



2016 **FAALİYET RAPORU**



İÇİNDEKİLER

İÇİNDEKİLER	1
KISALTMALAR	2
TABLO DİZİNİ / GRAFİK DİZİNİ	3
MESAJLAR	
YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI	4
GENEL MÜDÜR MESAJI	6
I. GENEL BİLGİLER	
FAALİYET KONUSU VE KURUMSAL BİLGİLER	9
ORTAKLIK YAPISI VE YÖNETİM	10
MİSYON VE VİZYON	11
ORGANİZASYON YAPISI	11
TEMEL GÖREV VE YETKİLER	12
YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	13
YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV SÜRESİ VE MESLEKİ DENEYİMLERİ	14
II. KİLOMETRE TAŞLARI	16
III. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	
LİSANSLAMA SINAV VE SİCİL FAALİYETLERİ	19
Lisanslama Faaliyetleri	19
Sınav Faaliyetleri	21
Sicil Faaliyetleri	24
EĞİTİM FAALİYETLERİ	26
Yenileme Eğitimleri	26
Mesleki Gelişim Eğitimleri	28
Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programları	28
Elektronik Genel Kurul Eğitimi ("E-GKS")	29
PROJE YÖNETİMİ VE SİSTEM GELİŞTİRME FAALİYETLERİ	30
KURUMSAL İLETİŞİM FAALİYETLERİ	33
İNSAN KAYNAKLARI VE İDARİ İŞLER	36
IV. FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ	
FİNANSAL DURUM	39
KAR DAĞITIM POLİTİKASI	42
İÇ KONTROL SİSTEMİ VE RİSK YÖNETİMİ	43
V. FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ HUSUSLAR	45
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	51

KISALTMALAR

AAOIFI	Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions
CFA	Chartered Financial Analyst
E-GKS	Elektronik Genel Kurul Sistemi
e-LS	Elektronik Lisanslama Sınavı
ESS	Elektronik Sınav Sistemi
FAA	Finance Accreditation Agency
IFSB	Islamic Financial Services Board
INCEIF	Global University of Islamic Finance
IRTI	Islamic Research and Training Institute
İFM	İstanbul Uluslararası Finans Merkezi
KIFIN	Korea Institute of Financial Investment
KOFIA	Kore Finansal Yatırımlar Birliği
KOTEDER	Borsaya Kote Ortaklık Yöneticileri Derneği
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
Lisanslama Tebliği	VII-128.7 sayılı Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ
LMS	Learning Management System
LSTS	Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi
MERSİS	Merkezi Sicil Kayıt Sistemi
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Modül	Sınav Konusu
OEP	Online Eğitim Portalı
SBS	SPL Başvuru Sistemi
SPF	Sermaye Piyasası Faaliyetleri
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPL	Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TDUB	Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TKYD	Türkiye Kurumsal Yatırımcılar Derneği
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TÜYİD	Yeni Yatırımcı İlişkileri Derneği
YTM	Yatırımcı Tazmin Merkezi

TABLO DİZİNİ

TABLO 1	Şirketimizin 31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla Ortaklık Yapısı
TABLO 2	Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim
TABLO 3	Toplam Lisans Sayısı ve Lisans Durum Dağılımı (31.12.2016 itibarıyla)
TABLO 4	2015 ve 2016 Yıllarında Düzenlenen Lisans Belgesi Adedi
TABLO 5	Kurum Türüne Göre Toplam Lisans Dağılımı (31.12.2016 itibarıyla)
TABLO 6	Sınav Merkezine Göre Başvurulan Sınav Sayıları
TABLO 7	2015-2016 Yılı Sınav Türüne Göre Başvurulan Sınav ve Hak Kazanılan Lisans Dağılımı
TABLO 8	İkamet Edilen İle Göre Başvuruda Bulunan Kişi Sayısı
TABLO 9	2015 ve 2016 Yıllarında Gerçekleşen Sicil Bildirim Sayıları
TABLO 10	Kurum Türüne Göre Lisansa Tabi Görevde Çalıştığı Bildirilen Personel Dağılımı
TABLO 11	Lisans Yenileme Eğitimi Başvurularının Aylara Göre Dağılımı
TABLO 12	Yenileme Eğitimlerinin Lisans Türlerine Göre Dağılımları

GRAFİK DİZİNİ

GRAFİK 1	2015 ve 2016 Yıllarında Gerçekleşen Mesleki Eğitim Faaliyetlerinin Karşılaştırması
GRAFİK 2	E-GKS Eğitimleri Katılımcı Sayıları
GRAFİK 3	2015 ve 2016 Yıllarında Gerçekleşen Tüm Eğitim Faaliyetlerinin Karşılaştırması
GRAFİK 4	31 Aralık 2016 İtibarıyla Şirket Çalışan Sayısı ve Eğitim Durumu
GRAFİK 5	Başlıca Finansal Göstergeler

YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI



Ülkemizde ve tüm dünyada gündemin oldukça yoğun olduğu bir yılı geride bıraktık. 2016 yılı; küresel anlamda ekonomik risklerin, öngörülemez belirsizliklerin, politik ve toplumsal gelişmelerin yıl boyunca dalgalı bir seyir izlediği zorluklarla dolu bir yıl olmuştur. Bu gelişmeler tüm dünyayı olduğu gibi Ülkemizi de etkilemiş, özellikle yakın coğrafyada yaşanan olumsuz gelişmelerin etkisi hissedilmeye devam etmiştir. Tüm bu olumsuzluklara ve yurtiçinde Temmuz ayında yaşanan ihanet girişimi ile hepimizin yüreğini yakan terör saldırılarına rağmen Ülkemiz, 2016 yılında ekonomik dinamizmini sürdürmeyi başarmış, bu olumsuzlukların ardından kısa süre içinde toparlanarak büyük bir direnç örneği göstermiştir.

Bilgiye dayalı günümüz ekonomisinde beşerî sermayenin önemi gün geçtikçe artmakta olup nitelikli insan gücü yetiştirmek, rekabet gücünü artırmak isteyen ülkelerin ve kurumların en önemli gündemlerinden biri haline gelmiştir. Gerek teknolojiye hızlı değişimler ve çeşitlenen ürün ve gereksinimler, gerekse sermaye piyasalarında artan rekabet ortamı dikkate alındığında; 2016 faaliyet dönemi içerisinde finansal piyasalarımızdaki birçok kurum, sürdürülebilir büyüme için daha uzmanlaşmış ve daha nitelikli insan kaynağına ihtiyaç duyar hale gelmiştir. Öyle ki; yetkin insan gücü ihtiyacının uzun vadede daha da yoğun bir şekilde devam edeceği görülmektedir. Bu gelişmeler doğrultusunda; gerekli donanım, bilgi ve potansiyele sahip insan kaynağının yetiştirilmesinde geçtiğimiz dönem

içerisinde Kuruluşumuz lisanslama, sicil ve eğitim faaliyetleri ile başarılı bir performans sergilemiştir. 2016 yılında da Ülkemiz sermaye piyasalarında lisans belgesine sahip çalışan olmanın ayrıcalığı fark yaratmayı sürdürmüştür.

Nitelikli insan gücü yetiştirme hedefimizin ayrılmaz bir parçası da teknolojik yeniliklere uyum sağlayarak, hız ve esnekliği bir arada sunabilen inovasyon projeleri ile paydaşlarımıza yeni kolaylıklar sağlamaktır. Bu doğrultuda Kuruluşumuz; finansal piyasalarımızın ihtiyaç ve dinamiklerini göz önünde bulundurarak teknolojik yeniliklere yoğunlaşmış ve sermaye piyasası profesyonellerinin lisanslama, sınav ve eğitim süreçlerine daha kolay erişebilecekleri ve söz konusu süreçleri daha hızlı ve etkin takip edebilecekleri projeleri hayata geçirmiştir. İlgili dönem içerisinde; Kuruluşumuz tarafından düzenlenmekte olan lisans yenileme eğitimleri daha esnek yapıda sunulmaya başlanmış, notların silinmesi hususunda önemli mevzuat iyileştirmeleri yapılarak "modül yenileme eğitimleri" sisteme kazandırılmış ve bu kapsamda üzerinden 3 yıl geçen sınav konularından alınan geçerli notların kullanılabilmesi imkânı getirilmiş, ayrıca tüm sınav lisans belgesi-yenileme eğitimi başvuruları tek çatı altında toplanarak SPL sistemlerine kullanım kolaylığı kazandırılmıştır.

Piyasamızın ihtiyaçlarına uygun hizmet verme anlayışıyla getirdiğimiz tüm bu yeniliklere ek olarak, hizmet kalitemizi artıracak sistem altyapısı güçlendirme projelerimizin de önem-

**FINANSAL
PIYASALARDA
GEREKLİ
DONANIM, BİLGİ
VE POTANSİYELE
SAHİP İNSAN
KAYNAĞININ
YETİŞMESİNDE
SPL,
LİSANSLAMA,
SİCİL VE EĞİTİM
FAALİYETLERİ
İLE BAŞARILI BİR
PERFORMANS
SERGİLEMİŞTİR**

li bir bölümü 2016 yılında tamamlanmıştır. Önümüzdeki dönemde tüm bu yenilik ve iyileştirme projelerine devam edilecektir. Aynı doğrultuda, Elektronik Sınav Sistemi altyapısı ve başvuru süreçlerine ilişkin çalışmalar tamamlanmış olup belirli sınav konuları için Elektronik Lisanslama Sınavları (e-LS) başvuru sistemi 1 Mart 2017 tarihi itibarıyla açılmıştır. Diğer sınav konularında da elektronik sınav sistemine geçmek için çalışmalar devam etmektedir.

