Vadesiz mevduat	11,784	54,523
Vadeli mevduat	0	484,511
	11,784	539,034
	132,732	805,093

31 Mart 2006 tarihi itibariyle yabancı para vadeli mevduat yoktur.(31 Aralık 2005 - vadesi 2 Ocak 2006 ve faiz oranı %3,9 'dur). YTL vadeli mevduat yoktur. (31 Aralık 2005 - vadesi 2 Ocak 2006, faiz oranı ise %13,5'dir).

5. MENKUL KIYMETLER

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle menkul değerleri yoktur.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

6. FİNANSAL BORÇLAR

		31 Mart 2006			31 Aralık 2005		
		Orijinal Tutar	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutar	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Kısa vadeli		16,623,510			14,547,170		
Sabit faizli	YTL	231,718	231,718	14,25	-	-	-
	USD	3,974,068	5,361,813	5.25 - 6.00	5,090,567	6,863,611	5.25 - 6.14
	EUR	6,485,884	10,564,856	4.17 - 5.16	4,483,537	7,152,139	4.17 - 5.16
Değişken faizli	EUR	285,545	465,123	2.71 - 2.80	333,137	531,420	2.71 - 2.80
Orta/uzun vadeli		417,485			476,643		
Değişken faizli	EUR	256,298	417,485	2.72 - 2.80	298,800	476,643	2.72 - 2.80
Toplam		17,040,995			15,023,813		

Orta/uzun vadeli kredilerin geri ödemeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
İkinci yıl	209,801	273,255
Üçüncü yıl	138,456	135,592
Dördüncü yıl	69,228	67,796
	417,485	476,643

Alınan kredilerin teminatına ilişkin olarak krediyi veren kuruluşlara Şirket'in ana ortağı ve ilişkili bankaları sırasıyla 9,639,504 YTL (2005 – 6,811,105 YTL) ve 5,059,548 YTL (2004 – 2,631,464 YTL) tutarlarında kefalet vermiştir.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Faturalanmış kira alacakları	1,129,436	942,810
Diğer ticari alacaklar	165,772	182,380
Eksi:Ayrılan karşılık	(546,863)	(546,863)
Faturalanmış kira alacakları, net	748,345	578,327
Finansal kiralama alacaklar karşılığı hareketleri		
Dönem başındaki karşılık	546,863	546,863
Ayrılan karşılık	-	-
Tahsilatlar	-	-
Tahsilat sonrası karşılık	-	-
Parasal kazanç	-	-
Dönem sonundaki karşılık	546,863	546,863

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Ticari borçlar	1,061,086	1,175,326
Diğer ticari borçlar	103,970	323,833
	1,165,056	1,499,159
Uzun vadeli ticari borçlar	872,616	1,314,978

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 Mart 2006	31 Aralık 2005
Bir yıldan kısa	28,389,153	26,630,781
Bir yıldan daha uzun ve beş yıldan kısa	20,598,729	18,890,290
Finansal kiralama alacakları	48,987,882	45,521,071
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(6,235,909)	(5,594,868)
Finansal kiralamalara yapılan net yatırımlar	42,751,973	39,926,203
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(1,316,268)	(1,332,287)
Finansal kiralama alacakları, net	41,435,705	38,593,916

Net finansal kiralama alacakları şu şekilde analiz edilebilir:

Bir yıldan kısa	23,083,096	21,663,292
Bir yıldan uzun ve beş yıldan kısa	18,352,609	16,930,624
	41,435,705	38,593,916

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle finansal kiralama sözleşmeleri sabit faizli olup, 31 Mart 2006 tarihi itibariyle yabancı para finansal kiralama alacaklarının etkin faiz oranı ABD doları için %10,41, EUR için %8,52 ve YTL için %21,12'dir (31 Aralık 2005 - ABD doları için %10,23, EUR için %8,50 ve YTL için %22,45'dir).

