

Tekstil Finansal Kiralama
Anonim Şirketi

30 Eylöl 2008
Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar
ve Dipnotları

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi ("Şirket") 1992 tarihli 3226 sayılı "Finansal Kiralama Kanunu" hükümleri çerçevesinde Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan izne takiben, Türkiye'de faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Şirket'in hisselerinin bir bölümü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda 20 Şubat 1995 tarihinden beri işlem görmektedir.

Şirket ağırlıklı olarak inşaat, tekstil, metal sanayi, makina, kimya endüstrisi ve madencilik sektörlerinde faaliyet gösteren firmalarla çalışmaktadır.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Aydınevler Mahallesi, İnönü Caddesi, GSD Binası, No:14
Küçükyalı/ İstanbul

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008		31 Aralık 2007	
	Tutar	%	Tutar	%
GSD Holding A.Ş. ("GSD Holding")	9,257,307	54.45	9,257,307	54.45
Halka arz	7,741,418	45.54	7,741,418	45.54
Diğer	<u>1,275</u>	<u>0.01</u>	<u>1,275</u>	<u>0.01</u>
Tarihsel tutar	17,000,000	100.00	17,000,000	100.00
Özsermaye enflasyon düzeltme farkı	<u>4,717,517</u>		<u>4,717,517</u>	
Enflasyona göre düzeltilmiş tutar	<u>21,717,517</u>		<u>21,717,517</u>	

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

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde çalışan ortalama personel sayısı kategorilerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Üst düzey	4	4
Orta düzey	13	13
Memur	<u>11</u>	<u>12</u>
Toplam	<u>28</u>	<u>29</u>

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Şirket, muhasebe kayıtlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (“BDDK”) tarafından yayımlanmış Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları’na uygun olarak tutmakta ve finansal tablolarını da buna uygun olarak Yeni Türk Lirası (“YTL”) bazında hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, Şirket yasal kayıtlarına dayanarak yapılan sınıflama ve düzeltmeler ile finansal tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda SPK tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket, finansal tablolarını 31 Aralık 2007 tarihine kadar SPK’nın Seri: XI, No: 25, “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği”nde (Tebliğ XI-25) ve “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ”inde (Seri XI 27 Numaralı Tebliğ) belirtilen alternatif olarak Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UFRS”) uygulanırdığında da, Tebliğ’de öngörülen düzenleme ve ilan yükümlülüklerinin yerine getirilmiş sayılacağı hükmüne istinaden alternatif uygulama çerçevesinde hazırlamakta iken, 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren SPK’nın Seri: XI, No: 29, “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne (Tebliğ XI-29) göre hazırlamıştır.

SPK tarafından yayımlanan Muhasebe Standartları’na göre raporlama yapan şirketler finansal tablolarını Tebliğ XI-29 kapsamında Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe Standartlarına (UMS)/ UFRS’ye göre hazırlayacaklardır. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanan UMS/UFRS’den farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında UMSK tarafından yayımlanan UMS/UFRS’ler ile birebir aynı olan ve TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) /Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) esas alınmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Finansal tablolar ve dipnotlar, Tebliğ XI-29’da belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.1.2 İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla UMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Eylül 2008 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş değerleriyle, bu tarihten sonra oluşan girişler ise nominal değerleriyle dikkate alınmıştır.

2.1.3 30 Eylül 2008 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Şirket, 30 Eylül 2008 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan UMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve UMSK’nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesinin (“UFRYK”) tüm yorumlarını uygulamıştır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (notun devamı)

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dönemde henüz geçerli olmayıp bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu standartlar;

UFRS 8 “Faaliyet Bölümleri” finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanmasında “yönetimsel bakış açısını” getirmektedir. Buna göre Şirket’in operasyonel karar vericisinin Şirket’in performansını izlemekte kullandığı iç raporlamalar baz alınır. Bu iç raporlarda her bir bölüm için aynı muhasebe politikalarının uygulanmış olması gerekmez. Eğer karar vericinin performans değerlemesi farklı bölümler için ayrı muhasebe politikalarının uygulanmasına olanak veriyorsa, bu durumda yapılacak bölümsel raporlamayla finansal tabloların bir mutabakatı gerekecektir. Şirket, bölümlere göre raporlama yapmadığı için söz konusu standardın finansal tablolar üzerine bir etkisi olmayacaktır.

Revize UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” borçlanma maliyetlerinin gider yazılması seçeneğini ortadan kaldırmakta ve bir kuruluşun varlıklarının doğrudan devralma, inşa veya üretimine ilişkin borçlanma maliyetlerini bu varlıkların maliyetlerinin bir parçası olarak aktifleştirmesini gerektirmektedir. Revize UMS 23, Şirket’in 2009 yılı finansal tablolarında uygulanmak zorundadır.

Revize UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”, UFRS 3’ün kapsamında değişiklikler yaparak, iş tanımını revize etmiş, satın alınan değerlerin muhasebeleştirme prensiplerinde birtakım revizyonlar yapmış ve bilgi verme şartlarını genişletmiştir. Revize standart, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, Şirket’in aynı dönemde UMS 27’yi de uygulaması kaydı ile, 30 Eylül 2008 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine ilişkin olarak erken uygulama seçeneği de mevcuttur.

Revize UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar”, büyük ölçüde, kontrol yetkisi olmayan hakların ve bir yan kuruluşunun kontrolünün elden çıkmasına ilişkin muhasebe unsurlarını değiştirmektedir. Revize standart, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, Şirket’in aynı dönemde UFRS 3’ü de uygulaması kaydı ile erken uygulama seçeneği mevcuttur.

UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler Standardında yapılan değişiklik “Hakediş Şartları ve İptaller”, hakediş şartlarının tanımlarını açıklığa kavuşturmakta, hakediş harici şartları kavramını uygulamaya almakta, hakediş harici şartların verilen tarihteki adil değeri üzerinden yansıtılmasını öngörmekte ve hakediş harici şartlar ile iptaller için muhasebe uygulamaları temin etmektedir. UFRS 2’de yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulama seçeneği mevcuttur ve Şirket’in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 “Finansal Araçlar Standardında Değişiklik”: Sunum ve UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu – Tasfiyeyi Müteakip Gerçekleşen Finansal Araçlar ve Yükümlülükler” adi hisseye benzer özellikler taşıyan ancak halihazırda finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılan finansal araçların belirli türlerine yönelik muhasebe uygulamalarını geliştirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulama seçeneği mevcuttur ve finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (notun devamı)

2.1.3 30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar(Devamı)

Revize UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu”, diğer UFRS’ler tarafından öngörülen muhasebeleştirme kıstaslarını ya da işlem açıklamalarına değişiklik getirmemektedir. Revize standart, “kapsamlı gelir tablosu”nu da bir finansal tablo olarak getirmektedir. Revize standart 1 Ocak 2009 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulama seçeneği de mevcuttur.