2017 yılı ile birlikte; dalgalanmaların başarı ile yönetilebilmesi ve sürdürülebilir büyümeye ulaşılabilmesi noktasında sermaye piyasalarının ihtiyaç duyduğu nitelikli işgücünün sağlanmasında, teknoloji odaklı ve sektörün ihtiyaçlarına paralel hizmet sunma anlayışımızla SPL olarak faaliyetlerimize heyecanla devam edeceğimizi belirtmek isterim.

Bu vesileyle; 2016 yılı faaliyet sonuçlarımızda emek ve katkısı olan çalışanlarımıza ve tüm paydaşlarımıza en içten şekilde teşekkürlerimi iletiyorum, başarılı bir yıl diliyorum.

Saygılarımla,

Dr. Yusuf KAYA
Yönetim Kurulu Başkanı

GENEL MÜDÜR MESAJI



2016 yılı, gerek Ülkemizde gerekse küresel piyasalarda oldukça hareketli gelişmelerin yaşandığı zorlu bir yıl olarak geride kalmıştır. İlgili dönemde jeopolitik gelişmelerin, global piyasalarda artan volatilitenin, küresel büyümedeki zayıflama ve yurtiçi gelişmelerin sermaye piyasalarımıza doğrudan etkileri olmasına rağmen Ülkemizin güçlü iktisadi temellerinin desteğiyle birlikte finansal sistemimiz görünümünü koruyabilmiştir.

Bununla birlikte; finansal piyasalardaki gelişmelere paralel olarak değişiklikleri hızla algılayan, bilgili ve yetişmiş insan kaynağının sermaye piyasalarımızda istihdamı da önemini artırmaktadır. Bu kapsamda SPL; 2016 yılı faaliyet döneminde, Ülkemiz finans sektörünün sürdürülebilir büyümesi için ihtiyaç duyulan işgücünün daha verimli ve nitelikli şekilde sektöre kazandırılmasında önemli rol oynamış, sunduğu lisanslama, sınav ve eğitim faaliyetlerini teknolojik gelişmelerle ve sektörün ihtiyacı paralelinde yeniliklerle yapılandırarak hizmet kalitesini artırmıştır.

Rekabetçi iş ortamının her geçen gün giderek yoğunlaştığı finansal piyasalarda; kurumlar açısından yetkin ve nitelikli insan kaynağını istihdam etmek, çalışanlar açısından da kendilerini geliştirmek ve ilgili lisans belgelerine sahip olmak zorunluluk haline gelmiştir. Bu kapsamda; 2016 yılında Kuruluşumuz tarafından düzenlenen ve sermaye piyasaları açısından kritik önemde olan lisanslama sınavlarına başvurular geçen seneye paralel şekilde 81.978 adet olarak gerçekleşmiş olup bugüne kadar gerçekleştirilen lisanslama faaliyetlerimiz kapsamında hak kazanılan toplam lisans sayısı ise 2016 yılı sonu itibarıyla 78.103 adede ulaşmıştır. 2015 yılı ile karşılaştırıldığında 8.931 adet olarak kaydedilen toplam lisans sayısındaki artışın geçmiş senelere göre daha yüksek seviyede gerçekleştiği görülmüş olup ilgili dönem içerisinde lisanslama ve sınav faaliyetlerimizin her aşaması hassasiyetle ve başarıyla yönetilmiştir.

2016 yılı eğitim faaliyetlerimiz kapsamında ise; Yenileme Eğitimlerimiz, Mesleki Gelişim Eğitimlerimiz ve Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programlarımız yoğun bir şekilde devam etmiştir. Online Eğitim Portalı (OEP) üzerinden web tabanlı sunulan Lisans Yenileme Eğitimlerimiz sonucunda 2016 yılında 7.494 adet lisans yenilenerek aktif hale gelmiştir. Bununla birlikte; gerek sektör profesyonelleri gerekse akademisyenlerden oluşan güçlü eğitimci kadromuzla düzenlemekte olduğumuz Mesleki Gelişim Eğitimlerimize 536 kişi katılım sağlamış olup 2015 yılına oranla %89 artış kaydedilmiştir. Benzer şekilde; Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programlarımıza da yoğun talep gerçekleşmiş olup geçtiğimiz dönem içerisinde 298 kişi söz konusu uygulamalı eğitimleri başarıyla tamamlamıştır. Diğer taraftan; sektörün bilgi ve eğitim merkezi olma hedefimiz doğrultusunda hızımızı düşürmeden 2017 yılı eğitim takvimimiz hazırlanarak geçtiğimiz Aralık ayında web sitemizde yayımlanmıştır.