31 Mart 2006 tarihi itibariyle, Şirket bazı müşterilerden finansal kiralama alacaklarına karşılık olarak 173,732,268 YTL (2005 – 163,354,159 YTL) tutarında ipotek, teminat mektubu, teminat çek ve senetleri almıştır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 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:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Dönem başındaki karşılık	1,332,287	1,396,356
Ayrılan karşılık		15,155
Tahsilat	(16,019)	(79,224)
Tahsilat sonrası karşılık	(16,019)	(64,069)
Parasal kazanç ve kur farkı	-	-
Dönem sonundaki karşılık	1,316,268	1,332,287

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 Mart 2006	31 Aralık 2005	31 Mart 2006	31 Aralık 2005	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
GSD Holding (1)	43	43	-	1,038	-	-
GSD Dış Ticaret A.Ş. (3)	-	-	-	136	-	-
GSD Yatırım Bankası A.Ş. (3)	1,907	2,621	58	47	-	-
Tekstil Bankası A.Ş. (2)	778,818	804,515	17,844	81,800	-	-
Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş. (3)	-	-	-	35	-	-
Delta Deri ve Giyim Sanayii A.Ş. (2)	46	46	79	2,771	-	-
Birand Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	1,128	1,257	88	299	293	47
Beyaz Saray İnşaat A.Ş. (2)	190,439	279,151	5,566	41,966	-	-
	972,381	1,087,633	23,635	128,092	293	47

Yukarıda belirtilen finansal kiralama alacakları haricinde 31 Mart 2006 tarihi itibariyle Şirket'in GSD Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'den 10,000 YTL (2005-31,600 YTL) tutarında alacağı bulunmaktadır.

(*) İlişkili kuruluşlardan finansal kiralama alacakları Not 8'deki finansal kiralama alacakları içerisinde yer almaktadır. 31 Mart 2006 tarihi itibariyle sözkonusu alacakların 765.570 YTL'lik (2005-982,787 YTL) kısmı kısa vadeli olup 206,811 YTL'si ise (2005-104,846 YTL) uzun vadeli.

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

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 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:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Mevduat	59,638	706,304
Alınan krediler	4,698,645	3,245,276
İlişkili kuruluşlara borçlar:		
Ticari borçlar	183,576	230,896
Alınan avanslar	1,226	1,225
	184,802	232,121

31 Mart 2006 tarihi itibariyle ilişkili bankalardan alınan kredilerin vadeleri Nisan,Ağustos ve Eylül 2006'dır. (31 Aralık 2005 -Ağustos ve Eylül 2006) Söz konusu kredilerin faiz oranları %5.15 ile %14,25 (31 Aralık 2005 %5.15 ile %5.16) arasında değişmektedir.

31 Mart 2006 tarihi itibariyle ilişkili bankalardan 330,226 YTL tutarında (31 Aralık 2005 – 332,166 YTL) teminat mektubu alınmıştır. Bunun 139,942 YTL (31 Aralık 2005 – 141,882 YTL) tutarındaki kısmı Tekstilbank A.Ş. ve 190,284 YTL tutarındaki (31 Aralık 2005 – 190,284 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 14,699,052 YTL (31 Aralık 2005 – 9,442,569 YTL) tutarında ana ortağı ve ilişkili bankaların kefaletini vermiştir.

31 Mart 2006 tarihi itibariyle, GSD Holding A.Ş. ve GSD Yatırım Bankası A.Ş.'ne sırasıyla 70,313 YTL (31 Mart 2005 – 65,534 YTL) ve 39,130 YTL (31 Mart 2005 – 106,879 YTL) tutarında ortak katılım giderleri faturalanmışlardır. 31 Mart 2006 tarihi itibariyle Şirket 8,190 YTL GSD Holding A.Ş.'ye,19.621 YTL M.Turgut YILMAZ 'a kira gideri ödenmiştir.31 Mart 2005 tarihi itibariyle 21,555 YTL tutarında kira gideri GSD Holding A.Ş.'ye ödenmiştir.

Şirket, 31 Mart 2006 tarihi itibariyle temettü geliri yoktur. (31 Mart 2005-GSD Dış Ticaret A.Ş.'den 49 YTL).