UFRYK 13 “Müşteri Bağlılık Programları”, müşterileri için müşteri bağlılık programları bulunan veya bu programlara katılan kuruluşların muhasebesine yöneliktir. Müşterilerin ücretsiz veya fiyatı düşürülmüş mal veya hizmet gibi mükafatlar talep edebilecekleri müşteri bağlılık programlarıyla ilgilidir. Şirket’in 2009 yılı finansal tablolarında zorunlu olacak olan UFRYK 13’ün Şirket’in finansal tablolarına etki etmesi beklenmemektedir.

UFRYK 14 UMS 19 – “Belirlenmiş Menfaat Varlığı Üzerinde Kısıtlama, Minimum Fon Zorunlulukları” ve bunların karşılıklı etkileşimleri, belirlenmiş menfaat varlıklarının gelecekteki katkılarının iadesi veya indiriminin ne zaman mevcut kabul edilebileceğine açıklık getirir ve bu çeşit varlıkların asgari finansman şartlarının (MFR) etkileri konusunda rehberlik sağlar. Aynı zamanda asgari finansman şartının ne zaman yükümlülüğe yol açtığını anlatır. UFRYK 14’ün Şirket’in 2008 yılı finansal tablolarında geçmişi kapsayacak şekilde uygulanması zorunlu olacaktır. UFRYK 14’ün Şirket’in finansal tablolarına etki etmesi beklenmemektedir.

2.1.4 2007 Yılı Finansal Tablolarında Yapılan Sınıflamalar ve Düzenlemeler

30 Eylül 2008 tarihli ara hesap dönemine ait gelir tablosuna karşılaştırmalı olarak sunulan 30 Eylül 2007 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait gelir tablosunda cari dönemle uyumlu olması için birtakım sınıflandırma değişiklikleri yapılmıştır.

2.1.5 Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki hesap dönemi ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (notun devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar finansal kiralama alacakları, nakit ve nakit benzeri değerler, diğer dönen varlıklar, finansal borçlar, diğer kısa vadeli yükümlülükler, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar ve uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar maliyet değerleri ile kaydedilirler. Türev olmayan finansal araçlar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Finansal araçlar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Şirket finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket'in o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat ve nakit para tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

Finansal kiralamaya konu olan varlık, bilançoda yapılan net kiralama tutarına eşit bir alacak olarak gösterilir. Faiz geliri, kiralayanın kiralanan varlık ile ilgili net yatırım metodu kullanılarak sabit bir dönemsel getiri oranı yaratacak şekilde belirlenir ve ilgili dönemde olmayan kısmı kazanılmamış faiz geliri hesabında izlenir.

Finansal kiralama alacakları, tahsili mümkün olmayan kısımları için ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden mali tablolarda yer alır. Özel karşılıklar, finansal kiralama alacaklarının düzenli gözden geçirilmesi sonucu değer düşüklüğüne uğradığı tespit edilen söz konusu alacakların defter değeri üzerinden, bu alacakları tahsil edilebilir değerlerine getirmek için ayrılır. Şüpheli hale gelen bir finansal kiralama alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

Finansal yatırımlar içinde yer alan bağlı menkul kıymetler, satılmaya hazır menkul değerler olarak sınıflanmış olup müteakip değerlemelerinden doğan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılacak şekilde makul değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Güvenilir bir makul değer bulunmadığı durumlarda söz konusu menkul değerler 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edildikleri için maliyet değerlerinin 31 Aralık 2004 tarihindeki enflasyon etkisi gözönüne alınarak yeniden ifade edilmiş tutarları üzerinden gerekli değer düşüş karşılıkları ayrılarak gösterilmektedir. Elde edilen temettüler tahsil edildiğinde gelir olarak kaydedilir.

Diğer dönen varlık ve diğer kısa vadeli yükümlülükler kısa vadeli olmaları sebebiyle maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Faiz gelir ve giderleri Not 2.4 (h)'de açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmiştir.

Diğer türev olmayan finansal araçlar etkin faiz oran yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden varsa değer düşüklüğü dikkate alınarak gösterilmektedir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (notun devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (notun devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar

Bütün türev araçları alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olup makul değer değişimlerinden oluşan kur farkları/zararları finansal gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Makul değerler, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirimli nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin makul değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vade oranıyla karşılaştırılıp bilançodan düşülmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar makul değer pozitifse aktif olarak finansal yatırımlarda, makul değer negatifse pasif olarak diğer finansal yükümlülüklerde muhasebeleştirilir.

Piyasada işlem görmeyen türev finansal araçların makul değerleri, karşı tarafın güvenilirliği ve sözleşmenin bilanço tarihinde sona ermesi durumunda, Şirket'in alacağı veya yükümlü olduğu miktar mevcut piyasa koşulları gözönünde bulundurularak tahmin edilmektedir.

(b) *Maddi duran varlıklar ve amortisman*

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır (bkz. önemli muhasebe politikalarının özeti (d)).

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Özel maliyetler, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ilgili kira süresince amortismanına tabi tutulur.

Aşağıda belirtilen oranlar ilgili aktiflerin tahmini faydalı ömürlerine yakındır;

	<u>Süre (Yıl)</u>
Taşıtlar	5
Döşeme ve demirbaşlar	5
Özel maliyetler	5

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar, “diğer faaliyetlerden gelir ve karlar” ve “diğer faaliyetlerden gider ve zararlar” hesaplarına dahil edilirler.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (notun devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (notun devamı)

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

(d) Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile orijinal etkin faiz oranı ile gelecekte beklenen nakit akımların orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder.

Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi risk özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir.

Tüm değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme gelir tablosuna kaydedilir.

Finansal olmayan varlıklar

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü ilk olarak birimlere tahsis edilen şerefîyenin kayıtlı değerinden ve sonra birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısal olarak düşülür.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya makul değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (notun devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (notun devamı)

(e) Sermaye artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yönetim kurulu tarafından onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

(f) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

UMS - 19, şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerini hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğü buna uygun olarak iskonto oranı, işe giriş çıkış oranı ve emeklilik tahminleri göz önüne alınarak hesaplanmıştır.

(g) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmuşsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal dipnotlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

(h) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Finansal kiralama faiz ve komisyon gelirleri

Finansal kiralama faiz gelirleri ve komisyon gelirleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri tahsil edildikleri tarihte gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (notun devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (notun devamı)

(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir.

Finansman giderleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içerir.

(i) Vergilendirme

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların olduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde bu vergi alacağından fayda sağlanabilecek tutarda vergilendirilebilir karın olması durumunda ayrılır. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmından fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

(j) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 26).

(k) Hisse başına kar

Hisse başına kar miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

(l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

(m) Nakit Akım Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (notun devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (notun devamı)

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

(n) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket Türkiye'de ve sadece finansal kiralama alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Not 28	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Çerçevesindeki Açıklamalar)
Not 2.4.(b), (c)	Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
Not 7	Finansal Kiralama Alacakları
Not 14	Çalışanlara Sağlanan Faydalar
Not 13	Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler
Not 24	Vergi varlık ve yükümlülükleri

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla, hazır değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Vadeli mevduat	6,221,640	12,656,902
Vadesiz mevduat	506,531	582,018
B Tipi likit fonlar	-	-
Kasa	1,324	1,041
Toplam	6,729,495	13,239,961

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve vadesi bir aydan kısa olan banka mevduatlarını ve B Tipi likit fonları kapsamaktadır. 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla, bankalardaki yabancı para ve YTL bazındaki vadeli mevduatın faiz oranları %4,5 - %16.75 aralığında değişmekte olup vadeleri 3 Ekim 2008'dir. (31 Aralık 2007: %3.75 - %18.50- 2 Ocak 2008, 11 Ocak 2008 ve 30 Ocak 2008).

