

**Tekstil Finansal Kiralama  
Anonim Şirketi**

**30 Eylöl 2009  
Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolar ve  
Dipnotları**

# **Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**

İçindekiler:

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

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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:

	<b>30 Eylül 2009</b>		<b>31 Aralık 2008</b>	
	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:

	<b>30 Eylül 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
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
	<b>20,000,000</b>	<b>17,000,000</b>

Her ortağın sahip olduğu hisse oranında oy hakkı vardır. Ancak A, B ve D grubu hissedarlar yönetim kurulu seçmede ve ayrıca A ve B grubu hissedarlar denetçi seçiminde imtiyaz sahibidir. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla GSD Holding A.Ş. A, B, ve D grubu hisselerinin tamamına, C grubunun da 916,445 TL’lik tutarına sahiptir.

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

	<b>30 Eylül 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
Üst düzey	2	4
Orta düzey	6	12
Memur	9	11
<b>Toplam</b>	<b>17</b>	<b>27</b>

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait gelir tablosu 30 Ekim 2009 tarih ve 544 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 Eylül 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 Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Dönem Net Kar / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Toplam Özkaynak
<b>31 Aralık 2008 Tarihi İtibarıyla Raporlanan Bakiyeler</b>	17,000,000	4,717,517	252	6,742,420	10,290,402	38,750,591
<b>TMS 8 Kapsamında Yapılan Düzeltmeler:</b>						
Yasal kayıtlardaki özkaynak kalemlerinin esas alınması	-	18,091,942	642	-	(18,092,584)	-
<b>31 Aralık 2008 Tarihi İtibarıyla Düzeltilmiş Bakiyeler</b>	17,000,000	22,809,459	894	6,742,420	(7,802,182)	38,750,591

**2.1.5 30 Eylül 2009 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olan Standartlar ve Yorumlar**

Şirket, 30 Eylül 2009 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve TMSK'nın tüm yorumlarını uygulamıştır.

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 Eylül 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 Eylül 2009 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olan 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

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.

	<b>30 Eylül 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla geçerli olan 2,365.16 TL (31 Aralık 2008: 2,173.19 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül 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) Ertelenmiş vergi**

Ertelenmiş 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. Ertelenmiş vergi, varlıkların olduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi 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. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde 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 sayıdır. 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 Eylül 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<b><u>30 Eylül 2009</u></b>	<b><u>31 Aralık 2008</u></b>
ABD Doları	1.4820	1.5123
Avro	2.1603	2.1408
GBP	2.3549	2.1924
İsviçre Frangı	1.4272	1.4300

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Kasa</b>	<b>1,624</b>	-	<b>2,298</b>	-
	1,624	-	2,298	-

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

**4.1 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar**

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

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar</b>	<b>152,394</b>	-	<b>214,619</b>	-
	152,394	-	214,619	-

**4.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler**

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

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler</b>	<b>6,845</b>	-	<b>1,116,306</b>	-
	6,845	-	1,116,306	-

**5 BANKALAR**

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

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Vadesiz mevduat</b>	<b>20,182</b>	<b>282.606</b>	<b>17,767</b>	<b>216,228</b>
<b>Vadeli mevduat</b>	-	<b>82.878</b>	<b>185,758</b>	<b>60,179</b>
	20,182	365,484	203,525	276,407

Vadeli mevduat üç aydan kısa vadeli Avro'dan oluşmakta olup, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla söz konusu mevduata uygulanan faiz oranı sırası ile %2'dir (31 Aralık 2008: %16, %4.5 ve %4.5). 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla nakit akış tablosu hazırlanmasında kullanılan gelir reeskontları hariç nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı 387,285 TL'dir (30 Eylül 2008: 6,726,795 TL).

