

**Tekstil Finansal Kiralama
Anonim Şirketi**

**31 Mart 2009
Tarihinde Sona Eren Hesap D6nemine Ait
Finansal Tablolar ve
Dipnotları**

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

İçindekiler:

Bilanço
Nazım hesaplar tablosu
Gelir tablosu
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine
ilişkin tablo
Özkaynak değişim tablosu
Nakit akış tablosu
Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi (“Şirket”) 1992 tarihli 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 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:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	Tutar	%	Tutar	%
GSD Holding A.Ş. (“GSD Holding”)	9,257,307	54.45	9,257,307	54.45
Halka arz edilen	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>22,809,459</u>		<u>22,809,459</u>	
Enflasyona göre düzeltilmiş tutar	<u>39,809,459</u>		<u>39,809,459</u>	

Şirket hisselerinin grup bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
A Grubu	5,086,488	5,086,488
B Grubu	2,119,900	2,119,900
C Grubu	8,521,672	8,521,672
D Grubu	1,271,940	1,271,940
	17,000,000	17,000,000

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. GSD Holding A.Ş. A, B, ve D grubu hisselerinin tamamına, C grubunun da 778,979 TL’lik tutarına sahiptir.

31 Mart 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde çalışan ortalama personel sayısı kategorilerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Üst düzey	2	4
Orta düzey	7	12
Memur	9	11
Toplam	18	27

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket finansal tablolarını 31 Aralık 2007 tarihine kadar SPK'nın Seri: XI, No: 25, "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"ne (Tebliğ XI-25), ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren SPK'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne (Tebliğ XI-29) göre hazırlamıştır. SPK'nın 9 Ocak 2009 tarih ve 1/33 sayılı kararı uyarınca, sermaye piyasası araçları borsada işlem gören finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tablolarını BDDK tarafından belirlenen formatlara uygun olarak hazırlamalarına ve kamuya ilan etmelerine karar verilmiştir.

Bu nedenle ilişikteki finansal tablolar, BDDK tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ", Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 İşlevsel ve raporlama para birimi

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

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.1.3 Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, 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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 4 – Gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar
- Not 7 – Kiralama işlemleri
- Not 9 – Maddi duran varlıklar
- Not 10 – Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 11 – Vergi varlık ve yükümlülükleri
- Not 17 – Borç ve gider karşılıkları

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 31 Mart 2009 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Şirket, 31 Mart 2009 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve TMSK'nın tüm yorumlarını uygulamıştır.

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Mart 2009 tarihinde sona eren hesap döneminde henüz geçerli olmayıp bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu standartlar;

TFRS 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. TFRS 8 Şirket'in 2009 yılı finansal tablolarında zorunlu olacaktır. Şirket, bölümlere göre raporlama yapmadığı için söz konusu standardın finansal tablolar üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Revize TMS 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 TMS 23 Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Revize TFRS 3 "*İşletme Birleşmeleri*", TFRS 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, kurumun aynı dönemde TMS 27'yi de uygulaması kaydı ile 30 Eylül 2007 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine ilişkin olarak erken uygulama seçeneği de mevcuttur. Bu değişikliğin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Revize TMS 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, kurumun aynı dönemde TFRS 3'ü de uygulaması kaydı ile erken uygulama seçeneği mevcuttur. Bu değişikliğin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 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. TFRS 2'de yapılan değişiklikler, Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 32 "*Finansal Araçlar Standardında Değişiklik*": Sunum ve TMS 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, finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Revize TMS 1 "*Finansal Tabloların Sunumu*", diğer TFRS'ler tarafından öngörülen muhasebeleştirme kıstaslarını ya da işlem açıklamalarına değişiklik getirmemektedir. Revize standart, "kapsamlı gelir tablosu"nu da bir finansal tablo olarak getirmektedir. TFRS Yorum 13 "*Müşteri Sadakat Programları*", müşterileri için müşteri bağlılık programları bulunan veya bu programlara katılan kuruluşların

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

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 TFRS Yorum 13'ün Şirket'in finansal tablolarına etkisinin olması beklenmemektedir.

2.1.5 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya net olarak tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tablolarda net değerleri ile gösterilirler.

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 mali yıl 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.

31 Aralık 2008 tarihinden başlayarak finansal tablolarını BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ"ine uygun olarak hazırlamaya başlayan Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Mayıs 2008 tarihli ve 13/522 sayılı kararı ile yaptığı finansal tablo formatlarına ilişkin açıklamalarını yeniden değerlendirerek, 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla hazırladığı özkaynak değişim tablosunun "Hataların Düzeltilmesinin Etkisi" başlıklı kısmında "Yasal kayıtlardaki özkaynak kalemlerinin esas alınması" alt başlığı altında gösterdiği, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla özkaynak kalemlerinde yeniden sınıflamaları yapmıştır. Böylece Şirket hazırladığı finansal tablolarında, 1 Ocak 2008 itibarıyla Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak tutulmaya başlanan yasal kayıtlardaki özkaynak kalemlerini esas almaya başlamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar; finansal kiralama alacakları, nakit değerler, bankalar, satılmaya hazır finansal varlıklar, diğer aktifler, alınan krediler ve muhtelif borçlardan oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar, maliyet değerleri ile kaydedilir. 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 kazanımlarının 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 değerler, kasa ve banka tutarlarından oluşmaktadır.

