

**Tekstil Finansal Kiralama
Anonim Şirketi**

**30 Haziran 2009
Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Ara Dönem Finansal Tablolar Hakkında
Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu**

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

13 Ağustos 2009

*Bu rapor, 1 sayfa sınırlı bağımsız denetim raporu
ve 45 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

İçindekiler:

- Ara dönem finansal tablolar hakkında sınırlı bağımsız denetim raporu
- Bilanço
- Nazım hesaplar tablosu
- Gelir tablosu
- Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo
- Özkaynak değişim tablosu
- Nakit akış tablosu
- Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu finansal tablolar Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu finansal tablolar üzerine rapor sunmaktır.

Sınırlı denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak finansal tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda ilişikteki finansal tabloların, Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (Bakınız Dipnot 2) uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul,

13 Ağustos 2009

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

Erdal Tıkmak
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

1 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:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Tutar	%	Tutar	%
GSD Holding A.Ş. (“GSD Holding”)	10,890,949	54.45	9,257,307	54.45
Halka arz edilen	9,107,551	45.54	7,741,418	45.54
Diğer	<u>1,500</u>	<u>0.01</u>	<u>1,275</u>	<u>0.01</u>
Tarihsel tutar	20,000,000	100.00	17,000,000	100.00
Özsermaye enflasyon düzeltme farkı	<u>19,809,459</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:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
A Grubu	5,984,104	5,086,488
B Grubu	2,494,000	2,119,900
C Grubu	10,025,496	8,521,672
D Grubu	1,496,400	1,271,940
	20,000,000	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. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla GSD Holding A.Ş. A, B, ve D grubu hisselerinin tamamına, C grubunun da 916,445 TL’lik tutarına sahiptir.

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Üst düzey	2	4
Orta düzey	6	12
Memur	9	11
Toplam	17	27

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 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.

Şirket’in 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait gelir tablosu 13 Ağustos 2009 tarih ve 540 No’lu karar ile Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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
30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 2008 Yılı Finansal Tablolarda Yapılan Sınıflamalar ve Düzenlemeler

Şirket, 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" e uygun olarak muhasebeleştirilmesi esasına dayanarak yeniden düzenlemiş olup, geçmiş dönemlerde geçmiş dönem zararlarıyla mahsup edilmiş olan özsermaye enflasyon düzeltme farklarından ödenmiş sermaye ile ilgili olan kısım diğer sermaye yedekleri altında takip edilen ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkları hesabına, hisse senedi ihraç primleriyle ilgili kısım ise hisse senedi ihraç primleri hesabına sınıflamıştır. Önceki dönem finansal tablolarında yapılan hatalar sonucu "Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar" ("TMS 8") kapsamında geçmiş dönem karlarında yapılan düzeltmeler aşağıda gösterilmiştir:

	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Dönem Net Kar / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Toplam Özkaynak
31 Aralık 2008 Tarihi İtibarıyla						
Raporlanan Bakiyeler	17,000,000	4,717,517	252	6,742,420	10,290,402	38,750,591
TMS 8 Kapsamında Yapılan						
Düzeltilmeler:						
Yasal kayıtlardaki özkaynak						
kalemlerinin esas alınması	-	18,091,942	642	-	(18,092,584)	-
31 Aralık 2008 Tarihi itibarıyla						
Düzeltilmiş Bakiyeler	17,000,000	22,809,459	894	6,742,420	(7,802,182)	38,750,591

2.1.5 30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Şirket, 30 Haziran 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 30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap döneminde henüz geçerli olmayıp bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu standartlar;

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.

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

TFRS Yorum 17 "*Nakit Olmayan Varlıkların Sahiplerine Dağıtım*" şirketlerin dağıtılan bir takım nakit olmayan varlıkların makul değer üzerinden değerlendirilmesini ilgili varlığın kayıtlı değeri ile dağıtılan varlığın makul değeri arasındaki farkın gelir tablosuna kaydedilmesini gerektirmektedir. TFRS Yorum 17, nakit olmayan varlıkların dağıtımına ilişkin yükümlülüğün nasıl ne zaman kaydedilmesi konularını ve ilgili yükümlülüğün nasıl ortadan kalkacağını aydınlatmaktadır. Bu kapsamdaki işlemler makul değeri üzerinden ölçülmelidir. TFRS Yorum 17, 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup ileriye dönük olacak uygulanacaktır. TFRS yorum 17'nin Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS yorum 18 "*Müşterilerden Varlık Transferi*", Müşterilerden alınan maddi duran varlıkların, inşaat yapımı için alınan nakdin veya bu türde müşterilerden alınan varlıkların muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorumun Şirket'in finansal tablolarına bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 39, "*Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme*" Riskten Korunmaya Konu olabilecek Kalemlerle İlgili Değişiklikler, enflasyona karşı riskten korunma muhasebesinin ancak ilgili finansal aracın nakit çıkışlarının sözleşmeden kaynaklanacak şekilde enflasyona bağlı olması halinde yapabileceğine açıklık getirmektedir. 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup ileriye dönük olacak uygulanacaktır. Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.1.6 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.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