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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	-	-
	<b>846,095</b>	<b>-</b>		<b>846,095</b>	<b>-</b>	

**7 KİRALAMA İŞLEMLERİ**

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<b>Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Alacaklar</b>		
Faturalanmış kiralama alacakları	1,433,128	1,258,390
Faturalanmamış finansal kiralama alacakları	37,273,837	49,092,864
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(6,271,347)	(10,240,737)
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	1,077	716
Kiralama işlemleri için verilen avanslar	76,602	197,715
<b>Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Alacaklar, net</b>	<b>32,513,297</b>	<b>40,308,948</b>
<b>Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Alacaklar</b>		
Faturalanmamış finansal kiralama alacakları	21,492,061	46,674,979
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(1,617,967)	(5,366,092)
<b>Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Alacaklar, net</b>	<b>19,874,094</b>	<b>41,308,887</b>
<b>Toplam finansal kiralama alacakları, net</b>	<b>52,387,391</b>	<b>81,617,835</b>

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla faturalanmamış kiralama işlemlerinden alacakların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

<b>30 Eylül 2009</b>	<b>1 yıla kadar</b>	<b>1-2 yıl</b>	<b>2-3 yıl</b>	<b>3-4 yıl</b>	<b>4 yıl ve üzeri</b>	<b>Toplam</b>
Finansal kiralama alacakları	31,915,830	5,876,123	11,415,716	1,652,272	16,643	50,876,584
Kazanılmamış gelirler	6,271,347	715,299	841,374	60,378	916	7,889,314
	<b>38,187,177</b>	<b>6,591,422</b>	<b>12,257,090</b>	<b>1,712,650</b>	<b>17,559</b>	<b>58,765,898</b>

<b>31 Aralık 2008</b>	<b>1 yıla kadar</b>	<b>1-2 yıl</b>	<b>2-3 yıl</b>	<b>3-4 yıl</b>	<b>4 yıl ve üzeri</b>	<b>Toplam</b>
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
	<b>49,092,864</b>	<b>33,688,116</b>	<b>11,697,243</b>	<b>1,289,620</b>	<b>-</b>	<b>95,767,843</b>

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

<b>Para birimi</b>	<b>Anapara Döviz Tutarı</b>	<b>Anapara TL Tutarı</b>	<b>Kazanılmamış Gelirler Döviz Tutarı</b>	<b>Kazanılmamış Gelirler TL Tutarı</b>
<b>30 Eylül 2009</b>				
Avro	11,730,943	25,342,357	1,179,401	2,547,859
ABD Doları	7,041,621	10,435,682	679,348	1,006,794
TL	14,757,781	14,757,781	4,313,511	4,313,511
İsviçre Frangı	238,764	340,764	14,819	21,150
		<b>50,876,584</b>		<b>7,889,314</b>
<b>31 Aralık 2008</b>				
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
		<b>80,161,014</b>		<b>15,606,829</b>

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla finansal kiralama sözleşmeleri sabit faizli olup, kiralama işlemlerinden alacaklar için uygulanan ortalama faiz oranları ABD Doları için %10.41, Avro için %9.36, İsviçre Frangı için %8.07 ve TL için %28.90'dır.

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 Eylül 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 Eylül 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 yönetimince tahsil edilebilir olarak değerlendirildiğinden dolayı, söz konusu alacaklara karşılık ayrılmamıştır. Bahse konu kiralama işlemlerinden alacakların faturalanmış kısmının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

<b>Finansal kiralama alacakları</b>		
	<b>30 Eylül 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
<b>Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış</b>		
0-30 gün	478,534	486,931
30-60 gün	89,885	306,774
60-90 gün	26,508	45,174
90-180 gün	8,951	50,320
180 gün üzeri	15,540	4,159
<b>Toplam defter değeri</b>	<b>619,418</b>	<b>893,358</b>

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

	<b>30 Eylül 2009</b>	<b>%</b>	<b>31 Aralık 2008</b>	<b>%</b>
İnşaat	26,753,690	49	39,974,326	49
Metal ana sanayi/makine/kimya/madencilik	8,483,407	16	14,085,902	17
Nakliyat	5,816,728	11	7,019,399	9
Tekstil	4,225,410	8	6,623,940	7
Sağlık ve sosyal kuruluşlar	1,178,553	2	2,117,354	3
İçecek ve yiyecek	858,117	2	1,697,179	2
Finansal kuruluşlar	342,160	1	1,178,139	1
Turizm	1,569,593	2	749,725	1
Diğer	5,083,528	9	8,931,352	11
	<b>54,311,186</b>	<b>100</b>	<b>82,387,316</b>	<b>100</b>