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili olan bankalardaki bakiyesi 6.462,749 YTL tutarındadır (31 Aralık 2007: 12,797,151 YTL) (bkz: not 26).

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan gelir reeskontları hariç nakit ve nakit benzeri değerler 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla 6.729.495 YTL'dir (31 Aralık 2007: 13,225,725 YTL).

4 Finansal Yatırımlar

Türev Araçlar:

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar içinde yer alan türev araçlar pozitif değerlendirme farkları 37,478 YTL'dir (31 Aralık 2007: 217,675 YTL) (bkz. Not 6). Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları güvenilir rayiç değer tahmini yapılamadığı için elde etme maliyetinden, eğer varsa, değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi ile ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, 2007 yılı içinde Tekstil Menkul Değerler A.Ş'nin sermaye artırımına katılmıştır, sermaye artırımının 1,510 YTL'si nakden Şirket tarafından ödenmiş geri kalan 609 YTL Tekstil Menkul Değerler A.Ş'nin içsel kaynaklarından artırılan sermaye sonrası alınan bedelsiz hisse senetlerinden oluşmuştur.

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008		31 Aralık 2007	
	Tutar	Ortaklık Yüzdesi %	Tutar	Ortaklık Yüzdesi %
Tekstil Faktoring Hizmetleri A.Ş	819,801	1.98	819,801	1.98
Diğer	26,294		26,294	
Toplam	846,095		846,095	

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

5 Finansal Borçlar

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla, finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2008			31 Aralık 2007		
		Orjinal	YTL	Faiz	Orjinal	YTL	Faiz
		Tutar	karşılığı	oranı (%)	tutar	Karşılığı	oranı (%)
Sabit faizli	YTL	25.789	25.789	-	28,315	28,315	-
Kısa vadeli finansal borçlar		25.789	25.789		28,315	28,315	
Sabit faizli							
	ABD						
	Doları	11,540,202	14,212,913	5.14-6.40	7,712,277	8,982,431	5.40-6.88
	AVRO	20,640,671	37,107,798	5.20-8.00	18,098,437	30,951,945	4.87-6.25
	İsviçre						
	Frangı	-	-	-	3,651,505	3,751,190	2.81-2.90
Değişken faizli							
	AVRO	42,549	76,494	Euribor+0.50	86,812	148,467	Euribor+0.50
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları		51,397,205			43,834,033		
Sabit faizli							
	ABD						
	Doları	-	-	-	1,758,048	2,047,598	6.4
	AVRO	-	-	-	1,500,000	2,565,300	5.20-5.49
Değişken faizli							
	AVRO	-	-	-	42,500	72,684	Euribor+0.50
Uzun vadeli		-			4,685,582		
Toplam		51,422,994			48,547,930		

Uzun vadeli finansal borçların geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
2009	-	4,685,582
Toplam	-	4,685,582

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla, Şirket'in ana ortağı ve ilişkili bankaları, alınan kredilerin teminatına ilişkin olarak krediyi veren kuruluşlara sırasıyla 51,367,553 YTL (31 Aralık 2007: 42,214,254 YTL) ve 21,062,023 YTL (31 Aralık 2007: 18,304,694 YTL) tutarlarında kefalet vermiştir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

6 Diğer Finansal Yükümlülükler

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 nominal değerleri ile birlikte vade tarihine göre analizini göstermektedir. Nominal değer, bir türev aracını oluşturan varlığın, oranın veya göstergenin değeridir ve türev aracının değer değişimlerinin ölçülmesinde baz olarak alınır. Nominal değerler, kapanmamış işlemlerin dönem sonundaki hacmini gösterir ve piyasa riskini ve/veya kredi riskini göstermez.

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla yapılan türev işlemlerinin farazi değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	Rayiç Değer Varlıklar	Rayiç Değer Yükümlülükler	Nominal Değerin YTL Karşılığı	1 aya kadar	1-6 ay Arası
Forward satım anlaşması	37,478	-	5,911,680	-	5,911,680
Forward satım anlaşması		3,335	2,696,700	-	2,696,700
Forward satım anlaşması	-	3,458	452,040	452,040	-
Forward satım anlaşması	37,478	6,793	9,060,420	452,040	8,608,380

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla yapılan türev işlemlerinin nominal değerleri aşağıdaki

tabloda gösterilmektedir:

	Rayiç Değer Varlıklar	Rayiç Değer Yükümlülükler	Nominal Değerin YTL Karşılığı	1 aya kadar	1-6 ay Arası
Forward satım anlaşması	32,386	-	10,475,097	-	10,475,097
Forward satım anlaşması	86,057	-	1,746,410	-	1,746,410
Forward satım anlaşması	99,232	-	2,054,600	-	2,054,600
Forward satım anlaşması	217,675	-	14,276,107	-	14,276,107

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

7 Finansal Kiralama Alacakları

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Alacakları		
Faturalanmış kiralama alacakları	1,651,574	1,376,504
Brüt finansal kiralama alacakları	47,477,108	40,696,374
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(10,167,557)	(7,429,371)
Eksi: Şüpheli faturalanmış kiralama alacakları	(722,807)	(722,807)
Eksi: Şüpheli brüt finansal kiralama alacakları (faturalanmamış kısmı)	(1,140,182)	(1,027,989)
Kısa vadeli finansal kiralama alacakları, net	37,098,136	32,892,711
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Alacakları		
Brüt finansal kiralama alacakları	48,250,327	38,129,235
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(6,777,804)	(5,063,710)
Eksi: Şüpheli faturalanmamış kiralama alacakları	(37,731)	(70,727)
Uzun vadeli finansal kiralama alacakları, net	41,434,792	32,994,798
Toplam finansal kiralama alacakları, net	78,532,928	65,887,509

Uzun vadeli net finansal kiralama alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
2009	7,394,782	19,829,272
2010	24,778,460	11,125,390
2011	8,751,783	1,986,529
2012	509,767	53,607
Toplam	41,434,792	32,994,798

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla finansal kiralama sözleşmeleri sabit faizli olup, 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla yabancı para finansal kiralama alacaklarının ortalama faiz oranı ABD Doları için %9.89, Avro için %9.54, İsviçre Frangı için %8,07 ve YTL için %28.21'dir (31 Aralık 2007: ABD Doları için %9.82, Avro için %8.89 ve YTL için %25.59'dur).