(i) 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:

Minimum kira ödemelerinin toplamı faiz ve anapara tutarlarını kapsayan bir şekilde brüt olarak finansal kiralama alacakları hesabında yer almaktadır. Kira ödemelerinin toplamı ile sözkonusu sabit kıymetlerin maliyeti arasındaki fark olan faiz ise kazanılmamış gelirler hesabında yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri gerçekleştiğinde, kira tutarı finansal kiralama alacakları hesabından düşülmekte; içindeki faiz bileşeni ise gelir tablosuna faiz geliri olarak yansıtılmaktadır.

Finansal kiralama alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya 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” (“Tebliğ”)’de belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Ayrıca söz konusu Tebliğ’e uygun olarak, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya yüzelli günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması muhtemel ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla genel karşılık ayrılır. Şüpheli hale gelen bir finansal kiralama alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkartılır.

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, 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.

Satılmaya hazır finansal varlıklar borsaya kote olmayan hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu varlıkların satın alma taahhüdünün gerçekleştiği tarihte kayda alınır. Bu tarihten itibaren bu varlıkların makul değerlerindeki değişimlerle ilgili kar ve zararlar özkaynaklar içinde yer alan “Menkul Değerler Değerleme Farkları”nda muhasebeleştirilir.

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.

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.

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

(ii) 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 finansal 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

(i) Maddi duran varlıklar

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.

(ii) 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 oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

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.

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, sırasıyla, "diğer faaliyetlerden gelir ve karlar" ve "diğer faaliyetlerden gider ve zararlar" hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri ve kalan artık değerleri her bir raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilmektedir.

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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) Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılmasını beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılır. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Şirket'in ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar.

(e) Değer düşüklüğü

(i) 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.

(ii) 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 tablosunda muhasebeleştirilir. 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.

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(e) Değer düşüklüğü (Devamı)

(ii) Finansal olmayan varlıklar (Devamı)

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı, kullanımdaki değeri veya makul değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olamı 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.

	30 Haziran 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	%86	%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. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla geçerli olan 2,260.04 TL (31 Aralık 2008: 2,173.19 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 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) Ücret ve komisyonlar

Finansal kiralama işlemlerinden dolayı elde edilen ve katlanılan ücret ve komisyonlar ilgili hizmet alındığı veya verildiği zaman gelir tablosuna yansıtılır.

(iii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri tahsil edildikleri tarihte gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(iv) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

(v) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

(j) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergiyi içermektedir.

(i) Kurumlar vergisi

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.

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(j) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

(ii) Ertelemiş vergi

Ertelemiş vergi, gelecekte mahsup edilebilir mali zararların ve 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. Ertelemiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelemiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilir. Ertelemiş vergi, gelecekte mahsup edilebilir mali zararların ve 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. Ertelemiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelemiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

TMS 12, "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca 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. Ertelemiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

(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.

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(n) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket, sadece finansal kiralama alanında faaliyet göstermesi sebebiyle 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.

(p) Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. 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 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
ABD Doları	1.5301	1.5123
Avro	2.1469	2.1408
GBP	2.5272	2.1924
İsviçre Frangı	1.4043	1.4300

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

3 NAKİT DEĞERLER

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	2,410	-	2,298	-
	2,410	-	2,298	-

4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

4.1 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım (forward) anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	107,029	-	214,619	-
	107,029	-	214,619	-

4.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım (forward) anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	5,874	-	1,116,306	-
	5,874	-	1,116,306	-

5 BANKALAR

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	11,560	358,519	17,767	216,228
Vadeli mevduat	5,485,425	356,766	185,758	60,179
	5,496,985	715,285	203,525	276,407

Vadeli mevduat üç aydan kısa vadeli TL, Avro ve ABD Doları bazında banka plasmanlarından oluşmakta olup, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla söz konusu mevduata uygulanan faiz oranı sırası ile %8.75-13.00, %3.50 ve %3.25'tir (31 Aralık 2008: %16, %4.5 ve %4.5). 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla nakit akış tablosu hazırlanmasında kullanılan gelir reeskontları hariç nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı 6,182,222 TL'dir (30 Haziran 2008: 3,404,550 TL).

