

Tekstil Finansal Kiralama
Anonim Şirketi

30 Haziran 2007
Ara Hesap Dönemine Ait
Mali Tablolar ve
İnceleme Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

16 Ağustos 2007

*Bu rapor 1 sayfa inceleme raporu ve 36 sayfa
mali tablolar ve dipnotlarından oluşmaktadır.*

Tekstil Finansal Kiralama A.Ş.

Ara Dönem Finansal Tablolar Hakkında İnceleme Raporu

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

Giriş

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin ("İşletme" veya "Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2007 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde (bkz. Dipnot-2) doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul,
16 Ağustos 2007

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Ruşen Fikret Selamet

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

Şirket ağırlıklı olarak inşaat, tekstil, metal ana 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
Küçükyağlı/ İstanbul

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Tutar	%	Tutar	%
GSD Holding A.Ş. (GSD Holding)	9,256,696	54.45	9,256,696	54.45
Halka arz	7,741,418	45.54	7,741,418	45.54
Diğer	<u>1,886</u>	<u>0.01</u>	<u>1,886</u>	<u>0.01</u>
Tarihsel Tutar	17,000,000	100.00	17,000,000	100.00
Özsermaye enflasyon düzeltme farkı	<u>4,717,517</u>		<u>4,717,517</u>	
Enflasyona göre düzeltilmiş tutar	<u>21,717,517</u>		<u>21,717,517</u>	

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

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde çalışan ortalama personel sayısı kategorilerine göre aşağıdaki tablodaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Üst düzey	4	4
Orta düzey	8	6
Memur	<u>8</u>	<u>9</u>
Toplam	<u>20</u>	<u>19</u>

2 Mali tabloların sunum esasları

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, muhasebe kayıtlarını Maliye Bakanlığı'nca yayımlanmış Tek Düzen Hesap Planı çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmakta ve yasal mali tablolarını da buna uygun olarak Yeni Türk Lirası (YTL) olarak hazırlamaktadır.

İlişikteki ara dönem mali tablolar, Şirket yasal kayıtlarına dayanarak yapılan sınıflama ve düzeltmeler ile, mali tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan muhasebe ilkelerine ve raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, muhasebe standartlarının tam kapsamlı olarak tanımlandığı Seri: XI, No:25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yayımlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uygulanıldığında da, Tebliğ'de öngörülen düzenleme ve ilan yükümlülüklerinin yerine getirilmiş sayılacağı belirtilmiştir. Şirket'in ilişikteki mali tabloları, yukarıda bahsedildiği üzere SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde hazırlanmıştır.

İlişikteki ara dönem mali tablolar ve dipnotlar SPK tarafından belirlenen raporlama formatına uygun olarak sunulmuştur.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile yüksek enflasyon döneminin sona erdiğini ve ayrıca yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin emarelerin büyük ölçüde kalktığını belirterek, SPK tarafından yayımlanan muhasebe standartlarına göre raporlama yapan ve Türkiye'de faaliyetlerini sürdüren şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir.

2.3 Konsolidasyon Esasları

Şirket'in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Şirket 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren yıllık hesap döneminden itibaren mali tablolarını SPK'nın Seri XI, No: 25 sayılı tebliği çerçevesinde kamuya sunmaya başlamıştır. 30 Haziran 2007 tarihli ara dönem mali tabloları söz konusu tebliğ uyarınca bir önceki dönem (31 Aralık 2006 hesap dönemi) ve bir önceki ara hesap dönemi (30 Haziran 2006) ile tutarlı bir şekilde hazırlanmıştır.

Cari dönem mali tabloları sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgilerin bazılarının yeniden sınıflandırılması dışında önceki dönem mali tablolarında herhangi bir düzeltme bulunmamaktadır.

2.5 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler. Şirket, kredi alımında ödeyip borçlanma süresi boyunca giderleştirdiği faiz ve komisyonları borçlanma tutarından netleştirmiştir.

3 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları

3.1 Hasılat

Finansal kiralamada, kiralama konusu varlık, net kira yatırımına eşit bir alacak olarak mali tablolarda izlenir. Finansal kiralama ile ilgili finansman geliri, finansal kiralama kapsamındaki net yatırıma sabit bir dönemsel getiri getirecek şekilde belirlenir. Alınan kira ödemeleri anapara ve kazanılmamış finansman gelirlerini azaltacak şekilde brüt kira yatırımının tutarından düşülür.

Kazanılmamış faiz geliri, brüt kira yatırımı ile kiralamadaki zımni faiz oranı üzerinden brüt yatırımın bugünkü değeri arasındaki farktır. Zımni faiz oranı, kiralamanın başlangıcı itibarıyla, asgari kira ödemeleri ile garanti edilmemiş hurda değer toplamını, kiralanan varlığın makul değeri ile başlangıç maliyetlerinin toplamına eşitleyen iskonto oranıdır.

3.2 Stoklar

Yoktur.

3.3 Maddi Varlıklar

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

Amortisman

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ilgili kira süresince 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 varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar, “diğer faaliyetlerden gelir ve karlar” ve “diğer faaliyetlerden gider ve zararlar” hesaplarına dahil edilirler.

3 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (notun devamı)

3.4 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.

3.5 Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar içinde yer alan bağlı menkul kıymetler, satılmaya hazır menkul değerler olarak sınıflanmış olup müteakip değerlemelerinden doğan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılacak şekilde makul değerleri üzerinden muhasebeleştirilirler. Güvenilir bir makul değer bulunmadığı durumlarda söz konusu menkul değerler maliyet tutarları üzerinden gösterilmektedir. Elde edilen temettümler tahsil edildiğinde gelir olarak kaydedilir.

Bağlı menkul kıymetler elden çıkarıldıklarında, satış değeri ve defter değeri arasındaki fark kar veya zarar olarak gelir tablosu hesaplarında muhasebeleştirilir.

3.6 Değer Düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde, ertelenmiş vergi varlığı dışında kalan her bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

3 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (notun devamı)

3.7 Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

3.8 Finansal Araçlar

(i) Sınıflandırma

Alım-satım amaçlı finansal araçlar, kısa vadeli kar amacıyla gerçekleştirilmektedir. Korunma amaçlı olarak sınıflanamayacak türev araçları, alım-satım amaçlı türev araçları olarak sınıflanır.