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

7 Finansal Kiralama Alacakları (notun devamı)

Şirket, sorunlu hale gelen finansal kiralama alacakları için müşteri bazında zarar karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerin geri ödeme yapamayacağı veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceği düşünülen alacakları kapsar. Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli brüt finansal kiralama alacakları karşılığındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Açılış bakiyesi	1,098,716	1,290,352
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	99,083	-
Tahsilatlar	(19,886)	(191,636)
Kapanış bakiyesi	1,177,913	1,098,716

Şüpheli faturalanmış finansal kiralama alacakları karşılığındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Açılış bakiyesi	722,807	764,763
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	-	50,562
Tahsilatlar	-	(92,518)
Kapanış bakiyesi	722,807	722,807

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal kiralama alacakları içerisinde yer alan 826,772 YTL (31 Aralık 2007: 653,692 YTL) tutarındaki faturalanmış alacağın vadesi geçmiş olduğu halde bu alacakların tahsilat kalitesinde bir değişiklik olmadığı ve Şirket, yönetimince tahsil edilebilir olarak değerlendirildiğinden dolayı, söz konusu alacaklara karşılık ayrılmamıştır. Bahse konu ticari alacakların faturalanmış kısmının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama alacakları	
	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olan		
0-30 gün	625,749	212,199
30-60 gün	137,033	335,915
60-90 gün	24,715	56,103
90-180 gün	38,572	45,022
180 gün üzeri	703	4,453
Toplam defter değeri	826,772	653,692

8 Diğer Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Kesinti yoluyla ödenen vergiler	22,409	9,515
Diğer	20,221	12,675
Toplam	42,630	22,190

Şirket'in 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları bulunmamaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

9 Ticari Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar ağırlıklı olarak kiracılardan olan 181,791 YTL tutarındaki sigorta alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2007: 156,941 YTL).

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Satıcılara borçlar	1,340,656	1,720,799
Diğer	-	1,216
Kısa vadeli ticari borçlar	1,340,656	1,722,015

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari borcu yoktur.

10 Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2008
Taşıtlar	332,573	-	(19,714)	312,859
Döşeme ve demirbaşlar	1,324,436	-	--	1,324,435
Özel maliyetler	154,990	-	--	154,990
	1,811,999	-	(19,714)	1,792,284

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2008
Taşıtlar	269,096	25,031	(13,802)	280,327
Döşeme ve demirbaşlar	1,298,975	4,877	--	1,303,853
Özel maliyetler	154,990	--	--	154,988
	1,723,061	29,908	(13,802)	1,739,168
Net defter değeri	88,938			53,116

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

10 Maddi Duran Varlıklar (notun devamı)

Maliyet	1 Ocak 2007	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2007
Taşıtlar	332,573	-	-	332,573
Döşeme ve demirbaşlar	1,302,824	21,612	-	1,324,436
Özel maliyetler	154,990	-	-	154,990
	1,790,387	21,612	-	1,811,999
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2007	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2007
Taşıtlar	231,802	37,294	-	269,096
Döşeme ve demirbaşlar	1,294,293	4,682	-	1,298,975
Özel maliyetler	154,990	-	-	154,990
	1,681,085	41,976	-	1,723,061
Net defter değeri	109,302			88,938

11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla maddi olmayan varlıklar bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla maddi olmayan varlıkların net değerleri sırasıyla 3,691 YTL ve 29,503 YTL'dir.

12 Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket'in 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla kullanım süresi 2008 yılı sonunda bitecek olan 86,597,324 YTL (31 Aralık 2007: 86,597,324 YTL) tutarında kullanılmamış yatırım indirimi bulunmaktadır.

13 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları içerisinde yer alan ikramiye karşılığı tutarı 86,745 YTL'dir (31 Aralık 2007: 56,748 YTL).

Şirket'in 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla kısa vadeli borç karşılıklarının 3,711 YTL'si (31 Aralık 2007: 2,848 YTL) GSD Yatırım Bankası A.Ş.'ye olan katılım payları gider tahakkukundan oluşmaktadır.

Teminat mektupları

Not 26'da belirtildiği üzere, Şirket'in 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla ilişkili bankalardan alınıp çeşitli kamu kuruluşlarına verilen toplam 717,321 YTL tutarında teminat mektubu (31 Aralık 2007: 510,014 YTL) bulunmaktadır.

14 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla, azami 2,173,19 YTL (31 Aralık 2007: 2,030,19 YTL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir. Yükümlülük herhangi bir fon hesabında tahsis edilmemiştir, bağlı bir zorunluluk yoktur.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

14 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (notun devamı)

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” ile, işletmenin mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülüğünü tahmin etmekte istatistiksel değerlendirme metodlarının kullanılması gerekli kılınmıştır. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır. Yükümlülük hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

Enflasyon oranı	% 5
İskonto oranı	%11

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Şirket'in 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borç karşılıkları içerisinde yer alan kıdem tazminatı karşılığı hareketleri iskonto oranlarındaki değişiklikten sonra aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Açılış bakiyesi	58,392	60,529
Aktüeryel gelir	(9,548)	(11,889)
Dönem içinde giderleştirilen tutar	4,045	9,752
Kapanış bakiyesi	52,889	58,392

Şirket'in 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar içerisinde yer alan izin karşılığı tutarı 48,256 YTL'dir (31 Aralık 2007: 16,039 YTL).

15 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Devreden Katma Değer Vergisi	2,906,094	760,482
Peşin ödenmiş giderler	612,219	640,166
Verilen Avanslar *	431,463	858,641
Devam eden finansal kiralama sözleşmeleri	2,374	706,946
Diğer	12,960	21,907
Toplam	3,965,110	2,988,142

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla diğer cari olmayan/duran varlıklar 445,426 YTL tutarında peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır. Bu tutar, 437,712 YTL tutarında sigorta giderleri (31 Aralık 2007: 328,744 YTL) ve 7,714 YTL tutarında (31 Aralık 2007: 7,714 YTL) peşin ödenmiş diğer giderlerden oluşmaktadır.

* Şirket'in finansal kiralama konu yatırımları için verdiği avanslardan oluşmaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

15 Diğer Varlık ve Yükümlülükler (notun devamı)

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Alınan avanslar	775,348	1,418,112
Ödenecek vergi ve fonlar	36,646	33,591
Ödenecek SSK primleri	60,305	29,423
Toplam	872,299	1,481,126

Alınan avanslar 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla Şirket'in devam eden sözleşmeler için müşterilerden tahsil ettiği erken ödemeler ve yeni sözleşmeler için aldığı avanslardan oluşmaktadır.

16 Özkaynaklar

16.1 Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla 17,000,000 YTL (tarihsel değer) olup, 1,700,000,000 adet her biri nominal 1 Yeni Kuruş değerinde olan hissedenden oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı Not 1'de belirtilmiştir.

16.2 Sermaye Yedekleri

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla sermaye yedekleri hisse senedi ihraç primlerinden ve sermaye enflasyon düzeltmesi farklarından oluşmaktadır.

16.3 Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla Şirket'in karda kısıtlanmış yasal yedeği bulunmamaktadır.

16.4 Geçmiş yıl Karları/Zararları

SPK tarafından yayımlanan Tebliğ'e uygun olarak ilk kez yapılan enflasyon düzeltmesi esnasında ilk finansal tablo denkleştirme işlemi ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal 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.