Şirket, 31 Mart 2006 tarihi itibariyle ilişkili bankalarla girdiği türev işlemleri sonucunda 63,859 YTL tutarında gelir elde etmiştir. Söz konusu gelir, diğer faaliyetlerden gelir ve karlar içerisinde gösterilmiştir.(31 Mart 2005-408.250 YTL)

31 Mart 2006 tarihi itibariyle GSD Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. tarafından üretilen 146,607YTL (31 Mart 2005 – 90,704 YTL) tutarındaki sigorta poliçesi prim tutarı giderleştirilmiştir.

(c) **Türev Enstrümanları** : Şirket, bilanço tarihi itibariyle ilişkili banka ile toplam 14,589,273 YTL (31 Aralık 2005 – 4,603,750 YTL) tutarında vadeli yabancı para alım işlemi yapmıştır (Not 15 b).

(d) **Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler**: 31 Mart 2006 tarihi itibariyle Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan menfaat ve ikramiyeler 60,076 YTL (31 Mart 2005 – 52,317 YTL)'dir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 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 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıda özetlenmiştir.

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Devreden katma değer vergisi	291,235	233,746
Verilen avanslar (*)	590,782	952,599
Diğer	8,404	4,068
	890,421	1,190,413

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

- b) **Diğer Yükümlülükler** - Şirketin 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi ve sosyal sigorta primlerinden oluşan sırasıyla 29,017 YTL ve 48,682 YTL tutarında diğer yükümlülükleri bulunmaktadır.

11. CANLI VARLIKLAR

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle canlı varlıkları bulunmamaktadır.

12. STOKLAR

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle stokları bulunmamaktadır.

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle devam eden inşaat sözleşme alacakları ve hakediş bedelleri bulunmamaktadır.

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Bilanço	
	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Finansal kiralama tashih etkisi	3,077,357	3,415,685
Kullanılmamış yatırım indirimleri üzerinden sağlanacak vergi avantajı	12,128,553	12,649,380
Kıdem tazminatı karşılığı	32,983	33,309
Şüpheli alacak karşılığı	394,880	399,686
Forward anlaşmaları zararları / (karları)	(21,147)	(10,712)
Geçmiş yıl zararları	3,723,389	3,568,652
Diğer	(196,675)	(170,416)
Eksi : Vergi aktifi karşılığı	(19,139,340)	(19,885,584)
Ertelemiş gelir vergisi aktifi, net	-	-

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle, Şirket %30 oranıyla ertelenmiş vergi hesaplamış, ancak öngörülebilir gelecekte gerçekleştirilebilirliği kesin olmayan ertelenmiş vergi aktifleri için karşılık ayırmıştır.

Vergiye tabi gelirin Şirket'in etkin vergi oranları ile çarpımı sonucu elde edilen tutarın 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi karşılığı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Vergi öncesi olağan faaliyetlerden net kar	716,044	1,150,301
%30 oranında kurumlar vergisi karşılığı	214,813	345,090
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve ilaveler	10,604	224,205
Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	-	114,969
Vergiye tabi olmayan gelirler	-	(37,137)
Özkaynak kalemleri üzerindeki enflasyon muhasebesi etkisi	-	-
Kullanılmamış yatırım indirimi üzerinden sağlanacak vergi avantajı	520,827	(4,938,197)
Vergi aktifleri için ayrılan karşılık	(746,244)	4,291,070
	-	-

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

a) Diğer Cari / Dönen Varlıklar

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Peşin Ödenmiş giderler	312,988	324,322
Finansal kiralama amacıyla alınan sabit kıymetler	1,575	332,087
Alacaklar karşılığında edinilen gayrimenkuller	174,604	174,604
Forward işlemleri gelir tahakkuku	84,653	50,598
Diğer	-	390
	573,820	882,001

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 dönem sonundaki hacmini gösterir ve ne piyasa riskini ne de kredi riskini yansıtır.

31 Mart 2006 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 satım anlaşması	84,653		10,561,173		10,561,173
Forward alım anlaşması		14,164	4,028,100		4,028,100

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 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 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 alım anlaşması	50,598		6,350,000	2,222,500	4,127,500
Forward alım anlaşması		14,891	1,428,750		1,428,750

c) Diğer Cari Olmayan / Duran Varlıklar

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle diğer cari olmayan/duran varlıkları bulunmamaktadır.