Finansal kiralama alacakları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmaktadır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Finansal kiralama alacakları ve diğer varlıklar tahsili mümkün olmayan kısımları için ayrılan karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Karşılıklar, finansal kiralama alacakları ve diğer varlıkların düzenli gözden geçirilmesi sonucu değer düşüklüğüne uğradığı tespit edilen söz konusu alacak ve varlıkların defter değeri üzerinden, bu alacak ve varlıkları 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.

Satılmaya hazır finansal varlıklar borsaya kote olmayan hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır.

(a) Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal araçlar (devamı)

Alınan krediler, 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.

Muhtelif borçlar, kısa vadeli olmaları sebebiyle maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Türev finansal araçlar

Bütün türev araçları, alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olup gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan kur farkları finansal gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Makul değerler, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirgenmiş nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değer pozitifse aktif olarak alım satım amaçlı türev finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer negatifse pasif olarak alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerde muhasebeleştirilir.

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

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

Maddi duran 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.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran 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 oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj Maddi duran 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 amortisman tabi tutulur.

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman (Devamı)

Aşağıda belirtilen oranlar ilgili aktiflerin tahmini faydalı ömürlerine yakındır;

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

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

(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) Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur.

(e) 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 indirilmesi 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.

Finansal kiralama alacaklarına BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”e uygun olarak özel karşılık ayrılır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

(e) Değer düşüklüğü (Devamı)

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 şerefiyenin 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.

(f) Sermaye artışları

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

(g) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğünün 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.

TMS - 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
İskonto oranı	%6,26	%6,26
Beklenen maaş / limit artış oranı	5,4	5,4
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%82	%76

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

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla geçerli olan 2,260.04 TL (2008: 2,173.19 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37, “Karşılıklar, koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere 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 oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında 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.

(i) 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.

(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

(j) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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 oluştuğu 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.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(k) İlişkili taraflar

TMS 24, “İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

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 25).

(l) Hisse başına kar

Hisse başına kar/zarar miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

(m) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, “Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”, hükümleri uyarınca 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.

(n) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

(o) 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.

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat tutarlarını içermektedir.

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.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(p) Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirası ("TL")'na çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Mart 2009 ve 2008 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
ABD Doları	1.6880	1.5123
Avro	2.2258	2.1408
GBP	2.3899	2.1924
İsviçre Frangı	1.4662	1.4300

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

3 NAKİT DEĞERLER

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	1,876	-	2,298	-
	1,876	-	2,298	-

4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR, NET

4.1 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varl.	40,412	-	214,619	-
	40,412	-	214,619	-

4.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal Yük.	140,941	-	1,116,306	-
	140,941	-	1,116,306	-

4.3 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, likit fonlardan oluşan alım satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	141,572	-	-	-
	141,572	-	-	-

5 BANKALAR

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	13,504	444,068	17,767	216,228
Vadeli mevduat	2,650,262	152,241	185,758	60,179
	2,663,766	596,309	203,525	276,407

Vadeli mevduat üç aydan kısa vadeli TL, Avro ve ABD Doları bazında banka plasmanlarından oluşmakta olup, 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla söz konusu mevduata uygulanan faiz oranı sırası ile %10.5, %3.5 ve %3.25'tir (2008: %4.5-%16). 31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

6 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar borsaya kote olmayan hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır. Söz konusu yatırımlar güvenilir bir gerçeğe uygun değer tahmini yapılamadığı için elde etme maliyetleri ile ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009			31 Aralık 2008		
	Kayıtlı Değer		Hisse Oranı	Kayıtlı Değer		Hisse Oranı
	TP	YP	%	TP	YP	%
Tekstil Faktoring Hizmetleri AŞ	819,801	-	1.98	819,801	-	1.98
Diğer	26,294	-	-	26,294	-	-
	846,095	-		846,095	-	

7 KİRALAMA İŞLEMLERİ

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		
Faturalanmış kiralama alacakları	1,377,690	1,258,390
Faturalanmamış finansal kiralama alacakları	43,390,712	49,092,864
Esi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(8,713,906)	(10,240,737)
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	357	716
Kiralama işlemleri için verilen avanslar	20,475	197,715
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Alacaklar, net	36,075,328	40,308,948
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		
Faturalanmamış finansal kiralama alacakları	42,958,695	46,674,979
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(4,284,912)	(5,366,092)
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	-	-
Kiralama işlemleri için verilen avanslar	-	-
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Alacaklar, net	38,673,783	41,308,887
Toplam finansal kiralama alacakları, net	74,749,111	81,617,835