SPK'nın Seri: XI, No : 29 sayılı tebliği uyarınca olağanüstü yedekler geçmiş yıllar karları arasında gösterilmiştir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

16 Özkaynaklar (notun devamı)

16.4 Geçmiş yıl Karları/Zararları (devamı)

İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında, SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile yasal kayıtlardaki tutarlardan hangisi düşük ise onun esas alınması gerekmektedir. Ayrıca, kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yedek akçe ayrılması, SPK mevzuatına göre hesaplanan net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal defterlerdeki net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa, bu tutarın tamamı, yasal defterlerdekinden karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. SPK finansal tablolarında veya yasal defterlerde zarar varsa, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla, Şirket'in geçmiş yıllar karlarında gösterdiği olağanüstü yedekleri sırasıyla 10,290,402 YTL ve 6,027,594 YTL'dir.

17 Satışlar

Şirket'in 30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde gerçekleştirmiş olduğu finansal kiralama faaliyetlerine ilişkin gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008	1 Ocak- 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Faiz Gelirleri,(net)				
Finansal kiralama faiz gelirleri	9,408,869	2,001,140	5,400,943	2,044,799
Finansal kiralama kur farkı (giderleri)/gelirleri, net	2,838,497	(1,018,906)	(4,318,812)	(2,006,855)
Finansal kiralama alacakları temerrüt gelirleri	219,459	89,423	158,425	62,575
	12,466,825	1,071,657	1,240,556	100,519

18 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel yönetim giderleri

30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

a.1) Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008	1 Ocak- 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Personel giderleri	1,191,869	388,116	805,236	314,370
Sigorta giderleri	721,392	247,262	497,156	171,081
İlişkili kuruluşlardan hizmet alımları	443,872	135,774	492,645	143,316
Vergi, resim ve harç giderleri	146,547	42,654	201,459	65,041
Kira ve aidat giderleri	91,791	29,184	90,789	29,010
Dava takip giderleri	103,075	49,558	47,135	20,330
Amortisman ve itfa payları	47,853	30,899	29,674	13,326
Diğer	232,423	87,452	230,700	43,493
Toplam	2,978,822	1,010,899	2,394,794	799,967

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

18 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel yönetim giderleri (notun devamı)

a.2) Personel Giderleri

30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde genel yönetim ve pazarlama satış dağıtım giderlerinde yer alan personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008	1 Ocak- 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Maaşlar ve ücretler	1,339,041	408,264	972,227	368,187
Sosyal sigorta prim giderleri – işveren payı	205,884	92,023	116,245	47,813
Diğer	105,345	31,711	56,465	10,679
Toplam	1,650,270	531,998	1,144,937	426,679

b.1) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008	1 Ocak- 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Personel giderleri	458,401	143,882	339,701	112,309
Kira ve aidat giderleri	18,900	9,240	4,077	1,677
Araç giderleri	41,698	11,841	43,369	29,264
Amortisman ve itfa payları	7,869	2,623	10,826	331
Diğer	26,679	(14,669)	73,237	55,193
Toplam	553,547	152,917	471,210	198,774

19 Niteliklerine Göre Giderleri

Şirketin 30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait giderlerin niteliklerine göre dağılımı 18 nolu dipnotta detaylı olarak yazılmıştır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

20 Diğer Faaliyetlerden Gelir / Giderler

30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden gelir ve karlar/gider ve zararlar aşağıdaki gibidir:

a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008	1 Ocak- 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Konusu kalmayan karşılıklar	-	-	280,178	-
Hukuk gelirleri	77,316	19,190	-	-
Temettü geliri	8	-	313,410	-
Sigorta Komisyon Gelirleri	138,745	73,362	-	-
Sabit kıymet satış karı	6,462	-	-	-
Diğer çeşitli gelir ve karlar	100,144	28,966	135,989	48,253
Toplam	322,675	121,518	729,577	48,253

b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008	1 Ocak- 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Şüpheli alacak karşılığı gideri	79,197	67,116	12,442	-
Diğer çeşitli gider ve zararlar	36,932	10,153	14,154	(9,522)
Toplam	116,129	77,269	26,596	(9,522)

21 Finansal Gelirler

30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008	1 Ocak- 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Alınan kredilerin kur farkı geliri	-	-	2,549,754	991,505
Banka mevduat kur farkı gelirleri	4,579,761	1,433,985	808,663	513,891
Forward anlaşmalarından gelirler	813,075	238,075	2,181,035	1,072,888
Vadeli mevduat faiz gelirleri	360,172	69,449	335,500	151,158
Menkul değerler faiz gelirleri	3,213	845	7,132	7,132
Toplam	5,756,221	1,742,354	5,882,084	2,736,574

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

22 Finansal Giderler

30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008	1 Ocak- 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Kredi faiz gideri	2,334,520	707,151	939,143	380,082
Alınan kredilerin kur farkı gideri	3,488,811	(2,487,500)	-	-
Banka mevduat kur farkı giderleri	3,100,033	1,141,996	1,051,507	626,899
Forward anlaşmalarından giderleri	707,301	378,934	111,493	(111,876)
Banka komisyon ve masrafları	191,455	166,533	114,018	37,430
Borç reeskontu	-	-	80,691	15,664
Diğer	-	-	15,128	7,620
Toplam	9,822,120	(92,886)	2,311,980	955,819

23 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar alacaklar karşılığında edinilen 79,857 YTL değerindeki gayrimenkulden oluşmaktadır (31 Aralık 2007: 79,857 YTL). Şirketin durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

24 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

24.1 Kurumlar Vergisi

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32’inci maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %30’dan %20’ye indirilmiştir. Buna göre, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi olacaktır. Aşağıda açıklanan yatırım istisnasını kullanan işletmeler bu istisnadan yararlandıkları sürece %30 kurumlar vergisi oranına tabi olacaklardır.

24 Nisan 2003 ve 31 Aralık 2005 tarihleri arasında, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 10,000 YTL’yi aşan yeni maddi duran varlık alımları, bedelinin %40’ı oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlamıştır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce oluşan yatırım indirimleri ise şirketlerin kendi tercihleri doğrultusunda yeni uygulamaya dönüştürülmedikleri takdirde, %19.8 oranında stopaja tabi tutulmaktadır.