2016 yılı faaliyet dönemimizde, sınav katılımcılarının ve lisanslı profesyonellerin gelişen ihtiyaçlarını göz önünde bulundurarak Sermaye Piyasası Kuruluna (Kurul) iletmış olduğumuz önerilerimiz uygun bulunarak Kuruluşumuzca sisteme kazandırılmıştır. Söz konusu önerilerimiz ile; Kuruluşumuz tarafından düzenlenmekte olan yenileme eğitimleri "lisans yenileme" ve "modül yenileme" olmak üzere ayrılaştırılmış, içeriği zenginleştirilmiş, ders seçiminde katılımcılara kolaylık sağlayan alternatifler sunulmuş ve sisteme kazandırılan "modül yenileme eğitimleri" vasıtasıyla üzerinden 3 yıl geçen sınav konularından alınan geçerli notların kullanılabilmesi imkânı getirilmiştir. Bu itibarla söz konusu iyileştirmeler, sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıkların lisanslı personel ihtiyacını karşılamada önemli destek sağlamıştır.

2016 yılı faaliyet döneminde; SPL olarak sistem altyapımızı güçlendirme,

**SPL, 2016
YILINDA
LİSANSLAMA,
SINAV VE EĞİTİM
FAALİYETLERİNİ
TEKNOLOJİK
GELİŞMELERLE
VE SEKTÖRÜN
İHTİYACI
PARALELİNDE
YENİLİKLERLE
YAPILANDIRARAK
HİZMET
KALİTESİNİ
ARTIRMIŞTIR**

geliştirme ve teknolojik evrime yetiştirilme adına pek çok proje devreye alınmış olup başarıyla tamamlanmıştır. Özellikle Kuruluşumuzun OEP, SPL Başvuru Sistemi (SBS) ve Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi'nde (LSTS) gerçekleştirdiği çalışmalar neticesinde; tüm başvuru süreçleri tek çatı altında toplanarak yeniden tasarlanmış kullanıcı dostu ekranlar ile tüm başvuru sahiplerine kullanım kolaylığı sağlanmış, yenileme eğitimi kullanıcılarına herhangi bir uygulama kurmadan tüm mobil cihazlardan ve bilgisayarlardan yenileme eğitimlerine erişebilme ve kendilerine özel eğitim programları oluşturabilme imkânı getirilmiştir. Bununla birlikte; lisanslama sınavlarının elektronik ortamda yapılması amacıyla Kuruluşumuzca yürütülen Elektronik Sınav Sistemi (ESS) altyapı çalışmaları tamamlanmış ve Kuruluşumuz bünyesinde Elektronik Sınav Salonu oluşturulmuştur. İlk aşamada Kurumsal Yönetim Derecelendirme ve Kredi Derecelendirme Lisansı sınav konularında düzenlenecek Elektronik Lisanslama Sınavları (e-LS) için başvuru sistemi 1 Mart 2017 tarihinde açılmış olup 3 Nisan 2017 tarihinden itibaren de ilgili sınav konularında elektronik sınavlar yapılmaya başlanacaktır. Bununla birlikte; diğer lisanslama sınav konularının e-LS kapsamına alınması için çalışmalarımız yoğun bir şekilde devam etmekte olup diğer lisans türleri bazında da kademeli geçiş planlanmaktadır.

2016 yılında SPL olarak hayata geçirdiğimiz projelerin ve yeniliklerin, sermaye piyasamıza katma değer sağlayacak gelişmeler olduğuna inanıyoruz. 2017 yılına "sürekli gelişim" bilinciyle daha güçlü bir duruş ve motivasyonla devam edeceğimizi paylaşmak isterim. Bu vesileyle; Sermaye Piyasası Kurulu ve tüm paydaşlarımıza saygılarımı sunar, Yönetim Kurulumuzun değerli üyelerine ve Kuruluşumuz çalışanlarına teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Tuba ERTUGAY YILDIZ
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



FARKLIYIZ, ÇÜNKÜ...

Ülkemiz sermaye piyasalarında lisanslama, sınav ve sicil hizmetlerini sunmakla yetkilendirilen tek kuruluşuz.

GENEL BİLGİLER

FAALİYET KONUSU VE KURUMSAL BİLGİLER

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu Anonim Şirketi ("SPL" veya "Şirket") Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul") tarafından yapılan görevlendirme ve yetkilendirme çerçevesinde faaliyette bulunmak üzere, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre 16 Haziran 2011 tarihinde anonim şirket olarak kurulmuş ve tescil edilerek tüzel kişilik kazanmıştır.

SPL, Kurul tarafından sermaye piyasası kurumlarında ve halka açık ortaklıklarda çalışanların mesleki yeterliliklerini, bilgi ve becerilerini tespit etmek amacıyla lisanslama sınavları yapmak, ilgili ihtisas alanları itibarıyla mesleki yeterliliklerini gösterir lisans vermek, lisans sahibi kişilerin sicilini tutmak ve lisanslarla ilgili eğitim programları düzenlemek hususlarında yetkilendirilmiştir.