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

7 KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla faturalanmamış kiralama işlemlerinden alacakların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.03.2009	1 yıla kadar	1-2 yıl	2-3 yıl	3-4 yıl	4 yıl ve üzeri	Toplam
Finansal kiralama alacakları	34,676,809	25,668,571	11,469,671	1,535,540		73,350,591
Kazanılmamış gelirler	8,713,905	3,430,876	803,960	50,076		12,998,817
	43,390,714	29,099,447	12,273,631	1,585,616		86,349,408

31.12.2008	1 yıla kadar	1-2 yıl	2-3 yıl	3-4 yıl	4 yıl ve üzeri	Toplam
Finansal kiralama alacakları	38,852,127	29,138,253	10,919,894	1,250,740	-	80,161,014
Kazanılmamış gelirler	10,240,737	4,549,863	777,349	38,880	-	15,606,829
	49,092,864	33,688,116	11,697,243	1,289,620	-	95,767,843

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla faturalanmamış kiralama işlemlerinden alacakların ilgili para birimlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Anapara Döviz Tutarı	Anapara TL Tutarı	Kazanılmamış Gelirler Döviz Tutarı	Kazanılmamış Gelirler TL Tutarı
31.03.2009				
Avro	16,071,719	35,772,433	1,806,144	4,020,116
ABD Doları	10,130,034	17,099,497	1,087,361	1,835,465
TL	20,014,443	20,014,443	7,104,393	7,104,393
İsviçre Frangı	316,613	464,218	26,493	38,844
		73,350,591		12,998,817
31.12.2008				
Avro	18,245,506	39,059,979	2,239,077	4,793,416
ABD Doları	11,301,581	17,091,382	1,219,609	1,844,415
TL	23,502,763	23,502,763	8,920,716	8,920,716
İsviçre Frangı	354,469	506,890	33,764	48,282
		80,161,014		15,606,829

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla finansal kiralama sözleşmeleri sabit faizli olup, kiralama işlemlerinden alacaklar için uygulanan ortalama faiz oranları ABD Doları için %10.17, Avro için %9.54, İsviçre Frangı için %8.07 ve TL için %28.68'dir.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla finansal kiralama sözleşmeleri sabit faizli olup, kiralama işlemlerinden alacaklar için uygulanan ortalama faiz oranları ABD Doları için %9.05, Avro için %9.93, İsviçre Frangı için %8.07 ve TL için %28.44'dür.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

7 KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in kiralama işlemlerinden alacakları içerisinde yer alan 1,026,635 TL (2008: 893,358 TL) tutarındaki faturalanmış alacağın vadesi geçmiş olduğu halde bu alacakların tahsilat kalitesinde bir değişiklik olmadığı, teminat ile güvence altına alındığı ve Şirket yönetiminin tahsil edilebilir olarak değerlendirildiğinden dolayı, söz konusu alacaklara karşılık ayrılmamıştır. Bahse konu kiralama işlemlerinden alacakların faturalanmış kısmının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama alacakları	
	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış		
0-30 gün	622,964	486,931
30-60 gün	257,894	306,774
60-90 gün	96,314	45,174
90-180 gün	44,876	50,320
180 gün üzeri	4,587	4,159
Toplam defter değeri	1,026,635	893,358

Takipteki alacaklar dahil olmak üzere, toplam kiralama işlemlerinden alacakların sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	%	31 Aralık 2008	%
İnşaat	36,981,865	49	39,974,326	49
Metal ana sanayi/makine/kimya/madencilik	12,077,738	16	14,085,902	17
Nakliyat	6,508,686	9	7,019,399	9
Tekstil	5,752,395	7	6,623,940	8
Sağlık ve sosyal kuruluşlar	1,863,990	2	2,117,354	3
İçecek ve yiyecek	1,482,025	2	1,697,179	2
Finansal kuruluşlar	909,077	1	1,178,139	1
Turizm	2,207,759	3	749,725	1
Diğer	8,609,494	11	8,881,352	10
	76,393,029	100	82,387,316	100

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla finansal kiralama alacaklarının yaklaşık olarak %26'na tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullanılmış 19,673,761 TL tutarında finansal kiralama alacaklarından oluşmaktadır. Şirket, söz konusu alacaklarını finansal kiralama konusu ekipmanları ile teminat altına almıştır.