16. FİNANSAL VARLIKLAR

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir :

Borsada işlem görmeyenler	31 Mart 2006		31 Aralık 2005	
	Tutar	Ortaklık Yüzdesi %	Tutar	Ortaklık Yüzdesi %
Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş	819,801	1.98	819,801	1.98
Diğer	24,175		24,175	
	843,976		843,976	

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 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Dönem başı net defter değeri	-	383,231
İtfa ve tükenme payları	-	-
Değer düşüklüğü karşılığı	-	(383,231)
	-	-

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

19. MADDİ VARLIKLAR

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir :

	Taşıtlar Araçları	Mobilya, Mefruşat ve Ofis Ekipmanları	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2006 dönem başı net defter değeri	138,065	5,274	30,888	174,227
İktisap edilenler	-	-	-	-
Elden çıkarılanlar	-	-	-	-
Amortisman gideri	(9,323)	(296)	(6,411)	(16,030)
31 Mart 2006 bakiyesi	128,742	4,978	24,477	158,197
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
31 Mart 2006				
Maliyet	332,573	1,297,870	154,990	1,785,433
Birikmiş amortisman	(203,831)	(1,292,892)	(130,513)	(1,627,236)
Net defter değeri	128,742	4,978	24,477	158,197

31 Mart 2006 tarihi itibariyle maddi varlık çıkışı olmamıştır.

	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

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 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir :

	Şerefiye	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar
1 Ocak 2006, dönem başı net defter değeri	-	59,194
İktisap edilenler	-	-
İtfa ve tükenme payları	-	(6,909)
Değer düşüklüğü karşılığı	-	-
31 Aralık 2005 bakiyesi	-	52,285
31 Aralık 2005		
Maliyet	-	482,919
Birikmiş itfa ve tükenme payları	-	(423,725)
Net defter değeri	-	59,194
31 Mart 2006		
Maliyet (*)	-	482,919
Birikmiş itfa ve tükenme payları	-	(430,634)
Değer düşüklüğü karşılığı	-	-
Net defter değeri	-	52,285

	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.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

21. ALINAN AVANSLAR

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Şirket'in genel olarak devam eden sözleşmeler için tahsil ettiği erken ödemeler ve yeni sözleşmeler için aldığı avanslardan oluşan sırasıyla 973,211 YTL ve 1,179,275 YTL tutarında alınan avansı bulunmaktadır.

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle emeklilik planları bulunmamaktadır.

23. BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Forward işlemleri gider tahakkuku	14,164	14,891
Diğer gider tahakkukları	13,735	8,775
	27,899	23,666

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 yılı (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 Mart 2006 tarihi itibariyle, 1,771 YTL (31 Aralık 2005 - 1,727 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, 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
İskonto oranı	12	12
Tahmin edilen limit/ücret artışı	6.175	6,175

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle uzun vadeli borç karşılıkları içerisinde yer alan kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Başlangıç bakiyesi	111,029	78,897
Dönem içinde giderleştirilen tutar	-	32,292
Aktüeryel gelir / gider	(1,084)	(160)
	109,945	111,029

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

24. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR / ANA ORTAKLIK DIŞI ZARAR

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle ana ortaklık dışı paylar / ana ortaklık dışı zararı bulunmamaktadır.

25. SERMAYE

Şirket'in ödenmiş sermayesi 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle 17,000,000 YTL (tarihsel değer) olup, 17,000,000,000 adet her biri nominal 0.1 Yeni Kuruluş değerinde olan hissedenden oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı Not 1'de belirtilmiştir.