Şirketimizin herhangi bir şubesi bulunmamaktadır. Şirket, tescil ve ilan edildiği tarihten itibaren süresiz olarak kurulmuştur.

SERMAYE
PIYASASI
LİSANSLAMA
SİCİL VE
EĞİTİM
KURULUŞU



Raporun Ait Olduğu Dönem:
1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016

Ticaret Unvanı:
Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.

Şirket Merkezinin Adresi:
19 Mayıs Mahallesi Samanyolu
Sokak No: 70 34360 Osmanbey
Şişli / İstanbul

Telefonu:
+90 212 292 82 00

Faks Numarası:
+90 212 292 83 00

İnternet Sitesi Adresi:
www.spl.com.tr

Elektronik Posta:
info@spl.com.tr

Vergi Dairesi ve VKN:
Mecidiyeköy / 7630584942

Ticaret Sicil Numarası:
781336

Mersis No:
0763-0584-9420-0019

ORTAKLIK YAPISI VE YÖNETİM

Kuruluşumuzun 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sermayesi 2.000.000 TL olup doğrudan veya dolaylı herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır. Nominal sermaye tutarı olan 2.000.000

TL'nin tamamı ortaklar tarafından payları oranında taahhüt edilmiş ve tamamı ödenmiştir. Şirketimizin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

TABLO 1 - ŞİRKETİMİZİN 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ORTAKLIK YAPISI

Hissedarın Unvanı	Hisse Grubu	Hisse Miktarı (Adet)	Hisse Miktarı (TL)	Oran (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	A	400.000	400.000	20,00
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	B	210.000	210.000	10,50
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	B	210.000	210.000	10,50
Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği	C	980.000	980.000	49,00
Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği	C	200.000	200.000	10,00
TOPLAM		2.000.000	2.000.000	100,00

Yönetim Kurulu; ortaklar tarafından aday gösterilerek Genel Kurulca seçilen üyelerden, Kurulca atanan üyelerden ve Genel Müdür'den oluşmaktadır.

Şirketimizde herhangi bir imtiyazlı pay yer almamakta olup Yönetim Kurulu

üyelerinin Şirketimizle, kendisi veya başkası adına herhangi bir işlemi veya rekabet yasağı kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Şirketimizin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu yapısı ve üst yönetimi Tablo 2'de verilmektedir.

TABLO 2 - YÖNETİM KURULU VE ÜST YÖNETİM

Yönetim Kurulu Üyesi	Unvanı	Atayan Kurum / Aday Gösteren Pay Grubu	Göreve Başlama Tarihi
Dr. Yusuf KAYA*	Başkan	SPK	25.10.2016
Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) ** (Temsilci: Gülsevin ÇİPLİ)	Başkan Vekili	C	28.09.2016
Tuba ERTUGAY YILDIZ	Üye ve Genel Müdür		26.03.2015
Hikmet Aydın SİMİT	Üye	SPK	26.03.2013
İlkay ARIKAN	Üye	C	16.09.2014
Prof. Dr. Erişah ARIKAN***	Üye	A	27.07.2016

* Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinden istifa eden Sayın Tevfik KINIK'ın yerine Kurulun 25.10.2016 tarihli ve 29/1015 sayılı kararı ile Sayın Dr. Yusuf KAYA atanmıştır.

** TSPB tüzel kişiliğinin kendisi Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyesi olup Sayın Gülsevin ÇİPLİ, TSPB'nin gerçek kişi temsilcisi olarak 5 Eylül 2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Sayın Şahin Alp KELER'in yerine görevlendirilmiş ve 28 Eylül 2016 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

*** Yönetim Kurulu üyeliklerinden istifa eden Sayın Hüseyin ZAFER ve Sayın Necdet ŞAHİNKÜÇÜK'ün yerine 27 Haziran 2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Sayın Prof. Dr. Erişah ARIKAN ve Sayın Hanife SARP Yönetim Kurulu üyeliklerine seçilmiş ve 27 Temmuz 2016 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir. Sayın Hanife SARP 30 Kasım 2016'da Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa etmiştir.

MİSYON VE VİZYON

MİSYONUMUZ

Ülkemiz sermaye piyasalarının küresel bir marka olma yolunda ihtiyaç duyduğu nitelikli işgücünün yetiştirilmesine ve sürekli gelişiminin sağlanmasına lisanslama, sicil ve eğitim hizmetlerimizle katkıda bulunmaktadır.

VİZYONUMUZ

Ülkemiz sermaye piyasası çalışanlarının yetkinliklerinin geliştirilmesi amacıyla ulusal ve uluslararası alanda yürüttüğümüz faaliyetlerimiz ile fark yaratan seçkin bir kurum olmaktır.