8 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacakları şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum, müşterinin kredi risk derecelendirmesi, ekipmanın ikinci el değerliliği ve yaşı göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktayken, 31 Mart tarihi itibarıyla, BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihinde açıklanan ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacaklara İlişkin Ayrılmak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ"de belirtilen prensip ve oranlara göre karşılık hesaplanmıştır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

8 TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla, takipteki kiralama işlemlerinden alacakların gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.03.2009	Faturalanmamış	Faturalanmış	Toplam takipteki finansal kiralama alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı
0-150 gün	-	-	-	-
150-240 gün	934,781	237,810	1,172,591	41,676
240-365 gün	496,571	54,825	551,396	44,381
365 gün ve üstü	2,119,865	4,798	2,124,663	2,097,842
	3,551,217	297,433	3,848,650	2,183,899
31.12.2008	Faturalanmamış	Faturalanmış	Toplam takipteki finansal kiralama alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı
0-150 gün	-	-	-	-
150-240 gün	571,205	44,836	616,041	71,664
240-365 gün	336,547	43,846	380,393	63,583
365 gün ve üstü	1,931,799	41,373	1,973,172	1,866,447
	2,839,551	130,055	2,969,606	2,001,694

Faturalanmış kiralama işlemlerinden alacaklar için ayrılmış özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008
1 Ocak bakiyesi	722,807	722,807
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	-
Dönem içinde çözülen karşılıklar	-	-
Yıl sonu bakiyesi	722,807	722,807

Faturalanmamış kiralama işlemlerinden alacaklar için ayrılmış özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008
1 Ocak bakiyesi	1,278,887	1,098,716
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	185,205	200,057
Dönem içinde çözülen karşılıklar	-	(19,886)
Yıl sonu bakiyesi	1,461,092	1,278,887

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2009 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2009
Maliyet				
Taşıtlar	270,145	-	29,458	240,687
Döşeme ve demirbaşlar	1,324,436	-	-	1,324,435
Özel maliyetler	154,990	-	-	154,990
	1,749,571	-	29,458	1,720,112

	1 Ocak 2009	Cari yıl amortismanı	Çıkışlar	31 Mart 2009
Birikmiş amortisman				
Taşıtlar	257,404	2,613	26,021	233,996
Döşeme ve demirbaşlar	1,305,478	1,625	-	1,307,104
Özel maliyetler	154,990	-	-	154,988
	1,717,872	4,238	26,021	1,696,088
Net defter değeri	31,699			24,024

31 Aralık 2008 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2008
Maliyet				
Taşıtlar	332,573	-	62,428	270,145
Döşeme ve demirbaşlar	1,324,436	-	-	1,324,436
Özel maliyetler	154,990	-	-	154,990
	1,811,999	-	62,428	1,749,571

	1 Ocak 2008	Cari yıl amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2008
Birikmiş amortisman				
Taşıtlar	269,096	23,519	35,211	257,404
Döşeme ve demirbaşlar	1,298,975	6,503	-	1,305,478
Özel maliyetler	154,990	-	-	154,990
	1,723,061	30,022	35,211	1,717,872
Net defter değeri	88,938			31,699

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, sırasıyla 2,407 TL ve 2,752 TL tutarındaki maddi olmayan varlıklar bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir.

Şirket'in 31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	Tutar	%	Tutar	%
Raporlanan vergi öncesi kar	1,792,799		6,742,420	
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	(358,560)	(20)	(1,348,484)	(20)
Kalıcı farklar:				
İndirilemeyen giderler tutarı	(295,333)	(16)	(464,931)	(7)
Vergiden muaf gelirler tutarı	653,893	36	2,062,367	31
Vergi gideri	-	-	-	-

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve borçlarını, bilanço kalemlerinde Tebliğ ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplarında vergi oranı olarak %20 kullanılmıştır.

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in gelecekte elde edilecek mali karlarının ve bundan dolayı ertelenen vergi varlığının kazanılmasının muhtemel olmaması nedeniyle ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara yansıtılmamıştır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

<i>Ertelenmiş vergi varlığı</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Kullanılmayan yatırım teşvik belgeleri	-	-
Kullanılmayan geçmiş yıl zararları	1,546,646	1,822,604
Şüpheli alacaklar karşılığı	292,218	255,777
Türev işlemlerinden doğan gelir/gider tahakkukları, net	20,106	180,338
Kıdem tazminatı karşılığı	31,696	44,219
	1,890,666	2,302,938

<i>Ertelenmiş vergi borcu</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Kiralama işlemleri tahsis etkisi	201,040	223,225
Türev işlemlerinden doğan gelir/gider tahakkukları, net	-	-
Finansal kiralama işlemleri gelir tahakkuku	94,244	132,633
	295,333	355,858

<u>Net geçici farklar</u>	(1,595,197)	(1,947,080)
Ertelenmiş vergi varlığı değer düşüklüğü karşılığı	(1,595,197)	(1,947,080)
<u>Ertelenmiş vergi varlığı, net</u>	-	-

12 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlıklar müşteri alacaklarına ilişkin olarak alınan bir arsadan oluşmaktadır.