26. SERMAYE YEDEKLERİ

Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 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 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 işlemiyle 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.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

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

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle yasal mali tablolarına göre geçmiş yıl karları/(zararları) ve dönem karları aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Yasal yedekler	-	-
Olağanüstü yedekler	1,271,073	1,271,073
Geçmiş yıl zararları	(4,182,285)	-
Dönem net karı/(zararı)	(542,610)	(4,182,285)
	(3,453,822)	(2,911,212)

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 Mart 2006	31 Aralık 2005
Tekstil	6,113,532	5,825,233
Turizm	111,155	127,764
Basın yayın	1,111,551	786,546
Maden metal ve kimya endüstrisi	9,401,159	9,143,100
Finansal kuruluşlar	752,435	770,576
Elektronik	175,283	187,653
Bilgisayar	0	11,978
İnşaat	13,796,062	11,706,363
Sağlık ve sosyal kuruluşlar	3,018,289	2,507,366
Nakliyat	1,141,478	1,345,513
Dayanımlı tüketim maddeleri	265,062	347,358
İçecek ve yiyecek	902,067	846,436
Diğer	5,963,900	6,320,317
	42,751,973	39,926,203

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 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	4,494,344	4,331,855	6,224,353	10,388,247	-	25,438,799
Hazır Değerler	132,824	-	-	-	-	132,824
Menkul Kıymetler (net)	-	-	-	-	-	-
Ticari Alacaklar (net)	748,345	-	-	-	-	748,345
Finansal Kiralama Alacakları (net)	2,401,851	4,242,698	6,127,162	10,311,385	-	23,083,096
İlişkili Taraflardan Alacaklar	10,293	-	-	-	-	10,293
Diğer Alacaklar (net)	890,421	-	-	-	-	890,421
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	310,610	89,157	97,191	76,862	-	573,820
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	-	-	-	-	19,407,067	19,407,067
Finansal Kiralama Alacakları (net)	-	-	-	-	18,352,609	18,352,609
Finansal Varlıklar (net)	-	-	-	-	843,976	843,976
Maddi Varlıklar (net)	-	-	-	-	158,197	158,197
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	-	-	-	-	52,285	52,285
TOPLAM VARLIKLAR	4,494,344	4,331,855	6,224,353	10,388,247	19,407,067	44,845,866
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,783,465	4,194,298	6,552,438	6,473,294	-	19,003,495
Finansal Borçlar (net)	231,718	2,736,180	1,218,068	-	-	4,185,966
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	159,637	1,407,564	4,860,145	6,010,198	-	12,437,544
Ticari Borçlar (net)	177,181	50,554	474,225	463,096	-	1,165,056
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	184,802	-	-	-	-	184,802
Alınan Avanslar	973,211	-	-	-	-	973,211
Borç Karşılıkları	27,899	-	-	-	-	27,899
Diğer Yükümlülükler (net)	29,017	-	-	-	-	29,017
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	1,400,046	1,400,046
Finansal Borçlar (net)	-	-	-	-	417,485	417,485
Ticari Borçlar	-	-	-	-	872,616	872,616
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	109,945	109,945
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1,783,465	4,194,298	6,552,438	6,473,294	1,400,046	20,403,541
Net likidite	2,710,879	137,557	(328,085)	3,914,953	18,007,021	24,442,325