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

6 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

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

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		
Faturalanmış kiralama alacakları	1,788,915	1,258,390
Faturalanmamış finansal kiralama alacakları	40,626,492	49,092,864
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(7,505,967)	(10,240,737)
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	357	716
Kiralama işlemleri için verilen avanslar	8,736	197,715
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Alacaklar, net	34,918,533	40,308,948
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		
Faturalanmamış finansal kiralama alacakları	29,093,871	46,674,979
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(2,558,859)	(5,366,092)
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Alacaklar, net	26,535,012	41,308,887
Toplam finansal kiralama alacakları, net	61,453,545	81,617,835

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

7 KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla faturalanmamış kiralama işlemlerinden alacakların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2009	1 yıla kadar	1-2 yıl	2-3 yıl	3-4 yıl	4 yıl ve üzeri	Toplam
Finansal kiralama alacakları	33,120,525	13,835,802	11,218,985	1,473,244	6,981	59,655,537
Kazanılmamış gelirler	7,505,967	1,713,546	796,678	48,445	190	10,064,826
	40,626,492	15,549,348	12,015,663	1,521,689	7,171	69,720,363

31 Aralık 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

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 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
30 Haziran 2009				
Avro	13,639,314	29,282,242	1,391,534	3,084,891
ABD Doları	8,314,672	12,722,280	875,910	1,340,230
TL	17,260,546	17,260,547	5,611,255	5,611,254
İsviçre Frangı	278,052	390,468	20,260	28,451
		59,655,537		10,064,826
31 Aralık 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

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla finansal kiralama sözleşmeleri sabit faizli olup, kiralama işlemlerinden alacaklar için uygulanan ortalama faiz oranları ABD Doları için %10.32, Avro için %9.36, İsviçre Frangı için %8.07 ve TL için %28.80'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
30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7 KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in kiralama işlemlerinden alacakları içerisinde yer alan 1,322,489 TL (31 Aralık 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		
	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış		
0-30 gün	1,012,093	486,931
30-60 gün	137,485	306,774
60-90 gün	91,593	45,174
90-180 gün	75,723	50,320
180 gün üzeri	5,595	4,159
Toplam defter değeri	1,322,489	893,358

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

	30 Haziran 2009	%	31 Aralık 2008	%
İnşaat	31,463,835	49	39,974,326	49
Metal ana sanayi/makine/kimya/madencilik	9,935,613	16	14,085,902	17
Nakliyat	6,481,410	10	7,019,399	9
Tekstil	4,582,236	7	6,623,940	7
Sağlık ve sosyal kuruluşlar	1,854,563	3	2,117,354	3
İçecek ve yiyecek	1,484,925	2	1,697,179	2
Finansal kuruluşlar	1,134,406	2	1,178,139	1
Turizm	579,949	1	749,725	1
Diğer	6,213,740	10	8,931,352	11
	63,730,677	100	82,387,316	100

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla finansal kiralama alacaklarının yaklaşık olarak %28'ine tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullanılmış 17,937,489 TL tutarında finansal kiralama alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2008: %26; 21,245,710 TL). Şirket, söz konusu risk grubunun, Şirket'in finansal kiralama alacaklarındaki yüksek payı dolayısıyla yoğunlaşma riskine maruz kalmaktadır. Şirket, söz konusu alacaklarını finansal kiralama konusu ekipmanları ile teminat altına almıştır.

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

8 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki kiralama işlemlerinden alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki alacaklar	436,459	4,215,553	228,494	2,741,112
Özel karşılıklar	(197,704)	(2,168,083)	(175,089)	(1,826,605)
Takipteki alacaklar, net	238,755	2,047,470	53,405	914,507

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, takipteki kiralama işlemlerinden alacakların gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2009	Faturalanmamış	Faturalanmış	Toplam takipteki	Ayrılmış
			finansal kiralama	alacak
			alacağı	karşılığı
Vadesi 150-240 gün geçen	1,199,575	359,073	1,558,648	78,303
Vadesi 240 gün-1 yıl geçen	535,556	59,000	594,556	45,153
Vadesi 1 yıldan fazla geçen	1,728,894	769,914	2,498,808	2,242,331
	3,464,025	1,187,987	4,652,012	2,365,787