13 DİĞER AKTİFLER

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Devreden Katma Değer Vergisi	2,393,562	-	2,829,994	-
Peşin ödenen giderler	783,801	-	857,813	-
Sigorta alacakları	207,680	-	207,305	-
Diğer	13,158	-	131,230	-
	3,398,201	-	4,026,342	-

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

14 ALINAN KREDİLER

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2009			31 Aralık 2008		
		Orjinal	TL	Faiz	Orjinal	TL	Faiz
		Tutar	karşılığı	oranı (%)	tutar	Karşılığı	oranı (%)
Sabit faizli	TL	-	-	-	26,132	26,132	-
Kısa vadeli alınan krediler			-	-	26,132	26,132	
Sabit faizli							
	ABD Doları	4,810,097	8,119,443	6.40-10.50	5,396,398	8,160,972	6.40-10.50
	Avro	15,284,285	34,019,761	5.20-10.50	17,780,549	38,064,600	5.20-10.50
	İsviçre Frangı	-	-	-	-	-	-
Değişken faizli	Avro	-	-	-	43,109	92,288	Euribor+0.50
Uzun vadeli alınan kredilerin kısa vadeli kısımları			42,139,204			46,343,992	
Sabit faizli							
	ABD Doları	-	-	-	-	-	-
	Avro	-	-	-	-	-	-
Değişken faizli	Avro	-	-	-	-	-	-
Uzun vadeli alınan krediler			-				
Toplam		-	42,139,204			46,343,992	

15 MUHTELİF BORÇLAR

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılar	579,432	46,083	654,626	278,304
Alınan avanslar	172,136	363,728	214,317	598,909
Diğer	22,564		22,640	-
	774,132	409,811	891,583	877,213

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

16 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek vergiler	22,299	-	40,527	-
Ödenecek SSK primleri	17,151	-	24,799	-
	39,450	-	65,326	-

17 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	158,478	-	221,096	-
<i>Kıdem tazminatı karşılığı</i>	23,762	-	49,185	-
<i>İzin karşılığı</i>	55,526	-	70,578	-
<i>İkramiye karşılığı</i>	79,190	-	101,333	-
Diğer (*)	2,975	-	3,234	-
	161,453	-	224,330	-

(*) GSD Yatırım Bankası A.Ş.'ye olan katılım payları gider tahakkukundan oluşmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 2,260,04 TL (31 Aralık 2008: 2,173.19 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak bakiyesi	49,185	58,392
Dönem içinde ödenen	(59,162)	(15,972)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	33,739	6,765
Dönem sonu bakiyesi	23,762	49,185

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

17 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

İzin karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak 31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak bakiyesi	70,578	16,039
Dönem içinde ödenen	(19,180)	(1,631)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	4,128	56,170
Dönem sonu bakiyesi	55,526	70,578

İkramiye karşılığı

İkramiye karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak bakiyesi	101,333	56,748
Dönem içinde ödenen	(22,143)	(75,787)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı		120,372
Dönem sonu bakiyesi	79,190	101,333

18 ÖZKAYNAKLAR

18.1 Sermaye

Şirket’in ödenmiş sermayesi 31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla 17,000,000 TL (tarihsel değer) olup, 1,700,000,000 adet her biri nominal 1 Yeni Kuruş değerinde olan hisseden oluşmaktadır.

Şirket’in 31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı Not 1’de belirtilmiştir.

18.2 Sermaye Yedekleri

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla sermaye yedekleri hisse senedi ihraç primleri ve sermaye enflasyon düzeltmesi farklarından oluşmaktadır.

18.3 Kar Yedekleri

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 ulaşmaya 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.

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla Şirket’in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeği bulunmamaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

18 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

18.4 Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

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, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Mart 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2009	31.03.2008
Finansal kiralama faiz gelirleri	2,943,385	2,833,836
Finansal kiralama kur farkı (giderleri)/gelirleri, net	3,462,961	7,485,547
Finansal kiralama alacakları temerrüt gelirleri	83,635	58,639
	6,489,981	10,378,022

20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2009	31.03.2008
Personel giderleri	373,301	541,278
Sigorta giderleri	101,869	227,552
İlişkili kuruluşlardan hizmet alımları	121,750	130,637
Vergi, resim ve harç giderleri	22,512	47,137
Kira ve aidat giderleri	47,941	31,952
Dava takip giderleri	56,501	27,743
Amortisman ve itfa payları	4,583	11,620
Diğer	65,399	129,188
	793,856	1,147,107

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

31 Mart 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2009</u>	<u>31.03.2008</u>
Maaş ve ücretler	318,306	446,158
Sosyal sigorta prim giderleri – işveren payı	27,712	57,235
Diğer	27,283	37,885
	373,301	541,278

21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Mart 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2009</u>	<u>31.03.2008</u>
Kambiyo işlemleri karı	436,490	2,683,685
Türev finansal işlemlerden gelirler	180,095	550,034
Bankalardan alınan faizler	31,609	206,973
Sigorta komisyon gelirleri	5,934	-
Hukuk gelirleri	36,980	47,942
Temettü gelirleri	-	-
Diğer	37,650	49,444
	728,758	3,538,078

22 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2009</u>	<u>31.03.2008</u>
Kullanılan kredilere verilen faizler	828,944	758,241
Verilen ücret ve komisyonlar	34,680	69,391
Toplam	863,624	827,632

23 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2009</u>	<u>31.03.2008</u>
Kambiyo işlemleri zararı	2,981,880	9,850,648
Türev finansal işlemlerden zarar	604,374	724,726
Diğer	-	-
Toplam	3,586,254	10,575,374

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

24 HİSSE BAŞINA KAR

31 Mart 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Mart 2008</u>
Net dönem karı (TL)	1,792,799	1,361,580
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	17,000,000	17,000,000
Hisse başına kar (TL)	0.105	0.080

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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.