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 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	4,215,032	9,123,494	12,100,184	83	6	25,438,799
Hazır Değerler	11,877	81,380	39,478	83	6	132,824
Menkul Kıymetler (net)	-	-	-	-	-	-
Ticari Alacaklar (net)	208,212	220,127	320,006	-	-	748,345
Finansal Kiralama Alacakları (net)	3,048,023	8,624,611	11,410,462	-	-	23,083,096
İlişkili Taraflardan Alacaklar	10,293	-	-	-	-	10,293
Diğer Alacaklar (net)	362,807	197,376	330,238	-	-	890,421
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	573,820	-	-	-	-	573,820
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	3,637,711	6,627,447	9,141,909	-	-	19,407,067
Finansal Kiralama Alacakları (net)	2,583,253	6,627,447	9,141,909	-	-	18,352,609
Finansal Varlıklar (net)	843,976	-	-	-	-	843,976
Maddi Varlıklar (net)	158,197	-	-	-	-	158,197
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	52,285	-	-	-	-	52,285
TOPLAM VARLIKLAR	7,852,743	15,750,941	21,242,093	83	6	44,845,866
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Kısa Vadeli Yükümlülükler	668,964	5,824,453	12,510,057	21	-	19,003,495
Finansal Borçlar (net)	231,718	3,954,248	-	-	-	4,185,966
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	-	1,407,566	11,029,978	-	-	12,437,544
Ticari Borçlar (net)	103,969	-	1,061,087	-	-	1,165,056
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	184,802	-	-	-	-	184,802
Alınan Avanslar	105,723	448,475	418,992	21	-	973,211
Borç Karşılıkları	13,735	14,164	-	-	-	27,899
Diğer Yükümlülükler (net)	29,017	-	-	-	-	29,017
Uzun Vadeli Yükümlülükler	109,945	-	1,290,101	-	-	1,400,046
Finansal Borçlar (net)	-	-	417,485	-	-	417,485
Ticari Borçlar (net)	-	-	872,616	-	-	872,616
Borç Karşılıkları	109,945	-	-	-	-	109,945
Özsermaye (*)	24,442,325	-	-	-	-	24,442,325
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	2,008,512	-	-	-	-	2,008,512
Net Dönem Karı/Zararı	716,044	-	-	-	-	716,044
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE	25,221,234	5,824,453	13,800,158	21	-	44,845,866
Bilanço içi pozisyon	(17,368,491)	9,926,488	7,441,935	62	6	-
Bilanço dışı pozisyon	14,589,273	(8,104,873)	(6,484,400)	-	-	-

(*) 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 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım Teşvik Belgeleri

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle sırasıyla 74,769,818 YTL ve 76,505,909 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 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 temyiz 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 Mart 2006 tarihi itibariyle ilişkili bankalardan alınıp çeşitli kamu kuruluşlara verilen toplam 330,226 YTL tutarında teminat mektubu vardır (31 Aralık 2005 – 332,166 YTL)

32. ŞİRKET BİRLEŞMELERİ

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 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.

08.04.2006 Tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 5479 sayılı Kanun'un 2.maddesi ile Yatırım İndirimi uygulamasına son verilmiştir. Aynı Kanun'un 3.maddesi ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici Madde 69 ile geçmişte kazanılmış olan ve yeterli matrah olmadığı için kullanılmamış olan Yatırım İndirimi İstisnalarının 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlardan indirebileceğimize ilişkin düzenleme yapılmıştır. Ancak bu 3 yıllık dönemde Yatırım İndirimi İstisnasını aşan matrah bulunması halinde 5479 sayılı yasadan önceki Kurumlar Vergisi oranının uygulanacağı şeklinde düzenleme yapılmıştır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

35. DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

36. ESAS FAALİYET KARI

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Mart 2005 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde gerçekleştirmiş olduğu finansal kiralama faaliyetlerine ilişkin brüt esas faaliyet karı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Faiz gelirleri	1,308,194	855,712
Finansal kiralama alacaklarına ilişkin kur farkı (giderleri)/gelirleri, net	483,958	(392,309)
Vade farkı geliri	24,060	92,451
	1,816,212	555,854

37. FAALİYET GİDERLERİ

a) Faaliyet Giderleri

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Personel giderleri	247,645	228,974
İlişkili kuruluşlardan hizmet alımları	109,443	172,413
Sigorta giderleri	146,607	90,704
Vergi, resim ve harç giderleri	56,221	80,572
Kira ve aidat giderleri	28,711	21,855
Amortisman ve itfa giderleri	22,939	65,934
Hizmet giderleri	36,245	31,096
Dava takip giderleri	10,485	26,929
Diğer	64,635	69,583
	722,931	788,060

b) Personel Giderleri

	31 Mart 2006	31 Aralık 2004
Maaşlar ve ücretler	201,372	181,039
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(1,084)	3,110
Sosyal sigorta prim giderleri – işveren payı	27,820	25,799
Diğer personel giderleri	19,537	19,026
	247,645	228,974

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 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 Mart 2006	31 Mart 2005
Forward anlaşmalarından kur farkı geliri	50,441	408,250
Sabit kıymet satış karı (*)	3,742	80,555
Vadeli mevduat geliri	9,275	36,510
Temettü geliri	0	49
Konusu kalmayan karşılıklar	0	5,556
Diğer	65,320	49,011
	128,778	579,931

(*) Sözkonusu 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 Mart 2006 ve 31 Mart 2005 tarihlerinde diğer faaliyetlerden kar ve zararlar yoktur.