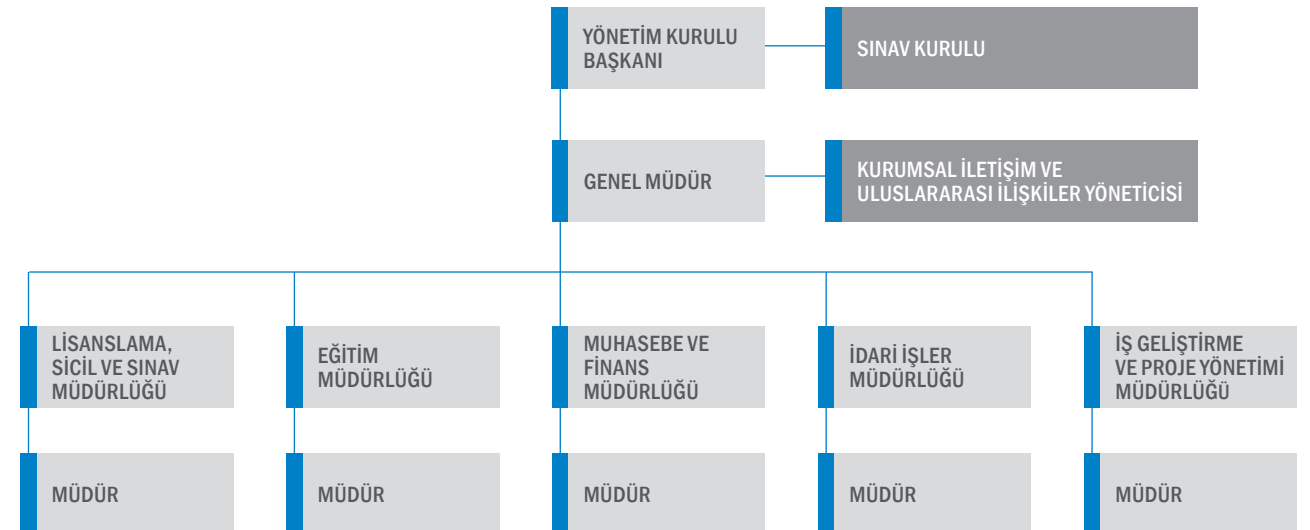
ORGANİZASYON YAPISI

Şirket'in organları, Genel Kurul ve Yönetim Kurulu'dur.

Şirket Genel Kurulu, Şirket ortaklarından meydana gelir ve Şirket'in en üst karar organıdır.

Şirket organizasyon yapısı Sınav Kurulu, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcısı ve Birim Müdürleri ile bunlara bağlı birimlerden oluşmaktadır.

Sınav Kurulu, SPL bünyesinde lisans türleri ve sınav konuları ile ilgili öneriler geliştiren ve fiilen sınavların yapılmasından sorumlu olan bağımsız bir kurul olarak kurulmuştur. Sınav Kurulu doğrudan Yönetim Kurulu Başkanı'na bağlı olup bağımsız olarak çalışmaktadır.



TEMEL GÖREV VE YETKİLER

SPL, Kurul tarafından verilen yetki çerçevesinde; Ülkemiz sermaye piyasalarının küresel bir marka olma yolunda ihtiyaç duyduğu nitelikli işgücünün yetiştirilmesine ve sürekli gelişiminin sağlanmasına lisanslama, sicil ve eğitim hizmetleri ile katkıda bulunmayı kendisine misyon edinmiş olup bu çerçevede belirlenmiş bulunan bazı temel görev ve yetkilerine aşağıda yer verilmektedir.

■ Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde faaliyet gösteren ya da gösterecek kişilerin mesleki yeterliliklerinin, bilgi ve becerilerinin tespitine ilişkin standartları belirlemek, ilgili ihtisas alanları itibarıyla mesleki yeterliliklerini geliştirmek,

■ Bu kapsamdaki kişilere teorik ve/veya uygulamalı eğitim hizmeti vermek,

**MİSYONUMUZ,
SERMAYE
PİYASALARININ
İHTİYAÇ
DUYDUĞU
NİTELİKLİ
İŞGÜCÜNÜN
YETİŞMESİNE
KATKI
SAĞLAMAK**



- Lisanslama faaliyetine bağlı olarak, söz konusu kişilere yönelik lisanslama sınavları düzenlemek ve/veya düzenlettirmek, Kurul tarafından yetkilendirildiği takdirde sınavları elektronik ortamda yapmak,
- Bu kapsamdaki kişiler için lisanslama faaliyetini gerçekleştirmek, bu kişilere lisans vermek, lisansa bağlı zorunlu yenileme eğitimlerini düzenlemek,
- Lisansı olan kişilere ilişkin sicil kayıtlarını tutmak, güncellemek ve söz konusu sicil kayıtlarını, yatırımcıların korunması amacıyla ilgili mevzuatın izin verdiği ölçüde kamuya açıklamak,
- Sermaye piyasası alanında yatırımcıların, ihraççı şirketlerin ve diğer sektör kuruluşlarının çalışanlarının eğitimi amacıyla kon-