(a) Kiralama işlemleri

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kiralama alacaklarının ve ilgili dönemlerde söz konusu kuruluşlardan elde edilen finansal kiralama gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama alacakları, net (*)		Dönem içinde kazanılan faiz geliri		Faturalanmış alacaklar	
	31 Mart 2009	31 Aralık 2008	31 Mart 2009	31 Aralık 2008	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Tekstil Bankası AŞ	1,106,569	1,351,836	26,253	126,784	-	-
GSD Holding AŞ	-	-	-	2	-	-
GSD Yatırım Bankası AŞ	20	19	-	3	-	-
Delta Deri ve Giyim Sanayi AŞ	-	-	-	1	-	-
Beyaz Saray İnşaat AŞ	-	-	-	-	-	-
Toplam	1,103,589	1,351,855	26,253	126,790	-	-

(*) İlişkili taraflardan finansal kiralama alacakları Not 7'deki kiralama işlemleri içerisinde yer almaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla söz konusu alacakların 1,036,833 TL tutarındaki (2008: 1,215,811 TL) kısmı kısa vadeli, 69,756 TL tutarındaki kısım ise (2008: 136,044 TL) uzun vadeli.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(b) İlişkili taraflarla olan diğer bakiye ve işlemler

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar	2,975	-	3,234	-
	2,975	-	3,234	-

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

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Banka mevduatı	2,658,961	268,686	200,956	160,522
The Euro Textile International Banking Unit Ltd.	-	152,241	185,758	60,180
Tekstil Bankası AŞ	2,658,961	116,269	14,684	100,230
GSD Yatırım Bankası AŞ	-	177	514	112
Alınan krediler	-	25,007,380	-	25,065,896
The Euro Textile International Banking Unit Ltd.	-	13,965,906	-	13,186,376
Tekstil Bankası AŞ	-	7,702,774	-	11,879,520
GSD Yatırım Bankası AŞ	-	3,338,700	-	-
	2,658,961	25,276,066	200,956	25,226,418

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla ilişkili bankalardan alınan kredilerin vadeleri, Mayıs, Ağustos, Eylül 2009 ve Şubat 2010'dur (2008: Mart, Mayıs, Ağustos ve Eylül 2009). Söz konusu kredilerin faiz oranları %7,25 ile %10.50 aralığındadır (2008: %8-10.50).

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla ilişkili bankalardan 798,890 TL tutarında teminat mektubu (2008: 762,862 TL) alınmıştır. Söz konusu tutarın 139,429 TL (2008: 139,429 TL) tutarındaki kısmı Tekstil Bankası A.Ş. ve 659,461 TL tutarındaki (2008: 623,433 TL) kısmı GSD Yatırım Bankası AŞ'den alınmış ve çeşitli kamu kurumlarına ve bankalara verilmiştir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(b) İlişkili taraflarla olan diğer bakiye ve işlemler (Devamı)

31 Mart 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2009	2008
Tekstil Bankası AŞ'den türev işlemlerinden gelir	211,165	473,516
GSD Holding'e ödenen katılım payları	88,746	367,961
M. Turgut Yılmaz'a ödenen kira gideri	42,330	130,625
Euro Tekstile Bank Off Shore Ltd. türev işlemlerinden net gelir	-	50,650
GSD Yatırım Bankası AŞ'ye ödenen katılım payları	8,588	45,823
GSD Holding'e ödenen vekalet ücreti	24,416	42,625
GSD Yatırım Bankası AŞ'den türev işlemlerinden gelir /(gider)	(526,318)	(1,470,991)
GSD Reklam AŞ'ye ödenen sigorta primi	-	-

(c) Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve menfaatler:

31 Mart 2009 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu üyelerine sağlanan menfaat ve ikramiyeler tutarı 102,887 TL (2008: 425,926 TL)'dir.