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla finansal kiralama alacaklarının yaklaşık olarak %27'ine tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullanılmış 15,489,192 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 Eylül 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki kiralama işlemlerinden alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Takipteki alacaklar</b>	<b>444,671</b>	<b>4,093,443</b>	<b>228,494</b>	<b>2,741,112</b>
<b>Özel karşılıklar</b>	<b>(268,627)</b>	<b>(2,268,013)</b>	<b>(175,089)</b>	<b>(1,826,605)</b>
Takipteki alacaklar, net	176,044	1,825,430	53,405	914,507

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

30 Eylül 2009	Faturalanmamış	Faturalanmış	Toplam takipteki	Ayrılmış
			finansal kiralama	alacak
			alacağı	karşılığı
Vadesi 150-240 gün geçen	502,852	112,195	615,047	41,047
Vadesi 240 gün-1 yıl geçen	623,857	278,221	902,078	125,609
Vadesi 1 yıldan fazla geçen	2,250,976	770,013	3,020,989	2,369,984
	<b>3,377,685</b>	<b>1,160,429</b>	<b>4,538,114</b>	<b>2,536,640</b>

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
	<b>2,839,551</b>	<b>130,055</b>	<b>2,969,606</b>	<b>2,001,694</b>

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

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

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<b>1 Ocak bakiyesi</b>	1,281,661	1,098,716
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	513,190	182,945
Dönem içinde çözülen karşılıklar	-	-
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>1,794,851</b>	<b>1,281,661</b>

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül 2009 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak 2009</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2009</b>
<b>Maliyet</b>				
Taşıtlar	270,145	-	(29,457)	240,688
Döşeme ve demirbaşlar	1,324,436	-	(5,634)	1,318,802
Özel maliyetler	154,990	-	-	154,990
	<b>1,749,571</b>	<b>-</b>	<b>(35,091)</b>	<b>1,714,480</b>

	<b>1 Ocak 2009</b>	<b>Cari dönem amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2009</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>				
Taşıtlar	(257,404)	(7,265)	26,021	(238,648)
Döşeme ve demirbaşlar	(1,305,478)	(4,877)	5,633	(1,304,722)
Özel maliyetler	(154,990)	-	-	(154,990)
	<b>(1,717,872)</b>	<b>(12,142)</b>	<b>31,654</b>	<b>(1,698,360)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>31,699</b>			<b>16,120</b>

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

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

	<b>1 Ocak 2008</b>	<b>Cari dönem amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>				
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)
	<b>(1,723,061)</b>	<b>(30,022)</b>	<b>35,211</b>	<b>(1,717,872)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>88,938</b>			<b>31,699</b>

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

**10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, sırasıyla 1,828 TL ve 2,752 TL tutarındaki maddi olmayan varlıklar bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir.

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

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 2006 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 14’üncü 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, Şirket’in 3,917,763 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 Eylül 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 Eylül 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:

	<b>30 Eylül 2009</b>		<b>30 Eylül 2008</b>	
	Tutar	%	Tutar	%
Raporlanan vergi öncesi kar	5,741,178		5,075,063	
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	(1.148.237)	(20.00)	(1,015,013)	(20.00)
<i>Kalıcı farklar:</i>				
İndirilemeyen giderler tutarı	(296,628)	(5.17)	(203,692)	(4.01)
Vergiden muaf gelirler	351,812	6,13	1,218,705	24.01
Taşınabilir mali zararlar	1,922,992	33.49	-	-
<b>Vergi geliri</b>	<b>829,939</b>	<b>14.45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

	<b>30 Eylül 2009</b>	<b>30 Eylül 2008</b>
Dönem vergi gideri	-	-
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	829,939	-
	<b>829,939</b>	<b>-</b>