31 Aralık 2008	Faturalanmamış	Faturalanmış	Toplam takipteki	Ayrılmış
			finansal kiralama	alacak
			alacağı	karşılığı
Vadesi 150-240 gün geçen	571,205	44,836	616,041	71,664
Vadesi 240 gün-1 yıl geçen	336,547	43,846	380,393	63,583
Vadesi 1 yıldan fazla geçen	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:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak bakiyesi	720,033	722,807
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	21,756	17,112
Dönem içinde çözülen karşılıklar	-	(19,886)
Dönem sonu bakiyesi	741,789	720,033

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak bakiyesi	1,281,661	1,098,716
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	342,337	182,945
Dönem içinde çözülen karşılıklar	-	-
Dönem sonu bakiyesi	1,623,998	1,281,661

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

9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2009 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2009
Maliyet				
Taşıtlar	270,145	-	(29,457)	240,688
Döşeme ve demirbaşlar	1,324,436	-	-	1,324,436
Özel maliyetler	154,990	-	-	154,990
	1,749,571	-	(29,457)	1,720,114

	1 Ocak 2009	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2009
Birikmiş amortisman				
Taşıtlar	(257,404)	(4,940)	26,022	(236,322)
Döşeme ve demirbaşlar	(1,305,478)	(3,251)	-	(1,308,729)
Özel maliyetler	(154,990)	-	-	(154,990)
	(1,717,872)	(8,191)	26,022	(1,700,041)
Net defter değeri	31,699			20,073

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 dönem 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

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

10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, sırasıyla 2,118 TL ve 2,752 TL tutarındaki maddi olmayan varlıklar bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

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

11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'inci maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %30'dan %20'ye indirilmiştir. Buna göre, 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi olacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Gelir Vergisi kanununun 'ticari ve zirai kazançlarda yatırım indirimi istisnası' başlıklı 19'uncu maddesi 1 Ocak 2007 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 indirilebilmiş ve söz konusu yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere sona ermiştir.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2008: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. 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 2007/10731 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. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

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. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in 5,936,482 TL tutarında taşınabilir geçmiş yıl zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 9,113,019 YTL).

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 25'inci 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.

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

11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 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:

	30 Haziran 2009		30 Haziran 2008	
	Tutar	%	Tutar	%
Raporlanan vergi öncesi kar	3,464,377		3,287,773	
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	(692,875)	(20.00)	(657,555)	(20.00)
<i>Kalıcı farklar:</i>				
İndirilemeyen giderler tutarı	(267,834)	(7.73)	(195,132)	(5.94)
Vergiden muaf gelirler	325,403	9.39	852,687	25.94
Taşınabilir mali zararlar	1,869,612	53.97	-	-
Vergi geliri	1,234,306	35.63	-	-

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Dönem vergi gideri	-	-
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	1,234,306	-
	1,234,306	-

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.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplarında vergi oranı olarak %20 kullanılmıştır.

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

11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

<i>Ertelenmiş vergi varlığı</i>	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kullanılmayan geçmiş yıl mali zararları	1,187,296	1,822,604
Şüpheli alacaklar karşılığı	328,596	255,777
Türev işlemlerinden doğan gelir/gider tahakkukları, net	-	180,338
Kıdem tazminatı karşılığı	26,364	44,219
	1,542,257	2,302,938
<i>Ertelenmiş vergi borcu</i>	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kiralama işlemleri tahsis etkisi	211,735	223,225
Türev işlemlerinden doğan gelir/gider tahakkukları, net	20,231	-
Finansal kiralama işlemleri gelir tahakkuku	75,984	132,633
	307,951	355,858
Net geçici farklar	1,234,306	1,947,080
Ertelenmiş vergi varlığı değer düşüklüğü karşılığı	-	(1,947,080)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	1,234,306	-

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

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlıklar müşteri alacaklarına ilişkin olarak alınan 79,857 TL değerinde bir arsadan oluşmaktadır.