İşletme kaynaklı krediler, Şirket'in bir bankadan doğrudan para kaynağı sağlamasıyla oluşturduğu kredilerdir. Bu krediler, bankadan ters repo yoluyla edinilen devlet tahvilleri ve hazine bonolarıyla teminat altına alınmıştır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Satılmaya hazır menkul kıymetler, vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler ve alım-satım amaçlılar dışında kalan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

(ii) Muhasebeleştirme

Alım-satım amaçlı finansal araçlar ve satılmaya hazır menkul kıymetler, bu varlıkların satın alma taahhütünün gerçekleştiği tarihte kayda alınır. Bu tarihten itibaren bu varlıkların makul değerlerindeki değişimlerle ilgili kar ve zararlar muhasebeleştirilir.

Vadeye kadar elde tutulacak varlıklar ve işletme kaynaklı krediler, Şirket'e transfer oldukları gün muhasebeleştirilirler.

(iii) Değerleme

Finansal araçlar, işlem maliyetleri dahil olmak üzere maliyet değerleri üzerinden değerlendirilir. İlk kaydın ardından, belirli bir piyasa değeri olmayan ve fiyatı ölçülemeyen finansal araçlar, işlem maliyetleri dahil edilmek ve varsa değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak suretiyle maliyet değerleriyle kaydedilir. Bunlar dışında alım-satım amaçlı finansal araçlar ve satılmaya hazır menkul kıymetler piyasa değerleriyle ölçülür.

Ticari olmayan bütün finansal borçlar, krediler, alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, varsa değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra iskonto edilmiş maliyet değerlerinden değerlendirilir. İskonto edilmiş maliyet, etkin faiz oranı metoduyla hesaplanır, Primler ve iskontolar ilk işlem maliyetleri dahil olmak üzere ilgili finansal aracın maliyetine dahil edilir ve etkin faiz oranıyla iskontoya tabi tutulur.

(iv) Makul değer ile değerlendirme prensipleri

Finansal araçların makul değeri, bilanço tarihindeki işlem maliyetleri düşülmemiş piyasa değerleri baz alınarak hesaplanır. Eğer belirli bir piyasa değeri yoksa, makul değer fiyatlandırma modelleri veya indirgenmiş nakit akım teknikleri kullanılarak bulunur. Ancak, tahmini makul değere ulaşabilecek kanaat kullanmak gerektirdiğinden, makul değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir.

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

3 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (notun devamı)

(v) Makul değerdeki değişimler

Alım-satım amaçlı türev finansal araçların makul değerlerindeki değişimlere bağlı olarak ortaya çıkan gelir ve giderler, gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(vi) Özel finansal araçlar

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, likit varlıklardır.

(vii) Muhasebe kayıtlarından çıkarılma

Finansal varlıklar, Şirket bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir. Finansal borçlar, yükümlülük yerine getirildiği, iptal edildiği veya süresi dolduğunda kayıtlardan çıkarılır.

3.9 İşletme Birleşmeleri

Yoktur.

3.10 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile YTL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda Yeni Türk Lirası'na 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 YTL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

3.11 Hisse Başına Kar

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

3.12 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

3 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (notun devamı)

3.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının mali 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 mali dipnotlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

3.14 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

3.15 Kiralama İşlemleri

Kiralayan taraf olarak Şirket

Şirket, finansal kiralamaya konu olan varlığı bu işleme konu olan yatırıma eşit değerinde bir alacak olarak göstermektedir. Finansal kiralama geliri net yatırım üzerinden sabit dönemsel getiri sağlayacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Kiracı taraf olarak Şirket

Finansal Kiralama

Finansal kiralama sözleşmesi altında, sahiplikle ilgili tüm risklerin ve faydaların kiracıya ait olduğu sabit kıymet transferleri, finansal kiralama işlemi olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler, bilançoda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki minimum kira ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın makul değerinden düşük olanından birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri gelir tablosunda yansıtılır.

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

3.16 İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan yada dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. 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.

3 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (notun devamı)

3.17 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket Türkiye’de ve sadece finansal kiralama alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

3.18 İnşaat Sözleşmeleri

Yoktur.

3.19 Durdurulan Faaliyetler

Yoktur.

3.20 Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket’in yatırım harcamaları ile ilgili olarak çeşitli yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır.

3.21 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur.

3.22 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

3 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (notun devamı)

3.23 Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır.

3.24 Emeklilik Planları

Yoktur.

3.25 Tarımsal Faaliyetler

Yoktur.

3.26 Nakit Akım Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer mali tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden 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.

3.27 Giderler

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

3.28 Ticari ve diğer borçlar

Ticari borçlar ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile değerlendirilir. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden mali tablolarda gösterilir. Diğer borçlar maliyet değerlerinden gösterilmektedir.

3.29 Finansal borçlar

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

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

4 Hazır Değerler

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla, hazır değerler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2007</u>	<u>31 Aralık 2006</u>
Vadeli mevduat	5,529,253	1,206,268
Vadesiz mevduat	433,160	340,615
B tipi likit fon	58,563	-
Nakit	1,567	320
Toplam	<u>6,022,543</u>	<u>1,547,203</u>

Hazır değerler kasa ve vadesi bir aydan kısa olan banka mevduatlarını kapsamaktadır. 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla, bankalardaki yabancı para ve YTL bazındaki vadeli mevduatın faiz oranları sırasıyla % 3.50-%19.30 aralığında değişmekte olup vadeleri 2 Temmuz 2007 ile 26 Temmuz 2007 arasındadır. (31 Aralık 2006: %3.00 - %18.00- 4 Ocak 2007)

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili kuruluş olan bankalardaki bakiyesi 4,175,109 YTL tutarındadır (31 Aralık 2006: 1,306,396 YTL). (bkz: not 9)