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

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül 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>	<b>30 Eylül 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
Kullanılmayan geçmiş yıl mali zararları	783,553	1,822,604
Şüpheli alacaklar karşılığı	362,767	255,777
Türev işlemlerinden doğan gelir/gider tahakkukları, net	-	180,338
Kıdem tazminatı karşılığı	19,965	44,219
	<b>1,166,285</b>	<b>2,302,938</b>
<i>Ertelenmiş vergi borcu</i>	<b>30 Eylül 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
Kiralama işlemleri tahsis etkisi	239,086	223,225
Türev işlemlerinden doğan gelir/gider tahakkukları, net	29,110	-
Finansal kiralama işlemleri gelir tahakkuku	68,150	132,633
	<b>336,346</b>	<b>355,858</b>
<b>Net geçici farklar</b>	<b>829,939</b>	<b>1,947,080</b>
Ertelenmiş vergi varlığı değer düşüklüğü karşılığı	-	(1,947,080)
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>	<b>829,939</b>	<b>-</b>

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

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

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Devreden Katma Değer Vergisi	992,770	-	2,829,994	-
Peşin ödenen giderler	753,164	-	857,813	-
Sigorta alacakları	235,490	-	207,305	-
Diğer	35,933	-	131,230	-
	2,017,357	-	4,026,342	-

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Yurtiçi bankalar</b>	<b>2,650,000</b>	<b>-</b>	<b>26,132</b>	<b>11,861,919</b>
<b>Yurtdışı bankalar</b>	<b>-</b>	<b>9,840,571</b>	<b>-</b>	<b>34,455,941</b>
	2,650,000	9,840,571	26,132	46,317,860

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

		30 Eylül 2009			31 Aralık 2008		
		Orijinal	TL	Faiz	Orijinal	TL	Faiz
		Tutar	Karşılığı	Oranı (%)	tutar	Karşılığı	oranı (%)
Sabit faizli	TL	2,650,000	2,650,000	8,75	26,132	26,132	-
	ABD Doları	-	-	-	5,396,398	8,160,972	6.40-10.50
	Avro	4,555,187	9,840,571	5.50-8.49	17,780,549	38,064,600	5.20-10.50
Değişken faizli	Avro	-	-	-	43,109	92,288	Euribor+0.50
<b>Toplam</b>			<b>12,490,571</b>			<b>46,343,992</b>	

**15 MUHTELİF BORÇLAR**

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

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Satıcılar</b>	<b>458,730</b>	<b>-</b>	<b>654,626</b>	<b>278,304</b>
<b>Alınan avanslar</b>	<b>178,223</b>	<b>364,649</b>	<b>214,317</b>	<b>598,909</b>
<b>Diğer</b>	<b>21,780</b>	<b>-</b>	<b>22,640</b>	<b>-</b>
	658,733	364,649	891,583	877,213

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Ödenecek vergiler</b>	<b>26,772</b>	-	<b>40,527</b>	-
<b>Ödenecek SSK primleri</b>	<b>17,732</b>	-	<b>24,799</b>	-
	45,504	-	65,326	-

**17 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI**

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

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı</b>	<b>99,827</b>	-	<b>221,096</b>	-
<i>Kıdem tazminatı karşılığı</i>	<i>45,025</i>	-	<i>49,185</i>	-
<i>İzin karşılığı</i>	<i>54,802</i>	-	<i>70,578</i>	-
<i>İkramiye karşılığı</i>	-	-	<i>101,333</i>	-
<b>Diğer (*)</b>	<b>2,908</b>	-	<b>3,234</b>	-
	102,735	-	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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 2,365.16 TL (31 Aralık 2008: 2,173.19 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
1 Ocak bakiyesi	49,185	58,392
Dönem içinde ödenen	(27,944)	(15,972)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	23,784	6,765
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>45,025</b>	<b>49,185</b>

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül 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:

	<b>30 Eylül 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
1 Ocak bakiyesi	70,578	16,039
Dönem içinde ödenen	(19,180)	(1,631)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	3,404	56,170
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>54,802</b>	<b>70,578</b>

*İkramiye karşılığı*

İkramiye karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
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	-	120,372
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>101,333</b>