Gelir Vergisi Kanunu’nun ‘ticari ve zirai kazançlarda yatırım indirimi istisnası’ başlıklı 19’uncu maddesi 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmıştır. Bu nedenle 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olan, mal ve hizmet üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan yeni maddi duran varlık maliyet bedellerinin %40’ının vergi matrahlarının tespitinde ilgili kazançlarından yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılması uygulaması sona ermiştir. 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplanan yatırım indirimi istisna tutarları, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlardan indirilebilecektir.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar ödemekle yükümlüdürler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13. maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan” transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkında Genel Tebliğ’de uygulamadaki detayları belirlemiştir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

24 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (notun devamı)

24.1 Kurumlar Vergisi (devamı)

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan hizmet, ürün veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

24.2 Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri,net

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yükümlülüğü yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Kullanılmayan yatırım indirimleri	14,128,464	14,162,781
Kullanılmayan geçmiş yıl zararları	3,486,287	5,063,736
Finansal kiralama tashih etkisi	(334,836)	(379,807)
Şüpheli alacak karşılığı	353,374	329,614
Türev işlemlerinden doğan gelir/gider tahakkukları, net	(9,206)	(65,303)
Kıdem tazminatı karşılığı	56,367	39,354
Diğer	(192,116)	(191,507)
Eksi : Ertelenen vergi varlığı karşılığı	(16,952,176)	(18,322,251)
Ertelenen vergi varlıkları – brüt	536,158	636,617
Ertelenen vergi yükümlülükleri – brüt	(536,158)	(636,617)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	-	-

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi, Şirket vergi matrahı çıkması durumunda elinde bulunan yatırım indirimlerinden faydalanmayı öngördüğünden, %30 oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Şirket, öngörülebilir bir gelecekte gerçekleşebilirliği hakkında belirsizlik bulunan ertelenen vergi varlıkları için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

25 Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır, 30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	2008	2007
Net dönem karı	5,075,103	2,647,637
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	17,000,000	17,000,000
Hisse başına kar (YTL)	0.2985	0.1557

26 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar, net

Bir kuruluş diğer bir kuruluşu kontrol edebilmesi veya finansal ve faaliyet kararlarında önemli bir etki yaratabilmesi durumunda 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 olup ilişikteki finansal tablolarda GSD Holding ve ilişkili kuruluşları ilişkili taraflar olarak gösterilmektedir. İlişkili taraflar aynı zamanda Şirket'in ana sahipleri, yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri ve ailelerini de içermektedir.

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

(a) Finansal Kiralama:

Finansal kiralama alacaklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama alacakları, net (*)		Yıl içinde kazanılan faiz geliri		Faturalanmış alacaklar	
	30 Eylül	31 Aralık	30 Eylül	31 Aralık	30 Eylül	31 Aralık
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
GSD Holding A.Ş.	18	17	-	-	-	-
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	31	29	-	-	-	-
Tekstil Bankası A.Ş.	1,395,918	1,785,791	99,045	146,195	-	-
Delta Deri ve Giyim Sanayi A.Ş.	-	17	-	3	-	-
Birand Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Beyaz Saray İnşaat A.Ş.	-	-	-	250	-	-
Toplam	1,395,967	1,785,854	99,045	146,448	-	-

(*) İlişkili taraflardan finansal kiralama alacakları Not 7'deki finansal kiralama alacakları içerisinde yer almaktadır. 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla söz konusu alacakların 1,081,821 YTL tutarındaki (31 Aralık 2007: 1,004,976 YTL) kısmı kısa vadeli, 314,146 YTL tutarındaki kısım ise (31 Aralık 2007: 780,878 YTL) uzun vadeli.

(b) İlişkili taraflarla olan diğer bakiye ve işlemler:

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflardan alacağı bulunmamaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

26 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar, net (notun devamı)

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Ticari borçlar	43,371	30,644
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3,711	-
Toplam	47,082	30,644

Yukarıda belirtilen bakiyelerin haricinde ilişkili kuruluşlarla olan diğer bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Banka mevduatı	6,462,749	12,797,151
Alınan krediler	10,862,307	1,752,998

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla ilişkili bankalardan alınan kredinin vadesi Ağustos ve Eylül 2009'dur (31 Aralık 2007: Ağustos 2008). Söz konusu kredinin faiz oranı %7,5 ile %8,00'dir (31 Aralık 2007: %5.85'dir).

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla ilişkili bankalardan 717,321 YTL tutarında teminat mektubu (31 Aralık 2007: 510,014 YTL) alınmıştır. Söz konusu tutarın 408,934 YTL (31 Aralık 2007: 139,429 YTL) tutarındaki kısmı Tekstil Bankası A.Ş. ve 308,387 YTL tutarındaki (31 Aralık 2007: 370,585 YTL) kısmı GSD Yatırım Bankası A.Ş.'den alınmış ve çeşitli kamu kurumlarına ve bankalara verilmiştir.

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla, not 12'de belirtildiği üzere Şirket bankalardan alınan kredilere karşılık olarak toplam 72,429,576 YTL (31 Aralık 2007: 60,518,948 YTL) tutarında ana ortağı ve ilişkili bankaların kefaletini vermiştir.

İlişkili taraflarla işlemler

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
GSD Holding'e ödenen katılım payları	371,755	387,360
GSD Yatırım Bankası A.Ş.'ye ödenen katılım payları	35,339	176,449
GSD Holding'e ödenen vekalet ücreti	36,778	62,384
M. Turgut Yılmaz'a ödenen kira gideri	91,791	117,194
Tekstil Bankası A.Ş.'den türev işlemlerinden gelir/(gider)	-	32,118
GSD Yatırım Bankası A.Ş.'den türev işlemlerinden net gelir	105,774	2,315,700
GSD Reklam A.Ş.'ye ödenen sigorta primi	-	208,193

(c) **Türev enstrümanları:** Şirket, 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla ilişkili bankalarla ile toplam 9,06,420 YTL tutarında vadeli yabancı para alım işlemi yapmıştır (31 Aralık 2007: 14,276,107 YTL).

(d) **Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler:**

30 Eylül 2008 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu üyelerine sağlanan menfaat ve ikramiyeler tutarı 318,004 YTL (30 Eylül 2007: 146,498 YTL)'dir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

27 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların YTL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2008

BİLANÇO (YTL)	YTL	ABD Doları	AVRO	YEN	İsviçre Frangı	İngiliz Sterlini	Toplam
Dönen Varlıklar	16,970,160	9,435,806	21,481,738	72,913	173,833	47	48,134,497
Nakit ve Nakit Benzerleri	1,257,545	706,632	4,692,246	72,913	112	47	6,729,495
Finansal Yatırımlar	-	37,478	-	-	-	-	37,478
Ticari Alacaklar	181,791	-	-	-	-	-	181,791
Finansal Kiralama Alacakları (net)	11,841,682	8,690,317	16,392,416	-	173,721	-	37,098,136
Diğer Alacaklar	37,174	1,379	4,077	-	-	-	42,630
Diğer Dönen Varlıklar	3,572,111	-	392,999	-	-	-	3,965,110
(Ara Toplam)	16,890,303	9,435,806	21,481,738	72,913	173,833	47	48,054,640
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	79,857	-	-	-	-	-	79,857
Duran Varlıklar	16,522,236	7,534,820	18,457,441	-	268,623	-	42,783,120
Finansal Kiralama Alacakları (net)	15,173,908	7,534,820	18,457,441	-	268,623	-	41,434,792
Finansal Yatırımlar	846,096	-	-	-	-	-	846,096
Maddi Duran Varlıklar	53,116	-	-	-	-	-	53,116
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3,691	-	-	-	-	-	3,691
Diğer Duran Varlıklar	445,425	-	-	-	-	-	445,425
TOPLAM VARLIKLAR	33,492,396	16,970,626	39,939,179	72,913	442,456	47	90,917,617
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,408,741	14,522,636	37,801,821	-	-	-	53,733,198
Diğer Finansal Yükümlülükler	--	6,793	-	-	-	-	6,793
Ticari Borçlar	918,173	-	422,483	-	-	-	1,340,656
Finansal Borçlar	25,789	14,212,912	37,184,293	-	-	-	51,422,994
Borç Karşılıkları	90,456	-	-	-	-	-	90,456
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	374,323	302,931	195,045	-	-	-	872,299
Uzun Vadeli Yükümlülükler	101,145	-	-	-	-	-	101,145
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	101,145	-	-	-	-	-	101,145
Özkaynaklar	37,083,274	-	-	-	-	-	37,083,274
TOPLAM KAYNAKLAR	38,593,160	14,522,636	37,801,821	-	-	-	90,917,617
Bilanço içi pozisyon	(5,100,764)	2,447,990	2,137,358	72,913	442,456	47	-
Bilanço dışı pozisyon	5,911,680	(2,762,940)	(2,696,700)	-	(452,040)	-	-