5 Menkul Kıymetler

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

6 Finansal Borçlar, net

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla, finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2007			31 Aralık 2006		
		Orjinal tutar	YTL karşılığı	Faiz oranı (%)	Orjinal tutar	YTL karşılığı	Faiz oranı (%)
Sabit faizli	AVRO	989,754	1,740,481	4.80-5.00	966,569	1,789,602	4.80-5.00
Kısa vadeli		1,740,481			1,789,602		
Sabit faizli		3,064,578			4,097,406		6.43-7.20
	USD		3,998,048	6.88-7.20		5,759,313	
	AVRO	4,489,323	7,894,475	4.80-5.50	5,618,373	10,402,418	4.60-5.11
	CHF	29,352	31,110	2.81-2.90			
Değişken faizli	AVRO	87,132	153,221		174,002	322,165	Euribor+0.50-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları		12,076,854			16,483,896		
Sabit faizli	USD	1,000,000	1,304,600	6.40	1,000,000	1,405,600	6.88
	AVRO	2,500,000	4,396,250	5.20-5.80			
	CHF	3,570,000	3,783,843	2.81-2.90			
Değişken faizli	AVRO	85,000	149,473	Euribor+0.50	127,500	236,066	Euribor+0.50
Uzun vadeli		9,634,166			1,641,666		
Toplam		23,451,501			19,914,664		

Uzun vadeli finansal borçların geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
2008	8,017,380	1,562,978
2009	1,616,786	78,688
Toplam	9,634,166	1,641,666

Şirket'in ana ortağı ve ilişkili bankaları, alınan kredilerin teminatına ilişkin olarak krediyi veren kuruluşlara sırasıyla 29,373,667 YTL (31 Aralık 2006: 25,325,326 YTL) ve 6,964,997 YTL (31 Aralık 2006: 7,515,244 YTL) tutarlarında kefalet vermiştir.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

7 Ticari Alacak ve Borçlar, net

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar ağırlıklı olarak kiracılardan 144,084 YTL tutarındaki sigorta alacaklarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2006: 129,761 YTL)

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ve uzun vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Satıcılara borçlar	2,263,951	2,536,708
Diğer	271,327	50,726
Kısa vadeli ticari borçlar	2,535,278	2,587,434
Satıcılara borçlar	-	520,243
Uzun vadeli ticari borçlar	-	520,243

Avro cinsinden olan uzun vadeli ticari borçların etkin faiz oranları yıllık %4.96'dır (31 Aralık 2006: 4.96%).

8 Finansal Kiralama Alacakları ve Borçları, net

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Alacakları		
Faturalanmış kiralama alacakları	1,288,959	1,457,886
Brüt finansal kiralama alacakları	32,923,714	32,431,879
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(5,414,620)	(4,797,207)
Eksi: Şüpheli faturalanmış kiralama alacakları	(711,427)	(764,763)
Eksi: Şüpheli brüt finansal kiralama alacakları (faturalanmamış kısmı)	(1,091,554)	(1,290,352)
Kısa vadeli finansal kiralama alacakları, net	26,995,072	27,037,443
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Alacakları		
Brüt finansal kiralama alacakları	24,102,369	22,999,923
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(2,666,450)	(2,297,494)
Uzun vadeli finansal kiralama alacakları, net	21,435,919	20,702,429
Toplam finansal kiralama alacakları, net	48,430,991	47,739,872

Uzun vadeli net finansal kiralama alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
2007	-	-
2008	8,916,185	15,480,559
2009	9,429,499	4,614,550
2010	2,696,235	607,320
2011	394,000	-
Toplam	21,435,919	20,702,429

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

8 Finansal Kiralama Alacakları ve Borçları, net (notun devamı)

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla finansal kiralama sözleşmeleri sabit faizli olup, 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yabancı para finansal kiralama alacaklarının etkin faiz oranı ABD doları için %10.27, Avro için %8.41 ve YTL için %24.20'dir (31 Aralık 2006: ABD doları için %10.27, Avro için %8.76 ve YTL için %23.20'dir).

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

Şüpheli brüt finansal kiralama alacakları karşılığındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Açılış bakiyesi	1,290,352	1,332,287
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	--	211,142
Tahsilatlar	(198,798)	(253,077)
Kapanış bakiyesi	1,091,554	1,290,352

Şüpheli faturalanmış finansal kiralama alacakları karşılığındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Açılış bakiyesi	764,763	546,863
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	39,182	217,900
Tahsilatlar	(92,518)	
Kapanış bakiyesi	711,427	764,763

9 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar, net

Bir kuruluş diğer bir kuruluşu kontrol edebiliyor veya finansal ve operasyonel kararlarında önemli bir etki yaratabiliyorsa söz konusu taraflar ilişkili kuruluş olarak nitelendirilir. Şirket, hisselerinin %54.45'ine sahip olan ve ana hissedarı olan GSD Holding tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in nihai sahibi GSD Holding olup ilişikteki mali tablolarda GSD Holding ve ilişkili kuruluşları ilişkili taraflar olarak gösterilmektedir. İlişkili taraflar aynı zamanda Şirket'in ana sahipleri, yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri ve bunların ailelerini de içermektedir.

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

(a) **Finansal Kiralama:** Finansal kiralama alacaklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama alacakları, net (*)		Yıl içinde kazanılan faiz geliri		Faturalanmış alacaklar	
	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
GSD Holding	33	35	-	-	-	-
GSD Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	43	45	-	106	-	-
Tekstil Bankası A.Ş.	1,913,154	614,459	66,841	38,394	-	-
Delta Deri ve Giyim Sanayi A.Ş.	34	36	-	162	-	-
Birand Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	860	1,106	77	88	-	-
Beyaz Saray İnşaat A.Ş.	-	-	250	9,497	1	44
Toplam	1,914,124	615,681	67,168	48,247	1	44

(*) İlişkili taraflardan finansal kiralama alacakları Not 8'deki finansal kiralama alacakları içerisinde yer almaktadır. 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla sözkonusu alacakların 904,699 YTL tutarındaki (31 Aralık 2006: 474,141 YTL) kısmı kısa vadeli, 1,009,426 YTL'si ise (31 Aralık 2006: 141,540 YTL) uzun vadeli'dir.

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

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla Şirket'in GSD Reklam ve Halkla İlişkiler Hizmetleri A.Ş (GSD Sigorta) (31 Aralık 2006: 9,920 YTL) alacağı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Ticari borçlar	96,184	223,041
Alınan avanslar	2,646	458
Toplam:	98,830	223,499

30 Haziran 2007 itibarıyla 98,830 YTL'nin 87,502 YTL'si GSD Reklam ve Halkla İlişkiler Hizmetleri A.Ş (GSD Sigorta)'ye olan sigorta borcudur.