13 DİĞER AKTİFLER

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Devreden Katma Değer Vergisi	1,647,045	-	2,829,994	-
Peşin ödenen giderler	758,053	-	857,813	-
Sigorta alacakları	243,370	-	207,305	-
Diğer	24,964	-	131,230	-
	2,673,432	-	4,026,342	-

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

14 ALINAN KREDİLER

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi bankalar	-	1,995,168	26,132	11,861,919
Yurtdışı bankalar	-	28,195,354	-	34,455,941
	-	30,190,522	26,132	46,317,860

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009			31 Aralık 2008		
	Orijinal	TL	Faiz	Orijinal	TL	Faiz
	Tutar	Karşılığı	Oranı (%)	tutar	Karşılığı	oranı (%)
Sabit faizli						
TL	-	-	-	26,132	26,132	-
ABD Doları	3,563,162	5,451,995	5.00-6.40	5,396,398	8,160,972	6.40-10.50
Avro	11,522,906	24,738,527	5.49-8.50	17,780,549	38,064,600	5.20-10.50
Değişken faizli						
Avro	-	-	-	43,109	92,288	Euribor+0.50
Toplam		30,190,522			46,343,992	

15 MUHTELİF BORÇLAR

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılar	551,405	-	654,626	278,304
Alınan avanslar	173,804	349,096	214,317	598,909
Diğer	19,947	-	22,640	-
	745,156	349,096	891,583	877,213

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

16 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek vergiler	25,331	-	40,527	-
Ödenecek SSK primleri	17,290	-	24,799	-
	42,621	-	65,326	-

17 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	131,822	-	221,096	-
<i>Kıdem tazminatı karşılığı</i>	<i>33,517</i>	-	<i>49,185</i>	-
<i>İzin karşılığı</i>	<i>58,485</i>	-	<i>70,578</i>	-
<i>İkramiye karşılığı</i>	<i>39,820</i>	-	<i>101,333</i>	-
Diğer (*)	2,995	-	3,234	-
	134,817	-	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 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 2,260.04 TL (31 Aralık 2008: 2,173.19 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak bakiyesi	49,185	58,392
Dönem içinde ödenen	(27,944)	(15,972)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	12,276	6,765
Dönem sonu bakiyesi	33,517	49,185

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

17 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (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 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak bakiyesi	70,578	16,039
Dönem içinde ödenen	(19,180)	(1,631)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	7,087	56,170
Dönem sonu bakiyesi	58,485	70,578

İkramiye karşılığı

İkramiye karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak bakiyesi	101,333	56,748
Dönem içinde ödenen	-	(75,787)
Dönem içinde iptal edilen karşılık tutarı	(101,333)	-
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	39,820	120,372
Dönem sonu bakiyesi	39,820	101,333

18 ÖZKAYNAKLAR

18.1 Sermaye

Şirket’in ödenmiş sermayesi 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu’nun 31.03.2009 tarih ve 530 sayılı kararı ile tamamı öz sermaye enflasyon düzeltme farkından karşılanmak suretiyle 3,000,000 TL artırılarak 17,000,000 TL’den 20,000,000 TL’ye yükselmiş (31 Aralık 2008: 17,000,000 TL) ve SPK’nın 30 Haziran 2009 tarih ve 63.5.6 sayılı sermaye artırımının tamamlanmasına ilişkin onay belgesine istinaden 300,000,000 adet hissenin SPK kaydına alınması sonucunda toplam pay adedi her biri nominal 1 Kuruş değerinde olan 1,700,000,000 adet paydan 2,000,000,000 adete çıkmıştır (31 Aralık 2008: 1,700,000,000 adet).

Şirket’in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı Not 1’de belirtilmiştir.

18.2 Sermaye Yedekleri

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla sermaye yedekleri, 894 TL tutarında (31 Aralık 2008: 894 TL) hisse senedi ihraç primleri ve 19,809,459 TL tutarında (31 Aralık 2008: 22,809,459 TL) sermaye enflasyon düzeltmesi farklarından oluşmaktadır.

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

18 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 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 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeği bulunmamaktadır.

18.4 Geçmiş Yıl Zararları

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl zararları sırasıyla 1,059,762 TL ve 7,802,182 TL'dir.

18.5 Kar Dağıtımı

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

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

30 Haziran tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Nisan- 30 Haziran 2009	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Faiz Gelirleri,(net)				
Finansal kiralama faiz gelirleri	5,538,980	2,595,595	7,407,729	4,573,893
Finansal kiralama kur farkı (giderleri)/gelirleri, net	488,525	(2,974,436)	3,857,403	(3,616,779)
Finansal kiralama alacakları temerrüt gelirleri	169,095	85,460	130,036	71,397
	6,196,600	(293,381)	11,395,168	1,028,511