**18 ÖZKAYNAKLAR**

**18.1 Sermaye**

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

**18.2 Sermaye Yedekleri**

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

**18.4 Geçmiş Yıl Zararları**

Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2009</b>	<b>1 Temmuz -30 Eylül 2009</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2008</b>	<b>1 Temmuz -30 Eylül 2008</b>
<b>Faiz Gelirleri,(net)</b>				
Finansal kiralama faiz gelirleri	7,843,220	2,304,240	9,408,869	3,342,907
Finansal kiralama kur farkı (giderleri)/gelirleri, net	223,985	(264,540)	2,905,167	(2,293,003)
Finansal kiralama alacakları temerrüt gelirleri	295,711	126,616	219,459	88,423
	<b>8,362,916</b>	<b>2,166,316</b>	<b>12,533,495</b>	<b>1,138,327</b>

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2009</b>	<b>1 Temmuz -30 Eylül 2009</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2008</b>	<b>1 Temmuz -30 Eylül 2008</b>
Personel giderleri	1,010,059	317,059	1,653,030	532,038
Sigorta giderleri	218,616	51,528	721,392	247,719
İlişkili kuruluşlardan hizmet alımları	311,204	84,556	443,872	135,774
Vergi, resim ve harç giderleri	79,111	27,178	146,547	42,654
Kira ve aidat giderleri	139,459	44,669	110,691	38,424
Dava takip giderleri	154,586	48,576	103,072	49,555
Araç Giderleri	20,771	9,377	51,951	22,094
Amortisman ve itfa payları	13,067	4,243	55,722	33,522
Diğer	209,430	63,926	283,064	72,229
	<b>2,156,303</b>	<b>651,112</b>	<b>3,569,341</b>	<b>1,174,009</b>

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

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2009</b>	<b>1 Temmuz -30 Eylül 2009</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2008</b>	<b>1 Temmuz -30 Eylül 2008</b>
Maaşlar ve ücretler	850,563	264,276	1,379,327	448,680
Sosyal sigorta prim giderleri – işveren payı	82,750	27,866	168,358	54,497
Diğer	76,746	24,917	105,345	28,861
<b>Toplam</b>	<b>1,010,059</b>	<b>317,059</b>	<b>1,653,030</b>	<b>532,038</b>

**21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**

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

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2009</b>	<b>1 Temmuz -30 Eylül 2009</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2008</b>	<b>1 Temmuz -30 Eylül 2008</b>
Türev finansal işlemlerden karlar	2,162,412	961,160	813,075	238,076
Banka mevduat ve alınan krediler kur farkı gelirleri	1,200,341	135,847	5,049,891	5,049,891
Bankalardan alınan faizler	308,245	175,658	360,172	69,449
Hukuk gelirleri	83,619	27,642	77,316	19,190
Sigorta komisyon gelirleri	28,990	8,330	138,745	73,361
Menkul değerler faiz gelirleri	3,694	419	3,213	845
Temettü gelirleri	-	-	8	8
Diğer	316,597	208,574	106,646	28,998
	<b>4,103,898</b>	<b>1,517,630</b>	<b>6,549,066</b>	<b>5,479,818</b>

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2009</b>	<b>1 Temmuz -30 Eylül 2009</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2008</b>	<b>1 Temmuz -30 Eylül 2008</b>
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	1,896,028	438,453	2,334,491	707,122
Verilen Ücret ve Komisyonlar	81,564	21,577	191,483	166,562
	<b>1,977,592</b>	<b>460,030</b>	<b>2,525,974</b>	<b>873,684</b>

**23 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ**

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

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2009</b>	<b>1 Temmuz -30 Eylül 2009</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2008</b>	<b>1 Temmuz -30 Eylül 2008</b>
Banka mevduat ve alınan krediler kur farkı giderleri	1,777,265	347,794	7,125,645	2,337,073
Türev işlemlerden zararlar	549,530	47,356	707,301	378,933
	<b>2,326,795</b>	<b>395,150</b>	<b>7,832,946</b>	<b>2,716,006</b>

**24 HİSSE BAŞINA KAR**

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

	<b>30 Eylül 2009</b>	<b>30 Eylül 2008</b>
Net dönem karı (TL)	6,301,117	5,075,103
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	18,021,978	17,000,000
<b>Hisse başına kar (TL)</b>	<b>0.350</b>	<b>0.299</b>