39. FİNANSMAN GELİRLERİ, net

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Kredi faiz gideri	204,566	103,862
Banka komisyon ve masrafları	36,009	117,614
Alınan kredilerin kur farkı (geliri) / gideri	210,447	(184,619)
Banka Mevduatları kur farkı gideri / (geliri)	28,581	3,162
Diğer	26,412	16,398
Finansman (gelirleri) / giderleri, net	506,015	56,417

40. NET PARASAL POZİSYON KAR / ZARARI

31 Mart 2006 ve 31 Mart 2005 tarihlerinde sona eren ara hesap döneminde gelir tablosuna yansıtılan parasal kar/zarar tutarı yoktur.

41. VERGİLER

31 Mart 2006 tarihi itibariyle kurumlar vergisi oranı % 30'dur (31 Aralık 2005 - %30). 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 (31 Aralık 2005 - %30) 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 indirime 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.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

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 (31 Aralık 2005 – 10.000 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 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle sona eren dönemlere ait vergi gideri bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2006 tarihi itibariyle taşıdığı mali zararlar ve oluştuğu yıllar aşağıdaki gibidir :

Mali Zararın Oluştığı Yıl	Tutarı
2004	7,886,301
2005	4,009,207
2006	515,788
Toplam	12,411,296

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 Mart 2006 ve 31 Mart 2005 tarihleri itibariyle hisse başına kazanç sırasıyla 0.004 Yeni Kuruş 0.002 Yeni Kuruş'tur. Şirket hisselerinin tamamı aynı niteliktedir.

Hisse başına kazanç hesabında kullanılan bilgiler aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Net kar	716,044	291,308
Hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	17,000,000,000	17,000,000,000
Hisse başına kazanç (Yeni Kuruş)	0.004	0.002

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

43. NAKİT AKIM TABLOSU

	Cari Dönem 31/03/2006	Önceki Dönem 31/03/2005
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Net kar/zarar	716,044	291,308
Tashihler		
Cari dönem vergi karşılığı	0	0
Amortisman ve itfa payları	22,939	65,934
Forward karları	(70,489)	(367,181)
Kıdem tazminatı karşılığı	1,084	1,174
Finansal kiralama alacakları karşılıklarından tahsilat, net	16,017	(24,035)
Faturalanmış kira alacaklarında net artış/azalış	(170,018)	(134,149)
Finansal kiralama alacaklarında net azalış	(2,857,806)	1,602,306
Diğer aktiflerde net artış/azalış	714,180	(40,463)
Ticari borçlardaki net	(823,784)	(556,742)
Müşterilerden alınan avanslarda net artış	(206,064)	267,429
Diğer pasiflerdeki net artış/azalış	(31,764)	8,002
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	(2,689,661)	1,113,583
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	0	(403,234)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	0	(403,234)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Geri ödenen banka kredileri	2,017,182	(433,735)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	2,017,182	(433,735)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış	(672,479)	276,614
Parasal zararın ve kur farkının nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki etkisi	0	0
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	805,303	3,166,899
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	132,824	3,443,513
Nakit Akım tablosu ile ilgili Açıklayıcı Dipnotlar:		
Dönem içinde nakit ödenen faiz	193,906	43,701
Dönem içinde nakit alınan faiz	9,666	33,557

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle MALİ TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL, Not 2))

44. ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

	Sermaye	Öz Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Hisse senedi ihraç primi	Kar Yedekleri ve Net Dönem Karı/(Zararı)	Öz Sermaye
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
Net dönem karı				716,044	716,044
31 Mart 2006	17,000,000	4,717,517	252	2,724,556	24,442,325

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

Şirket'in 31 Mart 2006 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle mali tablolarını önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli önemli bir hususu bulunmamaktadır.