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

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Banka mevduatı	4,175,109	1,306,396
Alınan krediler	1,740,481	1,789,602

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

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla ilişkili bankalardan alınan kredilerin vadeleri Ağustos ve Kasım 2007'dir (31 Aralık 2006: Ağustos ve Kasım 2007). Söz konusu kredilerin faiz oranları %4.80 ile %5 arasında değişmektedir (31 Aralık 2006: %4.80 ile %5).

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla ilişkili bankalardan 447,202 YTL tutarında teminat mektubu (31 Aralık 2006: 408,352 YTL) alınmıştır. Söz konusu tutarın 139,429 YTL (31 Aralık 2006: 139,429 YTL) tutarındaki kısmı Tekstilbank A.Ş. ve 307,773 YTL tutarındaki (31 Aralık 2006: 268,923 YTL) kısmı GSD Yatırım Bankası A.Ş.'den alınmış ve çeşitli kamu kurumlarına ve bankalara verilmiştir.

Not 6'da belirtildiği üzere Şirket bankalardan alınan kredilere karşılık olarak toplam 36,338,664 YTL (31 Aralık 2006: 32,840,570 YTL) tutarında ana ortağı ve ilişkili bankaların kefaletini vermiştir.

İlişkili taraflarla işlemler

30 Haziran 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
GSD Holding'e ödenen katılım payları	218,211	183,715
GSD Yatırım Bankası A.Ş.'ye ödenen katılım payları	131,118	82,309
GSD Holding'e ödenen kira gideri	-	8,190
M. Turgut Yılmaz'a ödenen kira gideri	61,779	51,178
Tekstilbank A.Ş.'den türev işlemlerinden gelir/(gider)	32,118	(30,000)
GSD Yatırım Bankası A.Ş.'den türev işlemlerinden gelir/(gider)	952,050	49,371
Euro Textile Bank Ltd.'den türev işlemlerinden gider	-	2,622
GSD Sigorta'ya ödenen sigorta primi	326,075	302,533

(c) **Türev enstrümanları:** Şirket, bilanço tarihi itibarıyla ilişkili bankalarla ile toplam 10,340,600 YTL tutarında vadeli yabancı para alım işlemi yapmıştır (31 Aralık 2006: 12,174,400 YTL).

(d) **Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler:** 30 Haziran 2007 tarihinde sona eren ara hesap döneminde yönetim kurulu üyelerine sağlanan menfaat ve ikramiyeler 225,344 YTL (30 Haziran 2006: 151,003 YTL)'dir.

10 Diğer Alacak ve Borçlar, net

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Devreden katma değer vergisi	141,766	373,691
Verilen avanslar (*)	721,889	631,066
Diğer	10,999	1,485
Toplam	874,654	1,006,242

(*) Şirket'in finansal kiralamaya konu yatırımları için verdiği avanslardan oluşmaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

10 Diğer Alacak ve Borçlar, net (notun devamı)

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Türev işlemlerinden doğan gider tahakkukları	74,988	3,563
Ödenecek vergi ve fonlar	78,127	52,694
Toplam	153,115	56,257

11 Canlı Varlıklar

Yoktur.

12 Stoklar (Net)

Yoktur.

13 Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Alacak ve Hakediş Bedelleri, net

Yoktur.

14 Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri, net

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

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Kullanılmayan yatırım indirimleri	13,313,153	13,313,153
Kullanılmayan geçmiş yıl zararları	4,208,934	4,083,101
Finansal kiralama tashihi etkisi	1,105,203	1,654,285
Şüpheli alacak karşılığı	327,466	387,106
Türev işlemlerinden doğan gelir/gider tahakkukları, net	11,340	(24,866)
Kıdem tazminatı karşılığı	24,305	29,237
Diğer	(125,196)	(140,496)
Eksi : Ertelenen vergi varlığı karşılığı	(18,740,009)	(19,136,158)
Ertelenen vergi varlıkları – brüt	125,196	165,362
Ertelenen vergi yükümlülükleri – brüt	(125,196)	(165,362)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	-	-

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiler, Şirket vergi matrahı çıkması durumunda elinde bulunan yatırım indirimlerinden faydalanmayı öngördüğünden, %30 oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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

15 Diğer Cari/Cari Olmayan Varlıklar ve Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Peşin ödenmiş giderler	347,020	380,425
Alacaklar karşılığında edinilen gayrimenkuller	92,937	101,609
Türev işlemlerinden doğan gelir tahakkuku	37,185	86,448
Diğer	--	1,651
Toplam	477,142	570,133

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla diğer cari olmayan/duran varlıklar 68,912 YTL tutarında peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır. Bu tutarın 61,198 YTL si sigorta giderleri (31 Aralık 2006: Yoktur) kalan 7,714 YTL'si (31 Aralık 2006 : 7,537 YTL) peşin ödenmiş kredi komisyonlarından oluşmaktadır.

16 Finansal Varlıklar

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları güvenilir rayiç değer tahmini yapılamadığı için elde etme maliyetinden, eğer varsa, değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi ile ilişikteki mali tablolara yansıtılmıştır.

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

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Tutar	Ortaklık Yüzdesi %	Tutar	Ortaklık Yüzdesi %
Tekstil Faktoring Hizmetleri A.Ş	819,801	1.98	819,801	1.98
Diğer*	26,294		24,175	
Toplam	846,095		843,976	

17 Pozitif / Negatif Şerefiye

Yoktur.

18 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net

Yoktur.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

19 Maddi Varlıklar

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihlerinde sona eren hesap döneminde maddi varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2007	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2007
Taşıtlar	332,573	-	-	332,573
Döşeme ve demirbaşlar	1,302,824	15,678	-	1,318,502
Özel maliyetler	154,990	-	-	154,990
	1,790,387	15,678	-	1,806,065

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2007	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2007
Taşıtlar	231,802	18,647	-	250,449
Döşeme ve demirbaşlar	1,294,293	1,670	-	1,295,963
Özel maliyetler	154,990	-	-	154,990
	1,681,085	20,317	-	1,701,402
Net defter değeri	109,302			104,663

Maliyet	1 Ocak 2006	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2006
Taşıtlar	332,573	-	-	332,573
Döşeme ve demirbaşlar	1,297,870	4,954	-	1,302,824
Özel maliyetler	154,990	-	-	154,990
	1,785,433	4,954	-	1,790,387

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2006	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2006
Taşıtlar	194,508	37,294	-	231,802
Döşeme ve demirbaşlar	1,292,596	1,697	-	1,294,293
Özel maliyetler	124,102	30,888	-	154,990
	1,611,206	69,879	-	1,681,085
Net defter değeri	174,227			109,302

20 Maddi Olmayan Varlıklar

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla maddi olmayan varlıklar bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla maddi olmayan varlıklar sırasıyla 31,786 YTL ve 36,001 YTL'dir.