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

27 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (notun devamı)

31 Aralık 2007

BİLANÇO (YTL)	YTL	ABD Doları	AVRO	YEN	İsviçre Frangı	İngiliz Sterlini	Toplam
Dönen Varlıklar	15,537,392	14,884,323	18,887,403	103,000	185,311	48	49,597,477
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,962,961	5,569,311	2,604,619	103,000	22	48	13,239,961
Finansal Yatırımlar	32,386	-	-	-	185,289	-	217,675
Ticari Alacaklar	156,941	-	-	-	-	-	156,941
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8,126,529	9,205,530	15,560,652	-	-	-	32,892,711
Diğer Alacaklar	22,190	-	-	-	-	-	22,190
Diğer Dönen Varlıklar	2,156,528	109,482	722,132	-	-	-	2,988,142
(Ara Toplam)	15,457,535	14,884,323	18,887,403	103,000	185,311	48	49,517,620
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	79,857	-	-	-	-	-	79,857
Duran Varlıklar	9,571,101	9,585,823	15,138,869	-	-	-	34,295,792
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8,270,106	9,585,823	15,138,869	-	-	-	32,994,798
Finansal Yatırımlar	846,095	-	-	-	-	-	846,095
Maddi Duran Varlıklar	88,938	-	-	-	-	-	88,938
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	29,503	-	-	-	-	-	29,503
Diğer Duran Varlıklar	336,458	-	-	-	-	-	336,458
TOPLAM VARLIKLAR	25,108,493	24,470,146	34,026,272	103,000	185,311	48	83,893,269
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,491,455	9,298,377	32,578,249	5,814	3,751,190	-	47,125,085
Diğer Finansal Yükümlülükler							
Ticari Borçlar	1,011,009	31,310	673,882	5,814	-	-	1,722,015
Finansal Borçlar	28,315	8,982,431	31,100,412	-	3,751,190	-	43,862,348
Borç Karşılıkları	59,596	-	-	-	-	-	59,596
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	392,535	284,636	803,955	-	-	-	1,481,126
Uzun Vadeli Yükümlülükler	74,431	2,047,598	2,637,984	-	-	-	4,760,013
Finansal Borçlar	-	2,047,598	2,637,984	-	-	-	4,685,582
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	74,431	-	-	-	-	-	74,431
Özkaynaklar	32,008,171	-	-	-	-	-	32,008,171
TOPLAM KAYNAKLAR	33,574,057	11,345,975	35,216,233	5,814	3,751,190	-	83,893,269
Bilanço içi pozisyon	(8,497,950)	13,124,171	(1,189,961)	97,186	(3,565,879)	48	-
Bilanço dışı pozisyon	10,475,097	(14,276,107)	-	-	3,801,010	-	-

Yabancı Para Pozisyonu:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
A.Döviz Cinsinden Varlıklar	57,425,221	58,784,777
B.Döviz Cinsinden Yükümlülükler	(52,324,457)	(50,319,212)
Net Bilanço içi Döviz Pozisyonu (A-B)	5,100,764	(8,465,565)

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla toplam ithalat 11,227,244 YTL'dir (9,115,982 ABD Doları karşılığı) (31 Aralık 2007: 14,724,128 YTL).

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

28 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Çerçevesindeki Açıklamalar)

Finansal araçların rayiç değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların rayiç değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda rayiç değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve rayiç değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

30 Eylül 2008	Rayiç Değer	Kayıtlı Değer
Finansal Varlıklar:		
Nakit ve Nakit Benzerleri	6,729,495	6,729,495
Finansal Kiralama Alacakları	78,794,059	78,532,928
Finansal Yükümlülükler:		
Ticari Borçlar	1,340,656	1,340,656
Finansal Borçlar	51,422,994	51,422,994
31 Aralık 2007		
Finansal varlıklar:		
Nakit ve Nakit Benzeri	13,239,961	13,239,961
Finansal Kiralama Alacakları	67,150,560	65,887,509
Finansal Yükümlülükler:		
Ticari Borçlar	1,722,015	1,722,015
Finansal Borçlar	48,455,690	48,547,930

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

29 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

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, Şirket'in belirli bir sanayi koluna veya coğrafi bölgeye etkinlik sağlama konusundaki performansına ilişkin duyarlılığını göstermektedir.

Şirket, borç verme faaliyetlerini 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 aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
İnşaat	39,965,407	24,536,508
Metal ana sanayi, makina, kimya endüstrisi ve madencilik	14,057,394	14,416,187
Tekstil	6,777,392	6,430,621
Nakliyat	3,541,835	4,229,978
Sağlık ve sosyal kuruluşlar	2,183,215	2,385,128
İçecek ve yiyecek	1,649,191	2,114,989
Finansal kuruluşlar	1,099,461	1,634,010
Turizm	730,356	171,308
Diğer	8,528,677	9,968,780
Toplam	78,532,928	65,887,509

Faiz oranı duyarlılığı:

Şirket'in 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla değişken faizli varlığı olmaması ve önemsiz tutarlarda değişken faizli yükümlülüğü olması nedeniyle tüm değişkenlerin sabit tutulması varsayımı altında faiz oranlarında meydana gelebilecek olası artış ve azalışların kar zarar hesaplarına etkileri asgari olacağı düşünülmüş ve hesaplanmamıştır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

29 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (notun devamı)

Kur duyarlılık analizi

Şirket politikası gereği açık pozisyon alınmamaktadır. Kur riskini almamak için vadeli döviz sözleşmeli yapılmakta, ABD Doları, Avro ve diğer döviz cinslerinden net varlıkların birbirleri ile eşit seviyede olmalarına özen gösterilmektedir.

Aşağıdaki tablo, şirket'in ABD Doları, Avro ve diğer kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar, ABD Doları'nın ve Avro'nun YTL karşısında %10'luk değer artışının kur farkı karı/(zararı) olarak vergi etkisi dikkate alınmadan gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	30 Eylül 2008		31 Aralık 2007	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	(31,495)	(31,495)	(115,194)	(115,194)
Avro	(55,934)	(55,934)	(118,896)	(118,896)
Diğer para birimleri	6,337	6,337	33,237	33,237
Toplam, net	(81,092)	(81,092)	(200,853)	(200,853)

(*) Özkaynak etkisi kar zarar etkilerini de içermektedir.