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralama işlemlerinden alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri senetleri	76,440,640	151,060,900	77,217,059	149,131,679
İpotekler	10,892,165	26,547,167	10,892,165	27,362,101
Temlik	4,352,313	419,449	4,352,313	419,449
Müşteri çekleri	384,095	-	384,095	-
Rehinler	40,000	2,391	370,000	3,673
Teminat mektupları	25,000	-	25,000	-
	92,134,213	178,029,907	93,240,632	176,916,902

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

26.2 Verilen Teminatlar

31 Mart 2009 ve 2008 tarihi itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektupları, garanti ve kefaletlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	5,010,000	56,596,153	5,010,000	62,945,221
Mahkemeler	490,503	-	454,475	-
Diğer	308,387	-	308,387	-
	5,808,890	56,596,153	5,772,862	62,945,221

26.3 Para swap alım-satım anlaşmaları

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Para swap alım işlemleri	14,315,415	511,073	11,168,620	1,188,317
Para swap satım işlemleri	-	14,929,389	-	13,228,774
	14,315,415	15,455,288	11,168,620	14,417,091

26.4 Emanet kıymetler

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Karşılıksız çekler	270,120	-	270,120	-
Bankalardaki senetler	203,668	-	219,588	-
Bankalardaki çekler	171,350	41,538	207,020	41,691
Karşılıksız senetler	25,500	-	21,000	-
Portföydeki senetler	-	49,292	-	49,292
	670,638	90,830	717,728	90,983

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

27.1.1 Kredi Riski

Şirket finansal kiralama işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi Risk Yönetimi departmanı kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket yaptığı finansal kiralama işlemleri için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup Şirket'in bir kredi politikası mevcuttur ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kısıtlarını taşımayan müşteriler ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Talep edilen tüm kredi teklifleri kredi komitesi onay yetkileri esasında değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarıyla ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümleri de yapılmaktadır. İlgili kredi komitesi kendi onay yetki alanına giren tutardaki kredi talepleri için toplanmakta, başvuruları değerlendirmekte ve sonuçlandırmaktadır. Öte yandan, Şirket'in hem başvuru aşamasında hem de kredi hayatı boyunca kredi riskini takip etmek amacıyla geliştirmiş olduğu skorlama ve kredi takip modeli mevcuttur.

Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

27.1.2 Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

27.1.3 Piyasa riski

Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski, Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçlar alınıp satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (finansal kiralama işlemleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket yabancı para riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.

(ii) Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, Libor ve Euribor oranları gibi değişken faiz oranları içeren borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı günlük olarak Aktif-Pasif Komitesi toplantılarında ve aylık olarak Risk Komitesi toplantılarında piyasadaki gelişmelerin de dikkate alınmasıyla değerlendirilmektedir.

Şirketin maruz kaldığı faiz oranı riskinin ölçülmesinde, standart metot, riske maruz değer (RMD-Tarihsel Benzetim Metodu) ve Aktif-Pasif risk ölçüm yöntemleri kullanılmaktadır.

Standart metot kapsamında yapılan ölçümler, vade merdiveni kullanılarak aylık, RMD hesaplamaları kapsamında yapılan ölçümler ise günlük bazda yerine getirilmektedir. Aktif pasif risk ölçüm modeli de yine günlük olarak çalıştırılmaktadır.

Günlük bazda yapılan RMD hesaplamaları sırasında, Şirket'nin portföyünde yer alan YP ve TL cinsinden alım satım amaçlı ve satılmaya hazır menkul kıymetler ile bilanço dışı pozisyonların faiz oranı riski ölçülmektedir. Söz konusu hesaplamalar, senaryo analizleri ve stres testleri ile desteklenmektedir.

27.2 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

27.2.1 Kredi riski

Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın, sözleşmelerin şartlarını yerine getirmeme risk unsurunu taşır.

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

27.2.1 Kredi riski (Devamı)

31 Mart 2009	Alacaklar		Diğer Aktifler		Bankalar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar
	Kiralama işl. Alacaklar	Diğer Aktifler	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1,106,589	75,307,273	-	3,398,201	3,260,075	846,095	40,412
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1,106,589	72,615,887	-	3,398,201	3,260,075	846,095	40,412
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1,026,635	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1,026,635	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1,664,751	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2,767,284	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1,716,149)	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	217,255	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	1,081,366	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(467,750)	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	22,696	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi*31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)***27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****27.2 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)****27.2.1 Kredi riski (Devamı)**

	Alacaklar						Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar
	Kiralama işl. Alacaklar		Diğer Aktifler		Bankalar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	
31 Aralık 2008	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1,351,855	81,223,892	-	4,026,342	479,932	846,095	214,619
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1,351,855	79,372,622	-	4,026,342	479,932	846,095	214,619
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	893,358	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	893,358	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	967,912	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2,314,290	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1,628,686)	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	184,552	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	655,316	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(373,008)	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	81,710	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

27.2.2 Likidite risk

Şirket sahip olduğu likit varlıklar nedeniyle önemli bir likidite riskine maruz kalmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Mart 2009

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	43,323,147	44,552,133	12,072,620	32,479,513	-	-
Alınan krediler	42,139,204	43,368,189	11,183,228	32,184,961	-	-
Muhtelif borçlar	1,183,943	1,183,944	889,392	294,552	-	-
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler				-	-	-
Türev nakit girişleri	40,412	123,600	49,200	74,400	-	-
Türev nakit çıkışları	(140,941)	(36,582)	(36,582)		-	-