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

20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki

	1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Nisan- 30 Haziran 2009	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Personel giderleri	693,000	319,699	1,118,272	576,993
İlişkili kuruluşlardan hizmet alımları	226,689	104,939	308,098	177,461
Sigorta giderleri	167,088	65,219	474,130	243,420
Dava takip giderleri	106,010	49,509	53,517	25,774
Kira ve aidat giderleri	94,790	46,849	72,267	40,315
Vergi, resim ve harç giderleri	51,933	29,421	103,893	56,756
Araç giderleri	11,394	5,414	29,857	18,903
Amortisman ve itfa payları	8,824	4,241	22,200	19,796
Diğer	145,463	86,044	213,098	88,807
	1,505,191	711,335	2,395,332	1,248,225

gibidir:

30 Haziran tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Nisan- 30 Haziran 2009	1 Nisan- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Maaşlar ve ücretler	586,287	267,981	930,647	474,618
Sosyal sigorta prim giderleri – işveren payı	54,884	27,172	113,861	56,626
Diğer	51,829	24,546	73,764	45,749
Toplam	693,000	319,699	1,118,272	576,993

21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Nisan- 30 Haziran 2009	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Türev finansal işlemlerden karlar	1,201,252	1,123,356	575,000	421,325
Banka mevduat ve alınan krediler kur farkı gelirleri	1,064,494	2,180,414	-	3,329,462
Bankalardan alınan faizler	132,588	102,559	290,723	85,368
Hukuk gelirleri	55,977	18,997	58,126	10,184
Sigorta komisyon gelirleri	20,660	14,726	65,383	65,383
Menkul değerler faiz gelirleri	3,275	1,695	2,368	749
Temettü gelirleri	-	-	8	8
Diğer	108,022	70,372	77,640	28,196
	2,586,268	3,512,119	1,069,248	3,940,675

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

22 FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Nisan- 30 Haziran 2009	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	1,457,575	628,630	1,627,369	817,462
Verilen Ücret ve Komisyonlar	59,986	25,306	24,922	7,198
	1,517,561	653,936	1,652,291	824,660

23 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Nisan- 30 Haziran 2009	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Banka mevduat ve alınan krediler kur farkı giderleri	1,429,471	-	4,788,572	962,434
Türev işlemlerden zararlar	502,174	-	328,367	-
	1,931,645	-	5,116,939	962,434

24 HİSSE BAŞINA KAR

30 Haziran 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Net dönem karı (TL)	4,698,683	3,287,773
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	17,016,575	17,000,000
Hisse başına kar (TL)	0.2761	0.1934

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.

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

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(a) Kiralama işlemleri

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kiralama alacaklarının ve 30 Haziran tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili kuruluşlardan elde edilen finansal kiralama gelirlerinin detaylı aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama alacakları, net (*)		Dönem içinde kazanılan faiz geliri		Faturalanmış alacaklar	
	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Tekstil Bankası AŞ	659,647	1,351,836	43,792	65,473	-	-
GSD Holding AŞ	-	-	-	-	-	-
GSD Yatırım Bankası AŞ	19	19	-	-	-	-
Delta Yatırım AŞ	-	-	1	-	-	-
Beyaz Saray İnşaat AŞ	-	-	-	-	-	-
Toplam	659,666	1,351,855	43,793	65,473	-	-

(*) İlişkili taraflardan finansal kiralama alacakları Not 7'deki kiralama işlemleri içerisinde yer almaktadır. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla söz konusu alacakların 626,257 TL tutarındaki (31 Aralık 2008: 1,215,811 TL) kısmı kısa vadeli, 33,409 TL (31 Aralık 2008: 136,044 TL) tutarındaki kısmı ise uzun vadeli.

(b) İlişkili taraflarla olan diğer bakiye ve işlemler

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflara borçlar toplamı 33,911 TL'dir (31 Aralık 2008: Yoktur).

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: 95,258 TL).

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

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Banka mevduatı	1,652,236	404,983	200,956	160,522
Euro Textile International Banking Unit Ltd.	1,152,207	356,766	185,758	60,180
Tekstil Bankası AŞ	497,945	44,182	14,684	100,230
GSD Yatırım Bankası AŞ	2,084	4,035	514	112
Alınan krediler	-	15,715,648	-	25,065,896
Euro Textile International Banking Unit Ltd.	-	13,720,480	-	13,186,376
Tekstil Bankası AŞ	-	1,995,168	-	11,879,520

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

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla ilişkili bankalardan alınan kredilerin vadeleri Ağustos 2009 ve Şubat 2010'dur (31 Aralık 2008: Mart, Mayıs ve Ağustos 2009). Söz konusu kredilerin faiz oranları %7.50 ile %8.50 aralığındadır (31 Aralık 2008: %8.00-10.50).