feranslar, seminerler ve kurslar düzenlemek,

- Finansal piyasaları ilgilendiren iktisadi, finansal ve hukuki konularda araştırmalar yapmak; söz konusu alanlardaki güncel konuların tartışılması amacıyla akademisyenleri, piyasa katılımcılarını ve düzenleyici kuruluş temsilcilerini bir araya getiren ulusal ve/veya uluslararası seminer ve toplantılar düzenlemek, düzenlenecek seminer ve toplantılara sponsor olmak,
- Amacı çerçevesinde faaliyetleri ile ilgili esaslar belirlemek ve gerektiğinde bunu gerçekleştirmek için ilgili bütün kurumlarla iş birliği yapmak,
- Şirket'in faaliyetlerini geliştirmek amacıyla, yurtiçinde ve yurtdışında kurulmuş veya kurulacak benzeri kurum ve kuruluşlarla iş birliği

yapmak, bu kurum ve kuruluşlara üye olmak, eğitimler vermek, know-how almak, ihraç etmek, bu kurum ve kuruluşların kendi aralarında devam ettirdikleri karşılıklı iş birliği çerçevesinde yapılan çalışmalara katılmak, bu kurum ve kuruluşlarla personel mübadelesinde bulunmak; üniversiteler ve bu konularda hizmet veren kurum ve kuruluşlarla hizmet anlaşması yapmak,

- Türk finans piyasasının özellikle sermaye piyasasının, ülke çapında ve/veya uluslararası ölçekte tanıtılması için her türlü tanıtım faaliyetinde bulunmak.



YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu üyelerine, Yönetim Kurulu ücreti ödenmekte olup Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali menfaatlerin toplam tutarı 2016 yılında 462.357,36 TL olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıca, Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere verilen ödenek, yol-

culuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı ise 2016 yılında 89.224,46 TL olarak gerçekleşmiştir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV SÜRESİ VE MESLEKİ DENEYİMLERİ

Tuba ERTUGAY YILDIZ

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

2002 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Uzman Yardımcısı olarak görevine başlayan Tuba ERTUGAY YILDIZ, 2005 yılında Uzman, 2011 yılında Başuzman unvanını almıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nda sırasıyla Denetleme Dairesi ve Ortaklıklar Finansmanı Dairesi'nde 12 yılı aşkın süre çalıştıktan sonra 2015 yılında Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmaya başlamış olup halen Genel Müdür ve Yönetim Kurulu üyesi olarak görevine devam etmektedir.

2001 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği Bölümü'nü bitiren YILDIZ, yüksek lisansını 2009 yılında Koç Üniversitesi Executive MBA bölümünde tamamlamıştır.



Dr. Yusuf KAYA

Yönetim Kurulu Başkanı

Meslek hayatına 1999 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Uzman Yardımcısı olarak başlayan Yusuf KAYA, 2003 yılında Uzman, 2010 yılında Başuzman unvanını almıştır. 2014-2016 yılları arasında Denetleme Dairesi Başkanlığı görevini yürütmüş olup halen Sermaye Piyasası Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

1999 yılında Bilkent Üniversitesi İşletme Bölümü'nü bitiren KAYA, 2010 yılında Duke University Fuqua School of Business MBA programını tamamlamıştır. Tez çalışmasını 2014 yılında tamamlayarak İstanbul Üniversitesi'nden İktisat alanında doktora derecesi almıştır.



Gülsevin ÇİPLİ

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Kariyer yaşamına 1984 yılında American Express Bank Ltd. İstanbul Merkez Şube'de başlayan Gülsevin ÇİPLİ, 1987 yılında Sermaye Piyasaları Grubu'na Müdür Yardımcısı olarak atanmış, 1989 yılından itibaren Koç Amerikan Bank A.Ş. Hazine Bölümü'nde sırasıyla Döviz, TL ve Sabit Getirili Menkul Kıymetler masalarında Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır.

1993-2003 yılları arasında Ticari ve Özel Bankacılık alanlarında üst düzey yönetici olarak görev alan ÇİPLİ, 2003-2006 yılları arasında Koçbank A.Ş.'de Özel Bankacılık Satış Yönetimi Grup Başkanlığı, 2006 yılında Koçbank/Yapı Kredi Bankası entegrasyonu ile birlikte Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi'nde Satış Grubu Başkanlığı görevlerini yürütmüştür. 2009-2013 yılları arasında Yapı Kredi Portföy Yönetim A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Gülsevin ÇİPLİ, Mayıs 2013'ten itibaren Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyeliğini sürdürmektedir. ÇİPLİ, aynı zamanda Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Üyesidir.



Hikmet Aydın SİMİT

Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Üniversitesi, Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Hikmet Aydın SİMİT, çalışma hayatına 1995 yılında Yaşarbank'ta Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. Türkiye Finans Katılım Bankası, Kredi Garanti Fonu, Arap Türk Bank, Ziraat Bankası, Halk Emeklilik ve Halk Bankası'nda çeşitli görevlerde bulunmuştur.