21 Alınan Avanslar

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla Şirket'in devam eden sözleşmeler için müşterilerinden tahsil ettiği erken ödemeler ve yeni sözleşmeler için aldığı avanslar sırasıyla 1,208,521 YTL ve 814,588 YTL tutarlarındadır.

22 Emeklilik Planları

Yoktur.

23 Borç karşılıkları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla, azami 1,960.69 YTL (31 Aralık 2006: 1,857.44 YTL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için maksimum yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

Yükümlülük herhangi bir fon hesabında tahsis edilmemiştir, bağlı bir zorunluluk yoktur.

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

Enflasyon oranı	% 5
İskonto oranı	%11

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2006 tarihinden itibaren 1,960.69 YTL üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borç karşılıkları içerisinde yer alan kıdem tazminatı karşılığı hareketleri iskonto oranlarındaki değişiklikten sonra aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Açılış bakiyesi	60,529	111,029
Aktüeryel gelir / gider	(11,112)	(50,500)
Dönem içinde giderleştirilen tutar	5,673	-
Kapanış bakiyesi	55,080	60,529

Şirket'in 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla uzun vadeli borç karşılıkları içerisinde yer alan izin karşılığı tutarı 25,936 YTL'dir (31 Aralık 2006: 36,932 YTL).

Şirket'in 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıklarının 13,275 YTL'si (31 Aralık 2006: 29,104) GSD Yatırım Bank A.Ş.'ye olan katılım payları gider tahakkukundan oluşmaktadır.

24 Ana Ortaklık Dışı Paylar /Ana Ortaklık Dışı Zarar

Yoktur.

25 Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla 17,000,000 YTL (tarihsel değer) olup, 1.700.000.000 adet her biri nominal 1 Yeni Kuruş değerinde olan hissedenden oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı Not 1'de belirtilmiştir.

26 Sermaye Yedekleri

31 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla sermaye yedekleri hisse senedi ihraç primlerinden ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farklarından oluşmaktadır.

27 Kar Yedekleri

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanununa 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 dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Olağanüstü yedekler

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No : 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" uyarınca 2003 yılı karından başlamak üzere kar dağıtımında halka açık şirketler için SPK tarafından yayımlanan muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlanan mali tablolardaki net kar baz alınacaktır.

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

Şirket'in yıl sonlarındaki yasal mali tablolarındaki birikmiş karlar ve cari dönem karı yukarıda bahsedilen gerekli yedekler ayrıldıktan sonra kar dağıtımına tabidir.

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla, Şirket'in olağanüstü yedeklere transfer ettiği geçmiş yılları karları 4,019,082 YTL ve 1,150,301 YTL tutarlarında gerçekleşmiştir.

28 Geçmiş yıl Karları/Zararları

SPK tarafından yayımlanan Muhasebe Standartları'na uygun olarak ilk kez yapılan enflasyon düzeltmesi esnasında ilk mali tablo denkleştirme işlemi ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özsermaye kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

29 Yabancı Para Pozisyonu

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve borçların YTL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2007

BİLANÇO (YTL)	YTL	ABD Doları	AVRO	YEN	CHF	GBP	Toplam
VARLIKLAR							
Dönen Varlıklar	10,489,878	9,157,867	14,842,079	19,677	22	3,973	34,513,496
Hazır Değerler	3,405,862	182,542	2,410,467	19,677	22	3,973	6,022,543
Ticari Alacaklar (net)	144,084	-	-	-	-	-	144,084
Finansal Kiralama Alacakları (net)	6,155,137	8,745,427	12,094,508	-	-	-	26,995,072
İlişkili Taraflardan Alacaklar	1	-	-	-	-	-	1
Diğer Alacaklar (net)	307,652	229,898	337,104	-	-	-	874,654
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	477,142	-	-	-	-	-	477,142
Duran Varlıklar	5,941,701	8,717,486	7,828,188	-	-	-	22,487,375
Finansal Kiralama Alacakları (net)	4,890,245	8,717,486	7,828,188	-	-	-	21,435,919
Finansal Varlıklar (net)	846,095	-	-	-	-	-	846,095
Maddi Varlıklar (net)	104,663	-	-	-	-	-	104,663
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	31,786	-	-	-	-	-	31,786
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	68,912	-	-	-	-	-	68,912
TOPLAM VARLIKLAR	16,431,579	17,875,353	22,670,267	19,677	22	3,973	57,000,871
YÜKÜMLÜLÜKLER							
Kısa Vadeli Yükümlülükler	825,749	4,345,635	12,630,445	-	31,132	-	17,832,997
Finansal Borçlar (net)	-	-	1,740,481	-	-	-	1,740,481
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	-	3,998,048	8,047,696	-	31,110	-	12,076,854
Ticari Borçlar (net)	246,708	-	2,288,570	-	-	-	2,535,278
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	96,454	1,248	1,092	-	-	-	98,830
Alınan Avanslar	309,554	346,339	552,606	-	22	-	1,208,521
Borç Karşılıkları	19,918	-	-	-	-	-	19,918
Diğer Yükümlülükler (net)	153,115	-	-	-	-	-	153,115
Uzun Vadeli Yükümlülükler	81,016	1,304,600	4,545,723	-	3,783,843	-	9,715,182
Finansal Borçlar (net)	-	1,304,600	4,545,723	-	3,783,843	-	9,634,166
Ticari Borçlar (net)	-	-	-	-	-	-	-
Borç Karşılıkları	81,016	-	-	-	-	-	81,016
Özsermaye (*)	29,452,692	-	-	-	-	-	29,452,692
Sermaye	17,000,000	-	-	-	-	-	17,000,000
Hisse Senetleri İhraç Primleri	252	-	-	-	-	-	252
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4,717,517	-	-	-	-	-	4,717,517
Olağanüstü Yedekler	6,027,594	-	-	-	-	-	6,027,594
Net Dönem Karı/Zararı	1,707,309	-	-	-	-	-	1,707,329
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE	30,359,457	5,650,271	17,176,168	-	3,814,975	-	57,000,871
Bilanço içi pozisyon	(13,927,482)	12,225,060	5,493,725	19,677	(3,814,953)	3,973	-
Bilanço dışı pozisyon	7,175,300	(8,081,542)	(3,165,300)	-	4,071,542	-	-