**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 Eylül 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kiralama alacaklarının ve 30 Eylül 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Tekstil Bankası AŞ	377,953	1,351,836	47,742	65,473	-	-
GSD Holding AŞ	-	-	-	-	-	-
GSD Yatırım Bankası AŞ	19	19	-	-	-	-
Delta Yatırım AŞ	-	-	1	-	-	-
Beyaz Saray İnşaat AŞ	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>377,972</b>	<b>1,351,855</b>	<b>47,743</b>	<b>65,473</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) İlişkili taraflardan finansal kiralama alacakları Not 7'deki kiralama işlemleri içerisinde yer almaktadır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla söz konusu alacakların 372,449 TL tutarındaki (31 Aralık 2008: 1,215,811 TL) kısmı kısa vadeli, 5,523 TL (31 Aralık 2008: 136,044 TL) tutarındaki kısmı ise uzun vadeli.

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

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflara borçlar toplamı 31,583 TL'dir (31 Aralık 2008: Yoktur).

30 Eylül 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 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Banka mevduatı</b>	12,685	212,636	200,956	160,522
<b>Euro Textile International Banking Unit Ltd.</b>	-	3	185,758	60,180
<b>Tekstil Bankası AŞ</b>	11,575	212,462	14,684	100,230
<b>GSD Yatırım Bankası AŞ</b>	1,110	171	514	112
<b>Alınan krediler</b>	-	-	-	25,065,896
<b>Euro Textile International Banking Unit Ltd.</b>	-	-	-	13,186,376
<b>Tekstil Bankası AŞ</b>	-	-	-	11,879,520

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ilişkili bankalardan 966.155 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 826,726 TL tutarındaki (31 Aralık 2008: 623,433 TL) kısmı GSD Yatırım Bankası AŞ'den alınmış ve çeşitli kamu kurumlarına ve bankalara verilmiştir.

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

	<b>30 Eylül 2009</b>	<b>30 Eylül 2008</b>
Euro Textile International Banking Unit Ltd.'ye faiz giderleri	(675,858)	(123,477)
GSD Yatırım Bankası AŞ'den türev işlemlerinden gelir/(gider)	764,253	(470,545)
Tekstil Bankası AŞ'ye faiz giderleri	(370,236)	(24,740)
Tekstil Bankası AŞ'den türev işlemlerinden gelir/(gider)	475,985	(3,336)
GSD Holding'e ödenen katılım payları	(238,976)	(371,755)
GSD Yatırım Bankası AŞ'den faiz giderleri	(85,105)	(27,381)
M. Turgut Yılmaz'a ödenen kira giderleri	(124,214)	(91,792)
Tekstil Bankası AŞ'den faiz gelirleri	129,129	618
GSD Holding'e ödenen vekalet ücretleri	(45,477)	(36,778)
Euro Textile International Banking Unit Ltd.'den faiz gelirleri	68,281	205,709
GSD Yatırım Bankası AŞ'ye ödenen katılım payları	(26,752)	(35,339)
Tekstil Bankası AŞ'ye ödenen bankacılık komisyonlar	(13,992)	(15,483)
GSD Yatırım Bankası AŞ'ye ödenen bankacılık komisyonları	(10,070)	(12,842)
GSD Yatırım Bankası AŞ' Faiz Gelirleri	-	145,286
Euro Textile International Banking Unit Ltd'den türev işlemlerinden gelir/(gider)	-	50,650

**(c) Türev finansal işlemler:**

Şirket, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ilişkili bankalar ile toplam 30,805,847 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 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap döneminde yönetim kurulu üyelerine sağlanan menfaat ve ikramiyeler tutarı 314,064 TL (30 Eylül 2008: 318,004 TL)'dir.