31 Aralık 2008

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	48,112,788	49,624,951	15,854,955	33,769,996	-	-
Alınan krediler	46,343,992	47,856,155	14,329,936	33,526,219	-	-
Muhtelif borçlar	1,768,796	1,768,796	1,525,019	243,777	-	-
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	(901,687)	(828,542)	(828,542)	-	-	-
Türev nakit girişleri	214,619	246,544	246,544	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(1,116,306)	(1,075,086)	(1,075,086)	-	-	-

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

27.2.3 Piyasa riski (Devamı)

Faiz oranı riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlıklar üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, likit varlıkların kısa vadeli yatırım olarak değerlendirilmesiyle yönetilmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Sabit faizli finansal araçlar		
Kiralama işlemlerinden alacaklar	74,749,111	81,617,835
Vadeli mevduat	2,801,728	245,653
Muhtelif borçlar	641,145	923,930
Alınan krediler	42,139,205	46,251,704
Değişken faizli finansal araçlar		
Alınan krediler	-	92,288

Kur riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, Türk Lirası'na çevirirken oranlardaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riskleri yabancı para likit varlıkların kısa vadeli yatırım olarak değerlendirilmesiyle yönetilmektedir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

27.2.3 Piyasa riski (Devamı)

Kur riski

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	31 Mart 2009				31 Aralık 2008			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1.Kiralama İşlemleri	27,460,390	10,404,926	16,840,314	215,150	30,151,695	10,274,573	19,653,015	224,107
2.Nakit Değerler	596,309	334,024	262,285		276,407	109,779	166,572	56
3.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar(1+2+3)	28,056,699	10,738,950	17,102,599	215,150	30,428,102	10,384,352	19,819,587	224,163
5.Kiralama İşlemleri	28,512,485	7,833,505	20,429,912	249,068	28,479,181	7,436,335	20,760,063	282,783
6. Duran Varlıklar	28,512,485	7,833,505	20,429,912	249,068	28,479,181	7,436,335	20,760,063	282,783
7.Toplam Varlıklar(4+6)	56,569,184	18,572,455	37,532,511	464,218	58,907,283	17,820,687	40,579,650	506,946
9.Finansal yükümlülükler	42,139,204	8,119,443	34,019,761		46,317,860	8,160,973	38,156,887	-
10.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	409,811	224,407	185,360	44	877,213	258,070	619,103	40
12.Kısa vadeli yükümlülükler	42,549,015	8,343,850	34,205,121	44	47,195,073	8,419,043	38,775,990	40
13.Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
15.Toplam Yükümlülükler (8+9+10+11)	42,549,015	8,343,850	34,205,121	44	47,195,073	8,419,043	38,775,990	40
16.Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (7-15)	14,020,169	10,228,605	3,327,390	464,174	11,712,210	9,401,644	1,803,660	506,906
17.Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük)	(14,226,300)	(10,374,430)	(3,338,700)	(513,170)	(11,978,944)	(9,487,500)	(1,990,944)	(500,500)

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

27.2.3 Piyasa riski (Devamı)

Kur riski (Devamı)

TL'nin aşağıdaki para birimleri karşısında yüzde 10 değer kaybına uğradığı varsayımı altında 31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla özkaynaklarda ve kar/zararda oluşabilecek artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Mart 2009

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1.ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1,021,722	(1,021,722)	1,021,722	(1,021,722)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(1,037,443)	1,037,443	(1,037,443)	1,037,443
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
3.Avro net varlık/yükümlülüğü	333,878	(333,878)	333,878	(333,878)
4. Avro riskinden korunan kısım	(333,870)	333,870	(333,870)	333,870
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
5.Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	46,417	(46,417)	46,417	(46,417)
6.Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)	(51,317)	51,317	(51,317)	51,317

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2008

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1.ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	940,164	(940,164)	940,164	(940,164)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(948,750)	948,750	(948,750)	948,750
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
3.Avro net varlık/yükümlülüğü	180,366	(180,366)	180,366	(180,366)
4. Avro riskinden korunan kısım	(199,094)	199,094	(199,094)	199,094
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
5.Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	50,690	(50,690)	50,690	(50,690)
6.Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)	(50,050)	50,050	(50,050)	50,050

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Mart 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

28 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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.

31 Mart 2009	Rayiç Değer	Kayıtlı Değer
Finansal varlıklar:		
Nakit değerler	3,261,951	3,261,951
Kiralama işlemleri	70,798,252	74,728,277
Finansal yükümlülükler:		
Ticari Borçlar	641,145	641,145
Alınan krediler	42,139,204	43,368,188
31 Aralık 2008	Rayiç Değer	Kayıtlı Değer
Finansal varlıklar:		
Nakit değerler	482,230	482,230
Kiralama işlemleri	81,392,681	81,419,404
Finansal yükümlülükler:		
Ticari Borçlar	923,930	923,930
Alınan krediler	46,317,860	46,343,992

29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.