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

29 Yabancı Para Pozisyonu (notun devamı)
31 Aralık 2006

BİLANÇO (YTL)	YTL	ABD Doları	AVRO	YEN	CHF	GBP	Toplam
VARLIKLAR							
Dönen Varlıklar	6,906,490	9,063,572	14,047,530	283,128	24	2	30,300,746
Hazır Değerler	1,162,946	150,211	234,020	-	24	2	1,547,203
Ticari Alacaklar (net)	129,761	-	-	-	-	-	129,761
Finansal Kiralama Alacakları (net)	4,642,248	8,814,969	13,580,226	-	-	-	27,037,443
İlişkili Taraflardan Alacaklar	9,964	-	-	-	-	-	9,964
Diğer Alacaklar (net)	391,438	98,392	233,284	283,128	-	-	1,006,242
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	570,133	-	-	-	-	-	570,133
Duran Varlıklar	4,592,204	7,140,272	9,966,769	-	-	-	21,699,245
Finansal Kiralama Alacakları (net)	3,595,388	7,140,272	9,966,769	-	-	-	20,702,429
Finansal Varlıklar (net)	843,976	-	-	-	-	-	843,976
Maddi Varlıklar (net)	109,302	-	-	-	-	-	109,302
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	36,001	-	-	-	-	-	36,001
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	7,537	-	-	-	-	-	7,537
TOPLAM VARLIKLAR	11,498,694	16,203,844	24,014,299	283,128	24	2	51,999,991
YÜKÜMLÜLÜKLER							
Kısa Vadeli Yükümlülükler	568,885	6,149,326	15,277,024	-	23	-	21,995,258
Finansal Borçlar (net)	-	-	1,789,602	-	-	-	1,789,602
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	-	5,759,313	10,724,583	-	-	-	16,483,896
Ticari Borçlar (net)	50,726	-	2,536,708	-	-	-	2,587,434
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	223,311	188	-	-	-	-	223,499
Alınan Avanslar	198,609	389,825	226,131	-	23	-	814,588
Borç Karşılıkları	39,982	-	-	-	-	-	39,982
Diğer Yükümlülükler (net)	56,257	-	-	-	-	-	56,257
Uzun Vadeli Yükümlülükler	97,461	1,405,600	756,309	-	-	-	2,259,370
Finansal Borçlar (net)	-	1,405,600	236,066	-	-	-	1,641,666
Ticari Borçlar (net)	-	-	520,243	-	-	-	520,243
Borç Karşılıkları	97,461	-	-	-	-	-	97,461
Özsermaye (*)	27,745,363	-	-	-	-	-	27,745,363
Sermaye	17,000,000	-	-	-	-	-	17,000,000
Hisse Senetleri İhraç Primleri	252	-	-	-	-	-	252
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4,717,517	-	-	-	-	-	4,717,517
Olağanüstü Yedekler	2,008,512	-	-	-	-	-	2,008,512
Net Dönem Karı/Zararı	4,019,082	-	-	-	-	-	4,019,082
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE	28,411,709	7,554,926	16,033,333	-	23	-	51,999,991
Bilanço içi pozisyon	(16,913,015)	8,648,918	7,980,966	283,128	1	2	-
Bilanço dışı pozisyon	(7,730,800)	(3,287,200)	(4,443,600)	-	-	-	-

30 Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket'in 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla 81,305,410 YTL (31 Aralık 2006: 81,305,410 YTL) tutarında kullanılmamış yatırım indirimi bulunmaktadır.

31 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Şirket aleyhine davalar

Şirket, bir müşterisi ile yaptığı 20 Mayıs 1998 tarihli finansal kiralama sözleşmesine konu olan maddi duran varlığı, bu şirketin finansal kira borcunun temerrüde düşen kısmını ödememesi gerekçesi ile geri almış ve satmıştır. İlgili şirket ise sözkonusu borcu reddetmektedir. Konuyla ilgili olarak bu şirket tarafından, Şirket aleyhine 350,000 YTL tutarlı tazminat davası açılmıştır. Sözkonusu dava Şirket lehine sonuçlanmış ancak karşı taraf temyize gitmiştir. Yargıtay, kiracı şirket aleyhine o tarihte devam eden diğer bir dava olan mal iade davasının kesinleşmesinin beklenmesini öngördüğünden, yargılama mal iade davasının sonucunu beklemiştir. Mal iade davası Yargıtay'dan da geçmek suretiyle Şirket lehine sonuçlanmıştır. Müşteri ve kefiller Şirket aleyhine iki ayrı dava daha açmış olup her iki dava Şirket'in açtığı itirazın iptali davalarıyla birleştirilmiştir.

Söz konusu müşteri ve kefiller şirket aleyhine ikame ettikleri bütün davalardan feragat etmiş, Şirket tarafından aleyhlerinde açılan itirazın iptali davalarını kabul etmişlerdir. Ayrıca müşteri ve kefiller 92,916 USD ödenmesi taahhünde bulunmuşlardır.

Teminat mektupları

Not 9/b'de belirtildiği üzere, Şirket'in 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla ilişkili bankalardan alınıp çeşitli kamu kuruluşlara verilen toplam 447,202 YTL tutarında teminat mektubu (31 Aralık 2006: 408,352 YTL) bulunmaktadır.

Türev finansal araçlar

Şirket faaliyetlerini sürdürürken türev finansal araçları içeren çeşitli işlemler gerçekleştirmektedir. Türev finansal araçlar iki taraf arasında yapılan ve ödemelerin bir veya daha fazla finansal aracın fiyatlarında, oranlarında veya göstergelerindeki dalgalanmalara bağlı olduğu finansal sözleşmelerdir. Türev finansal araçlar, forward alım/satım anlaşmalarını içermektedir.