YTL'nin diğer döviz cinsleri karşısında %10'luk değer kaybetmesi durumunda yukarıda belirtilen tutarların eşit veya tersi yönünde gelir tablosuna kar etkisi olacaktır.

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.

Vade riskini almamak için öncelikle finansmanı sağlayacak işlem konusu yatırım malının geleceği ülkenin ihracat sigortası kurumlarının desteklediği uzun vadeli kredilerin kullanılması tercih edilmektedir. Bu krediler dışındaki kredilerin vadelerinin kısa olması nedeniyle kredi kullanımını asgari seviyede tutulmakta, yeni işlemlerin uzun vadeyi kapsayan kısımları özkaynaklarla finanse edilmektedir. Kullanılan kısa vadeli kredilerin yenileneceği varsayımı ile uzun vadeli finansal kiralama işlemlerine girilmektedir. Şirket faaliyetleri sürekli olarak ileriye yönelik 3 yıllık bakış ile sürdürülmekte, bu zaman dilimindeki herhangi bir anda nakit akımında açığa izin verilmemektedir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

29 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (notun devamı)

İleriye yönelik 3 yıllık süre için, aylar itibarıyla ve para cinsleri bazında nakit akım raporu hazırlanarak para birimi bazında açık ve fazlalar aylar itibarıyla izlenmekte ve kredi kullanım takvimi belirlenmektedir.

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

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülüklerin kalan vade dağılımı:

30 Eylül 2008	Defter değeri	Brüt nominal çıkış	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl
Finansal Borçlar	51,422,994	53,008,606	-	10,849,790	12,451,699	29,707,117	-
Ticari Borçlar	1,340,656	1,340,656	-	534,527	435,713	370,416	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	872,299	872,299	-	872,299	-	-	-
Toplam	53,635,949	55,221,561	-	12,256,616	12,887,412	30,077,533	

31 Aralık 2007	Defter değeri	Brüt nominal çıkış	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl
Finansal Borçlar	48,547,930	50,668,403	--	968,701	1,981,871	42,847,723	4,870,108
Ticari Borçlar	1,691,371	1,691,371	--	481,408	556,586	653,377	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1,481,126	1,481,126	--	1,481,126	--	--	--
Toplam	51,720,427	53,840,900	--	2,931,235	2,538,457	43,501,100	4,870,108

Üstteki tablo, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin muhtemel en yakın sözleşme vadesine göre iskonto edilmemiş nakit çıkışlarını göstermektedir. Şirket'in bu yükümlülüklerden beklenen nakit akışları bu analize göre önemli ölçüde değişmektedir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

29 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (notun devamı)

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

30 Eylül 2008

BİLANÇO (YTL)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-5 Yıl	Toplam
Dönen Varlıklar	15,466,967	6,572,350	9,457,534	16,637,646	-	48,134,497
Nakit ve Nakit Benzerleri	6,729,495	-	-	-	-	6,729,495
Finansal Yatırımlar	-	-	37,478	-	-	37,478
Ticari Alacaklar	181,791	-	-	-	-	181,791
Finansal Kiralama Alacak. (net)	4,980,993	6,417,018	9,248,628	16,451,497	-	37,098,136
Diğer Alacaklar	42,630	-	-	-	-	42,630
Diğer Dönen Varlıklar	3,452,201	155,332	171,428	186,149	-	3,965,110
(Ara Toplam)	15,387,110	6,572,350	9,457,534	16,637,646	-	48,054,640
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	79,857	-	-	-	-	79,857
Duran Varlıklar	-	-	-	-	42,783,120	42,783,120
Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Alacak. (net)	-	-	-	-	41,434,792	41,434,792
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	846,096	846,096
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	53,116	53,116
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	3,691	3,691
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	445,425	445,425
TOPLAM VARLIKLAR	15,466,967	6,572,350	9,457,534	16,637,646	42,783,120	90,917,617
KAYNAKLAR						
Kısa Vadeli Yükümlülükler	12,250,718	12,748,000	7,486,361	21,248,119	-	53,733,198
Diğer Finansal Yükümlülükler	3,457	3,336	-	-	-	6,793
Ticari Borçlar	534,527	435,713	370,416	-	-	1,340,656
Finansal borçlar	10,836,724	12,308,951	7,115,945	21,161,374	-	51,422,994
Borç Karşılıkları	3,711	-	-	86,745	-	90,456
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	872,299	-	-	-	-	872,299
(Ara toplam)	12,250,718	12,748,000	7,486,361	21,248,119	-	53,733,198
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	101,145	101,145
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	-	-	-	-	101,145	101,145
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	12,250,718	12,748,000	7,486,361	21,248,119	101,145	53,834,343
Net likidite	3,216,249	(6,175,650)	1,971,173	(4,610,473)	42,681,975	37,083,274

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

29 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (notun devamı)

31 Aralık 2007

BİLANÇO (YTL)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-5 Yıl	Toplam
Dönen Varlıklar	19,176,866	6,785,460	8,648,401	14,986,750	-	49,597,477
Nakit ve Nakit Benzerleri	13,239,961	-	-	-	-	13,239,961
Finansal Yatırımlar	217,675	-	-	-	-	217,675
Ticari Alacaklar	156,941	-	-	-	-	156,941
Finansal Kiralama Alacak. (net)	3,861,538	6,176,713	8,257,712	14,596,748	-	32,892,711
Diğer Alacaklar	22,190	-	-	-	-	22,190
Diğer Dönen Varlıklar	1,598,704	608,747	390,689	390,002	-	2,988,142
(Ara Toplam)	19,097,009	6,785,460	8,648,401	14,986,750	-	49,517,620
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	79,857	-	-	-	-	79,857
Duran Varlıklar	-	-	-	-	45,006,445	34,295,792
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Alacak.(net)	-	-	-	-	32,994,798	32,994,798
Finansal Varlıklar	-	-	-	-	846,095	846,095
Maddi Varlıklar	-	-	-	-	88,938	88,938
Maddi Olmayan Varlıklar	-	-	-	-	29,503	29,503
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	336,458	336,458
TOPLAM VARLIKLAR	12,709,159	6,991,476	9,539,743	16,913,604	45,006,445	83,893,269
KAYNAKLAR						
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,956,632	2,427,723	4,833,489	36,907,241	-	47,125,085
Ticari Borçlar	512,052	556,586	224,479	428,898	-	1,722,015
Finansal borçlar	963,454	1,871,137	4,549,414	36,478,343	-	43,862,348
Borç Karşılıkları	-	-	59,596	-	-	59,596
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,481,126	-	-	-	-	1,481,126
(Ara toplam)	2,956,632	2,427,723	4,833,489	36,907,241	-	47,125,085
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	4,760,013	4,760,013
Finansal Borçlar	-	-	-	-	4,685,582	4,685,582
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	-	-	-	-	74,431	74,431
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2,956,632	2,427,723	4,833,489	36,907,241	4,760,013	51,885,098
Net likidite	9,752,527	4,563,753	4,706,254	(19,993,637)	40,246,432	39,275,329

30 Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar
Yoktur.