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla ilişkili bankalardan 928,785 TL tutarında teminat mektubu (31 Aralık 2008: 762,862 TL) alınmıştır. Söz konusu tutarın 139,429 TL (31 Aralık 2008: 139,429 TL) tutarındaki kısmı Tekstil Bankası AŞ ve 789,356 TL tutarındaki (31 Aralık 2008: 623,433 TL) kısmı GSD Yatırım Bankası AŞ'den alınmış ve çeşitli kamu kurumlarına ve bankalara verilmiştir.

30 Haziran tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Euro Textile International Banking Unit Ltd.'ye faiz giderleri	(498,475)	(38,288)
GSD Yatırım Bankası AŞ'den türev işlemlerinden gelir/(gider)	379,222	(282,384)
Tekstil Bankası AŞ'ye faiz giderleri	(322,419)	(17,607)
Tekstil Bankası AŞ'den türev işlemlerinden gelirleri	269,350	-
GSD Holding'e ödenen katılım payları	(176,373)	(259,416)
GSD Yatırım Bankası AŞ'den faiz giderleri	(85,105)	(14,955)
M. Turgut Yılmaz'a ödenen kira giderleri	(84,274)	(60,133)
Tekstil Bankası AŞ'den faiz gelirleri	46,224	333
GSD Holding'e ödenen vekalet ücretleri	(32,416)	(23,456)
Euro Textile International Banking Unit Ltd.'den faiz gelirleri	27,494	138,465
GSD Yatırım Bankası AŞ'ye ödenen katılım payları	(17,901)	(25,226)
Tekstil Bankası AŞ'ye ödenen bankacılık komisyonlar	(8,477)	(9,857)
GSD Yatırım Bankası AŞ'ye ödenen bankacılık komisyonları	(6,334)	(10,149)

(c) Türev finansal işlemler:

Şirket, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla ilişkili bankalar ile toplam 7,931,109 TL tutarında vadeli alım-satım işlemi yapmıştır (31 Aralık 2008: 10,052,944 TL).

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

30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap döneminde yönetim kurulu üyelerine sağlanan menfaat ve ikramiyeler tutarı 208,007 TL (30 Haziran 2008: 212,153 TL)'dir.

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

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

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri senetleri	76,550,158	189,332,349	77,217,059	149,131,679
İpotekler	10,717,165	30,074,382	10,892,165	27,362,101
Temlik	4,352,313	437,647	4,352,313	419,449
Müşteri çekleri	384,095	-	384,095	-
Rehinler	40,000	1,940	370,000	3,673
Teminat mektupları	25,000	-	25,000	-
	92,068,731	219,846,318	93,240,632	176,916,902

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

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

26.2 Verilen Teminatlar

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektupları, garanti ve kefaletlerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	5,010,000	56,914,723	5,010,000	62,945,221
Mahkemeler	620,398	-	454,475	-
Diğer	308,387	-	308,387	-
	5,938,785	56,914,723	5,772,862	62,945,221

26.3 Vadeli alım-satım anlaşmaları

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım (forward) anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım işlemleri	16,534,060	351,909	11,918,169	482,062
Vadeli satım işlemleri	-	16,539,940	-	13,228,774
	16,534,060	16,891,849	11,918,169	13,710,836

26.4 Emanet kıymetler

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Karşılıksız çekler	270,120	-	270,120	-
Bankalardaki senetler	108,948	73,935	219,588	-
Bankalardaki çekler	228,779	195,281	207,020	41,691
Karşılıksız senetler	7,500	-	21,000	-
Portföydeki senetler	-	49,872	-	49,292
	615,347	319,088	717,728	90,983

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 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.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

27.1.3 Piyasa riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, pazardaki fiyat değişmelerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar makul değerle kaydedilir ve pazardaki fiyat değişmeleri ticari geliri etkilemektedir.

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.

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

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 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)

30 Haziran 2009	Alacaklar				Bankalar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar
	Kiralama işlemlerinden alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	659,666	63,080,104	-	268,334	6,212,270	846,095	107,029
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	659,666	59,471,390	-	268,334	6,212,270	846,095	107,029
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	-	1,322,489	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1,322,489	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2,286,225	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3,134,769	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1,594,191)	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1,540,578	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	1,517,243	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(771,596)	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	745,647	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 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						
	Kiralama işlemlerinden alacaklar		Diğer aktifler			Satılmaya hazır finansal varlıklar	Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	Bankalar		
31 Aralık 2008							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1,351,855	81,233,892	-	338,535	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	-	338,535	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	-	-	-	-	-	-	-
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	-	685,604	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	655,316	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(373,008)	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	282,308	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 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:

30 Haziran 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	30,761,874	31,262,610	25,458,325	5,804,285	-	-
Alınan krediler	30,190,522	30,691,258	25,234,764	5,456,494	-	-
Muhtelif borçlar (*)	571,352	571,352	223,561	347,791	-	-

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	101,155	346,029	346,029	-	-	-
Türev nakit girişleri	107,029	346,029	346,029	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(5,874)	-	-	-	-	-

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	47,299,562	48,811,725	15,041,729	33,769,996	-	-
Alınan krediler	46,343,992	47,856,155	14,329,936	33,526,219	-	-
Muhtelif borçlar (*)	955,570	955,570	711,793	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)	-	-	-

(*) Alınan avanslar ve peşin elde edilen gelir gibi finansal olmayan araçlar, muhtelif borçlar kalemine dahil edilmemiştir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Sabit faizli finansal araçlar		
Kiralama işlemlerinden alacaklar	61,453,545	81,617,835
Vadeli mevduat	5,842,191	245,653
Muhtelif borçlar	571,352	955,570
Alınan krediler	30,190,522	46,251,704
Değişken faizli finansal araçlar		
Alınan krediler	-	92,288

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2009 tarihinde değişken faizli finansal araç mevcut olmadığından faiz oranı riski duyarlılık analizi yapılmamıştır. Ancak 31 Aralık 2008 tarihindeki değişken faizli enstrümanların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu net dönem karı 923 TL daha düşük/yüksek olacaktır.

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
30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 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 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı TL tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

Döviz Pozisyonu Tablosu								
	30 Haziran 2009				31 Aralık 2008			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1.Kiralama İşlemleri	27,131,434	9,305,676	17,596,758	229,000	30,151,695	10,274,573	19,653,015	224,107
2.Nakit Değerler	715,285	258,689	435,468	21,128	276,407	109,779	166,572	56
3.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar(1+2+3)	27,846,719	9,564,365	18,032,226	250,128	30,428,102	10,384,352	19,819,587	224,163
5.Kiralama İşlemleri	18,623,086	4,681,141	13,780,477	161,468	28,479,181	7,436,335	20,760,063	282,783
6. Duran Varlıklar	18,623,086	4,681,141	13,780,477	161,468	28,479,181	7,436,335	20,760,063	282,783
7.Toplam Varlıklar(4+6)	46,469,805	14,245,506	31,812,703	411,596	58,907,283	17,820,687	40,579,650	506,946
9.Finansal yükümlülükler	30,190,522	5,451,995	24,738,527	-	46,317,860	8,160,973	38,156,887	-
10.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	349,096	191,475	157,576	45	877,213	258,070	619,103	40
12.Kısa vadeli yükümlülükler	30,539,618	5,643,470	24,896,103	45	47,195,073	8,419,043	38,775,990	40
13.Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
15.Toplam Yükümlülükler (8+9+10+11)	30,539,618	5,643,470	24,896,103	45	47,195,073	8,419,043	38,775,990	40
16.Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (7-15)	15,930,187	8,602,036	6,916,600	411,551	11,712,210	9,401,644	1,803,660	506,906
17.Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük)	(16,188,031)	(8,752,186)	(7,084,770)	(351,075)	(12,746,712)	(10,255,268)	(1,990,944)	(500,500)

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 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 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 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

30 Haziran 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	860,204	(860,204)	860,204	(860,204)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(875,219)	875,219	(875,219)	875,219
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
3.Avro net varlık/yükümlülüğü	691,660	(691,660)	691,660	(691,660)
4. Avro riskinden korunan kısım	(708,477)	708,477	(708,477)	708,477
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
5.Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	41,155	(41,155)	41,155	(41,155)
6.Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)	(35,108)	35,108	(35,108)	35,108
Döviz pozisyonunun net kar / (zarar) etkisi	(25,785)	25,785	(25,785)	25,785

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 (-)	(1,025,527)	1,025,527	(1,025,527)	1,025,527
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
Döviz pozisyonunun net kar / (zarar) etkisi	(103,451)	103,451	(103,451)	103,451

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 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.

30 Haziran 2009	Rayiç Değer	Kayıtlı Değer
Finansal varlıklar:		
Nakit değerler	6,214,680	6,214,680
Kiralama işlemleri	62,003,337	61,444,452
Finansal yükümlülükler:		
Ticari borçlar	551,405	551,405
Alınan krediler	30,565,805	30,190,552
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.