Aşağıdaki tablo türev finansal araçların olumlu (varlıklar) ve olumsuz (yükümlülükler) rayiç değerlerinin farazi değerleri ile birlikte vade tarihine göre analizini göstermektedir. Farazi değer, bir türev aracını oluşturan varlığın, oranın veya göstergenin değeridir ve türev aracının değer değişimlerinin ölçülmesinde baz olarak alınır. Nominal değerler, kapanmamış işlemlerin dönem sonundaki hacmini gösterir ve ne piyasa riskini ne de kredi riskini yansıtır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

31 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler (notun devamı)

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yapılan türev işlemlerinin farazi değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	Rayiç değer varlıklar	Rayiç değer yükümlülükler	Nominal değer YTL karşılığı	1 aya kadar	1-6 ay arası	6-12 ay
Forward satım anlaşması		28,677	1,869,685	-	-	1,869,685
Forward satım anlaşması	-	42,103	2,201,857	-	-	2,201,857
Forward satım anlaşması	-	4,208	3,165,300	3,165,300	-	-
Forward satım anlaşması	37,185	-	7,175,300	-	7,175,300	-
Forward satım anlaşması	37,185	74,988	14,412,142	3,165,300	7,175,300	4,071,542

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla yapılan türev işlemlerinin farazi değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	Rayiç değer varlıklar	Rayiç değer yükümlülükler	Nominal değer YTL karşılığı	1 aya kadar	1-6 ay arası
Forward satım anlaşması	-	3,563	3,147,550	3,147,550	-
Forward satım anlaşması	2,316	-	1,296,050	1,296,050	-
Forward satım anlaşması	84,132	-	7,730,800	-	7,730,800
Forward satım anlaşması	86,448	3,563	12,174,400	4,443,600	7,730,800

32 İşletme Birleşmeleri
Yoktur.

33 Bölümlere Göre Raporlama
Yoktur.

34 Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar
Yoktur.

35 Durdurulan Faaliyetler
Yoktur.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

36 Esas Faaliyet Gelirleri/(Giderleri)

Şirket'in 30 Haziran 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde gerçekleştirmiş olduğu finansal kiralama faaliyetlerine ilişkin brüt esas faaliyet karı/(zararı) aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Satış gelirleri,(net)		
Finansal kiralama faiz gelirleri	3,356,144	2,949,898
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler		
Finansal kiralama kur farkı (giderleri)/gelirleri, net	(2,311,957)	8,345,246
Finansal kiralama alacakları temerrüt gelirleri	95,850	106,069
Brüt esas faaliyet karı	1,140,037	11,401,213

37 Faaliyet Giderleri

30 Haziran 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

a) Faaliyet Giderleri

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Personel giderleri	718,258	587,871
Sigorta giderleri	326,075	302,533
İlişkili kuruluşlardan hizmet alımları	349,329	266,024
Vergi, resim ve harç giderleri	136,418	114,346
Kira ve aidat giderleri	64,179	61,168
Amortisman ve itfa payları	26,843	44,788
Dava takip giderleri	26,805	22,713
Diğer	219,355	177,078
Toplam	1,867,262	1,576,521

b) Personel Giderleri

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Maaşlar ve ücretler	620,484	477,757
Sosyal sigorta prim giderleri – işveren payı	68,432	59,272
Diğer	29,342	50,842
Toplam	718,258	587,871

38 Diğer Faaliyetlerden Gelir/Gider ve Kar/Zararlar

30 Haziran 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden gelir ve karlar/gider ve zararlar aşağıdaki gibidir:

a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Forward anlaşmalarından kur farkı gelirleri	884,778	-
Vadeli mevduat geliri	184,342	34,671
Konusu kalmayan karşılıklar	280,178	5,886
Sabit kıymet satış karı (*)	-	1,967
Temettü geliri	313,410	-
Diğer çeşitli gelir ve karlar	87,736	92,346
Toplam	1,750,444	134,870

(*) Sözkonusu tutarlar tahsil edilemeyen finansal kiralama alacaklarına ilişkin edinilen sabit kıymetlerin satış karları ile finansal kiralama sözleşmelerine konu olan sabit kıymetlerin devir bedellerinden oluşmaktadır.

b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Forward anlaşmalarından kur farkı giderleri	-	1,153,379
Sabit kıymet satış zararı *	20,697	-
Şüpheli alacak karşılığı gideri	12,442	197,723
Diğer çeşitli gider ve zararlar	2,979	2,464
Toplam	36,118	1,353,566

(*) Sözkonusu tutarlar tahsil edilemeyen finansal kiralama alacaklarına ilişkin edinilen sabit kıymetlerin satış zararları ile finansal kiralama sözleşmelerine konu olan sabit kıymetlerin devir bedellerinden oluşmaktadır.

39 Finansman Giderleri / (Gelirleri), net

30 Haziran 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirleri/giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Kredi faiz gideri	559,061	475,936
Banka komisyon ve masrafları	76,588	84,596
Alınan kredilerin kur farkı (geliri) / gideri	(1,558,250)	4,587,769
Diğer	202,373	(82,128)
Toplam	(720,228)	5,066,173

40 Net parasal pozisyon kar/zararı

Yoktur.

41 Vergi

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'inci maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %30'dan %20'ye indirilmiştir. Buna göre, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

41 Vergi (notun devamı)

oranında kurumlar vergisine tabidir.

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

Türkiye’de vergi daireleri ile nihai bir vergi mutabakatı yapılmamaktadır. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi idaresince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilebilmektedir. Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın on beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

42 Hisse Başına Kar

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

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Net Dönem Karı	1,707,329	3,539,823
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	17.000.000	17.000.000
Hisse başına kar (YTL)	0.1004	0.2082

43 Nakit Akım Tablosu

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerler Not 4’de açıklanan hazır değerlerden oluşmaktadır. 30 Haziran 2007 tarihinde sona eren döneme ait nakit akım tablosu ilişikte sunulmuştur.

44 Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

a) Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

Kredi risk yoğunlaşması belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerin bu şirketlerin sözleşmeden doğan yükümlülüklerini benzer ekonomik koşullar çerçevesinde etkilemesi ile ilgilidir. Kredi risk yoğunluğu, Şirketin belirli bir sanayi koluna veya coğrafi bölgeye etkinlik sağlama konusundaki performansına ilişkin duyarlılığı göstermektedir.

Şirket, borç verme aktivitelerini belirli bir sektöre veya coğrafi bölgeye yoğunlaştırmayarak kredi riskini yönetmeye çalışmaktadır. Şirket ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır.