**26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**26.1 Alınan Teminatlar**

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

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Müşteri senetleri</b>	<b>76,788,073</b>	<b>184,845,761</b>	<b>77,217,059</b>	<b>149,131,679</b>
<b>İpotekler</b>	<b>10,557,165</b>	<b>27,295,544</b>	<b>10,892,165</b>	<b>27,362,101</b>
<b>Temlik</b>	<b>4,352,313</b>	<b>423,889</b>	<b>4,352,313</b>	<b>419,449</b>
<b>Müşteri çekleri</b>	<b>97,068</b>	-	<b>384,095</b>	-
<b>Rehinler</b>	<b>40,000</b>	<b>1,879</b>	<b>370,000</b>	<b>3,673</b>
<b>Teminat mektupları</b>	<b>25,000</b>	-	<b>25,000</b>	-
	<b>91,859,619</b>	<b>212,567,073</b>	<b>93,240,632</b>	<b>176,916,902</b>

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektupları, garanti ve kefaletlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Bankalar</b>	<b>5,010,000</b>	<b>60,726,916</b>	<b>5,010,000</b>	<b>62,945,221</b>
<b>Mahkemeler</b>	<b>657,768</b>	<b>-</b>	<b>454,475</b>	<b>-</b>
<b>Diğer</b>	<b>308,387</b>	<b>-</b>	<b>308,387</b>	<b>-</b>
	<b>5,976,155</b>	<b>60,726,916</b>	<b>5,772,862</b>	<b>62,945,221</b>

**26.3 Vadeli alım-satım anlaşmaları**

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

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Vadeli alım işlemleri</b>	<b>30,455,890</b>	<b>349,957</b>	<b>11,918,169</b>	<b>482,062</b>
<b>Vadeli satım işlemleri</b>	<b>-</b>	<b>30,467,335</b>	<b>-</b>	<b>13,228,774</b>
	<b>30,455,890</b>	<b>30,817,292</b>	<b>11,918,169</b>	<b>13,710,836</b>

**26.4 Emanet kıymetler**

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

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Karşılıksız çekler</b>	<b>325,120</b>	<b>-</b>	<b>270,120</b>	<b>-</b>
<b>Bankalardaki senetler</b>	<b>79,939</b>	<b>111,701</b>	<b>219,588</b>	<b>-</b>
<b>Bankalardaki çekler</b>	<b>175,836</b>	<b>224,523</b>	<b>207,020</b>	<b>41,691</b>
<b>Karşılıksız senetler</b>	<b>7,500</b>	<b>-</b>	<b>21,000</b>	<b>-</b>
<b>Portföydeki senetler</b>	<b>-</b>	<b>65,457</b>	<b>-</b>	<b>49,292</b>
	<b>588,395</b>	<b>401,681</b>	<b>717,728</b>	<b>90,983</b>

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 alacaklar		Bankalar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar			
<b>30 Eylül 2009</b>							
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>377,972</b>	<b>54,010,893</b>	<b>-</b>	<b>271,438</b>	<b>385,666</b>	<b>846,095</b>	<b>152,394</b>
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	377,972	51,390,001	-	271,438	385,666	846,095	152,394
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	-	619,418	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	619,418	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2,001,474	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3,643,529	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2,036,600)	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	360,113	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	894,585	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(500,040)	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	409,073	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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		
<b>31 Aralık 2008</b>							
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>1,351,855</b>	<b>81,233,892</b>	-	<b>338,535</b>	<b>479,932</b>	<b>846,095</b>	<b>214,619</b>
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 Eylül 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 Eylül 2009**

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>13,011,909</b>	<b>13,443,938</b>	<b>2,911,407</b>	<b>10,532,531</b>	-	-
Alınan krediler	12,490,571	12,922,600	2,650,000	10,272,600	-	-
Muhtelif borçlar (*)	521,338	521,338	261,407	259,931	-	-

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Finansal Yükümlülükler</b>	<b>145,549</b>	<b>303,075</b>	<b>303,075</b>	-	-	-
Türev nakit girişleri	152,394	303,075	303,075	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(6,845)	-	-	-	-	-

**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
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>47,299,562</b>	<b>48,811,725</b>	<b>15,041,729</b>	<b>33,769,996</b>	-	-
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
<b>Türev Finansal Yükümlülükler</b>	<b>(901,687)</b>	<b>(828,542)</b>	<b>(828,542)</b>	-	-	-
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 Eylül 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**

	<b>30 Eylül 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Kiralama işlemlerinden alacaklar	52,387,391	81,617,835
Vadeli mevduat	82,874	245,653
Muhtelif borçlar	521,338	955,570
Alınan krediler	12,490,571	46,251,704
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Alınan krediler	-	92,288