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

44 Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (notun devamı)

Şirket'in finansal kiralama alacaklarının sektörel bazda dökümü aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Metal ana sanayi, makina, kimya endüstrisi ve madencilik	13,856,107	13,395,808
İnşaat	11,836,534	14,369,701
Tekstil	3,835,734	5,184,550
Sağlık ve sosyal kuruluşlar	1,995,357	2,138,746
Nakliyat	1,946,926	2,071,910
Finansal kuruluşlar	1,845,221	577,652
İçecek ve yiyecek	1,733,829	1,384,456
Turizm	154,979	233,925
Diğer	11,226,304	8,383,124
Toplam	48,430,991	47,739,872

Faiz oranı duyarlılığı:

Şirketin 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla önemsiz tutarlarda değişken faizli varlık ve yükümlülüğü olması nedeniyle tüm değişkenlerin sabit tutulması varsayımı altında faiz oranlarında meydana gelebilecek olası artış ve azalışlarının kar zarar hesaplarına etkileri minimum olacağı düşünülmüş ve hesaplanmamıştır.

Kur Duyarlılık Analizi

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

Aşağıdaki tablo, Şirketin ABD Doları , Avro ve diğer kurlarındaki %5'lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD Doları'nın ve EURO'nun YTL karşısında %5'lik değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	Kar /(Zarar)
	30 Haziran 2007
ABD Doları	207,176
Avro	116,421
Diğer	14,012

YTL'nin diğer döviz cinsleri karşısında % 5'lik değer kaybetmesi durumunda yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna zarar etkisi olacaktır.

44 Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (notun devamı)

b) Likidite Riski

Şirket'in politikası krediler için yapılan geri ödemeler nedeniyle oluşan nakit çıkışları ile finansal kira alacakları portföyünden sağlanan nakit girişlerini eşleştirmeye çalışarak likidite riskini kontrol etmektedir. Müşterilerin ödeme planları Şirket'in borçlanma ihtiyaçları ve sermayesini göz önüne alarak yapılmaktadır.

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

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

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

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

44 Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (notun devamı)

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

30 Haziran 2007

BİLANÇO (YTL)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-5 Yıl	Toplam
VARLIKLAR						
Dönen Varlıklar	10,363,984	5,245,969	6,750,814	12,152,729	-	34,513,496
Hazır Değerler	6,022,543	-	-	-	-	6,022,543
Ticari Alacaklar (net)	144,084	-	-	-	-	144,084
Finansal Kiralama Alacakları (net)	3,134,581	5,145,473	6,646,920	12,068,098	-	26,995,072
İlişkili Taraflardan Alacaklar	1	-	-	-	-	1
Diğer Alacaklar (net)	874,654	-	-	-	-	874,654
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	188,121	100,496	103,894	84,631	-	477,142
Duran Varlıklar	-	-	-	-	22,487,375	22,487,375
Finansal Kiralama Alacakları (net)	-	-	-	-	21,435,919	21,435,919
Finansal Varlıklar (net)	-	-	-	-	846,095	846,095
Maddi Varlıklar (net)	-	-	-	-	104,663	104,663
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	-	-	-	-	31,786	31,786
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	-	-	-	-	68,912	68,912
TOPLAM VARLIKLAR	10,363,984	5,245,969	6,750,814	12,152,729	22,487,375	57,000,871
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,946,140	6,580,378	358,092	7,948,387	-	17,832,997
Finansal Borçlar (net)	-	1,404,811	335,670	-	-	1,740,481
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	-	4,630,036	22,422	7,424,396	-	12,076,854
Ticari Borçlar (net)	1,487,296	523,991	-	523,991	-	2,535,278
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	77,290	21,540	-	-	-	98,830
Alınan Avanslar	1,208,521	-	-	-	-	1,208,521
Borç Karşılıkları	19,918	-	-	-	-	19,918
Diğer Yükümlülükler (net)	153,115	-	-	-	-	153,115
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	9,715,182	9,715,182
Finansal Borçlar (net)	-	-	-	-	9,634,166	9,634,166
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	81,016	81,016
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2,946,140	6,580,378	358,092	7,948,387	9,715,182	27,548,179
Net likidite	7,417,844	(1,334,409)	6,392,722	4,204,342	12,772,193	29,452,692

Tekstil Finansal Kiralama Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

44 Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (notun devamı)

31 Aralık 2006

BİLANÇO (YTL)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-5 Yıl	Toplam
VARLIKLAR						
Dönen Varlıklar	6,137,428	5,754,515	6,693,329	11,715,474	-	30,300,746
Hazır Değerler	1,547,203	-	-	-	-	1,547,203
Menkul Kıymetler (net)	-	-	-	-	-	-
Ticari Alacaklar (net)	129,761	-	-	-	-	129,761
Finansal Kiralama Alacakları (net)	3,196,380	5,647,829	6,571,897	11,621,337	-	27,037,443
İlişkili Taraflardan Alacaklar	9,964	-	-	-	-	9,964
Diğer Alacaklar (net)	1,006,242	-	-	-	-	1,006,242
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	247,878	106,686	121,432	94,137	-	570,133
Duran Varlıklar	-	-	-	-	21,699,245	21,699,245
Finansal Kiralama Alacakları (net)	-	-	-	-	20,702,429	20,702,429
Finansal Varlıklar (net)	-	-	-	-	843,976	843,976
Maddi Varlıklar (net)	-	-	-	-	109,302	109,302
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	-	-	-	-	36,001	36,001
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	-	-	-	-	7,537	7,537
TOPLAM VARLIKLAR	6,137,428	5,754,515	6,693,329	11,715,474	21,699,245	51,999,991
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,999,246	2,898,953	4,881,121	11,215,938	-	21,995,258
Finansal Borçlar (net)	-	-	-	1,789,602	-	1,789,602
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	1,902,995	2,103,180	4,858,027	7,619,694	-	16,483,896
Ticari Borçlar (net)	50,726	730,066	-	1,806,642	-	2,587,434
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	134,698	65,707	23,094	-	-	223,499
Alınan Avanslar	814,588	-	-	-	-	814,588
Borç Karşılıkları	39,982	-	-	-	-	39,982
Diğer Yükümlülükler (net)	56,257	-	-	-	-	56,257
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	2,259,370	2,259,370
Finansal Borçlar (net)	-	-	-	-	1,641,666	1,641,666
Ticari Borçlar	-	-	-	-	520,243	520,243
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	97,461	97,461
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2,999,246	2,898,953	4,881,121	11,215,938	2,259,370	24,254,628
Net likidite	3,138,182	2,855,562	1,812,208	499,536	19,439,875	27,745,363