*Faiz oranı riski duyarlılık analizi*

30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2009				31 Aralık 2008			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1.Kiralama İşlemleri	23,399,960	7,803,234	15,359,827	236,899	30,151,695	10,274,573	19,653,015	224,107
2.Nakit Değerler	365,484	20,286	345,140	58	276,407	109,779	166,572	56
3.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar(1+2+3)</b>	<b>23,765,444</b>	<b>7,823,520</b>	<b>15,704,967</b>	<b>236,957</b>	<b>30,428,102</b>	<b>10,384,352</b>	<b>19,819,587</b>	<b>224,163</b>
5.Kiralama İşlemleri	<b>14,010,116</b>	<b>3,030,627</b>	<b>10,875,623</b>	<b>103,866</b>	28,479,181	7,436,335	20,760,063	282,783
<b>6. Duran Varlıklar</b>	<b>14,010,116</b>	<b>3,030,627</b>	<b>10,875,623</b>	<b>103,866</b>	<b>28,479,181</b>	<b>7,436,335</b>	<b>20,760,063</b>	<b>282,783</b>
<b>7.Toplam Varlıklar(4+6)</b>	<b>37,775,560</b>	<b>10,854,147</b>	<b>26,580,590</b>	<b>340,823</b>	<b>58,907,283</b>	<b>17,820,687</b>	<b>40,579,650</b>	<b>506,946</b>
9.Finansal yükümlülükler	9,840,571	-	9,840,571	-	46,317,860	8,160,973	38,156,887	-
10.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	364,649	202,836	161,769	44	877,213	258,070	619,103	40
<b>12.Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>10,205,220</b>	<b>202,836</b>	<b>10,002,340</b>	<b>44</b>	<b>47,195,073</b>	<b>8,419,043</b>	<b>38,775,990</b>	<b>40</b>
13.Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>14.Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>15.Toplam Yükümlülükler (8+9+10+11)</b>	<b>10,205,220</b>	<b>202,836</b>	<b>10,002,340</b>	<b>44</b>	<b>47,195,073</b>	<b>8,419,043</b>	<b>38,775,990</b>	<b>40</b>
<b>16.Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (7-15)</b>	<b>27,570,340</b>	<b>10,651,311</b>	<b>16,578,250</b>	<b>340,779</b>	<b>11,712,210</b>	<b>9,401,644</b>	<b>1,803,660</b>	<b>506,906</b>
<b>17.Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük)</b>	<b>(30,117,378)</b>	<b>(11,506,043)</b>	<b>(18,254,535)</b>	<b>(356,800)</b>	<b>(12,746,712)</b>	<b>(10,255,268)</b>	<b>(1,990,944)</b>	<b>(500,500)</b>

**Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2009**

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1.ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1,102,518	(1,102,518)	1,102,518	(1,102,518)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(1,150,604)	1,150,604	(1,150,604)	1,150,604
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
3.Avro net varlık/yükümlülüğü	1,803,009	(1,803,009)	1,803,009	(1,803,009)
4. Avro riskinden korunan kısım	(1,825,454)	1,825,454	(1,825,454)	1,825,454
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
5.Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	34,078	(34,078)	34,078	(34,078)
6.Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)	(35,680)	35,680	(35,680)	35,680
Döviz pozisyonunun net kar / (zarar) etkisi	(72,133)	72,133	(72,133)	72,133

**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 Eylül 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.

<b>30 Eylül 2009</b>	<b>Rayiç Değer</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>
<b>Finansal varlıklar:</b>		
Nakit değerler	387,290	387,290
Kiralama işlemleri	54,901,744	52,309,712
<b>Finansal yükümlülükler:</b>		
Ticari borçlar	521,338	521,338
Alınan krediler	12,922,600	12,490,571
<b>31 Aralık 2008</b>	<b>Rayiç Değer</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>
<b>Finansal varlıklar:</b>		
Nakit değerler	482,230	482,230
Kiralama işlemleri	81,392,681	81,419,404
<b>Finansal yükümlülükler:</b>		
Ticari borçlar	923,930	923,930
Alınan krediler	46,317,860	46,343,992

**29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.