İlkay ARIKAN

Yönetim Kurulu Üyesi

1965 yılında Uşak'ta doğan İlkay ARIKAN, 1987 yılında Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1997-1998 yılları arasında ABD'de University of Pennsylvania Wharton School'da Sermaye Piyasası eğitim programına katılan ARIKAN, 1989-2001 yılları arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Uzman olarak görev yapmıştır. 2001 yılından itibaren Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği'nde Müdür ve Genel Sekreter Yardımcısı olarak çalışan ARIKAN, 2004 yılından itibaren Genel Sekreterlik görevini yürütmektedir. 2004-2006 yılları arasında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği yapan İlkay ARIKAN, 2006 yılından itibaren TOBB Sermaye Piyasası Sektör Meclisi Üyeliği, 2004 yılından itibaren ise Vergi Konseyi Üyeliği görevlerini yürütmektedir.



Prof. Dr. Erişah ARICAN

Yönetim Kurulu Üyesi

Prof. Dr. Erişah ARICAN, akademik kariyerine 1988 yılında Marmara Üniversitesi Hukuk Fakültesi İktisat – Maliye Kürsüsü'nde Araştırma Görevlisi olarak başlamıştır. 1990 yılında M.Ü. Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'ne geçen ARICAN, 1991 yılında "Merkez Bankası ve Parasal Büyüklüklerin Denetimi" konulu doktora tezi ile Doktor unvanını almıştır. 1998-2006 yılları arasında M.Ü. Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü Müdür Yardımcılığı ve Yönetim Kurulu üyeliği yapan ARICAN, 2006-2015 yılları arasında ise M.Ü. Bankacılık ve Sigortacılık Yüksekokulu Müdürlüğü görevini yapmıştır. 2015 Ağustos ayında M.Ü. Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü Müdürlüğü görevine atanmış olup halen bu görevi sürdürmektedir.

Prof. Dr. ARICAN, 2002 yılından günümüze M.Ü. Bankacılık ve Sigortacılık Yüksekokulu Bankacılık Bölüm Başkanı ve Yönetim Kurulu üyeliğiyle beraber 2015 Eylül ayından itibaren M.Ü. Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü Bankacılık Ana-bilim Dalı Başkanlığı ve Yönetim Kurulu üyeliği görevini de sürdürmektedir. Prof. Dr. ARICAN'ın Türkiye Ekonomisi, Ekonomik Sistemler, Para-Banka, Merkez Bankacılığı ve Uygulamaları, Finansal Piyasalar ve Kurumlar üzerine birçok akademik çalışma ve kitapları bulunmaktadır.

KİLOMETRE TAŞLARI

2011 2012 2013 2014 2015 2016

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. ("SPL") kuruldu.

Sınıf tabanlı eğitimler düzenlenmeye başlandı.

SPL'ye ait sınav başvuru sistemi geliştirildi.

Sınavlara ilişkin operasyonel hizmetler alanında Anadolu Üniversitesi ile iş birliği sağlandı.

SPK, İMKB, TSPB, VOB, TAKASBANK, MKK, İAB, TKYD, SPL arasında Yatırımcı Seferberliği İşbirliği Protokolü imzalandı.

Lisans belgesi verme ve sicil tutma yetkileri, 01.07.2012 tarihinden itibaren TSPB'den alınarak SPL'ye devredildi.

Lisanslama sınavları SPL tarafından ilk kez düzenlendi.

"Frankfurt Main Finance", "Frankfurt School of Management & Finance", "Otto Beisheim School of Management" ve "The Society of Investment Professionals in Germany" ile SPL arasında iş birliği anlaşması yapıldı.

Güney Kore "Korea Institute of Financial Investment" ve "Korea Council for Investor Education" ile Kurumumuz arasında "Eğitim İş Birliği Anlaşması" imzalandı.

2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununu yürürlükten kaldıran 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu 30.12.2012 tarihinde yürürlüğe girdi.

Sınıf tabanlı olarak gerçekleştirilen lisans yenileme eğitimleri Online Eğitim Portalı ("OEP") üzerinden internet tabanlı verilmeye başlandı.

Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.7) 14 Ağustos 2014 tarihinde yürürlüğe girdi.

Kalkınma Bakanlığı tarafından yürütülen "İstanbul Uluslararası Finans Merkezi Öncelikli Dönüşüm Programı" kapsamında belirli eylemlerde SPL sorumlu kuruluş olarak yer aldı.

Islamic Research and Training Institute (IRTI) ile İslami finans eğitimi alanında mutabakat zaptı imzalandı.

Sınav hazırlık rehberleri tüm sınav konuları için yayımlandı.

SPL kurumsal internet sitesinin İngilizce yayını başladı.

SPL ile CFA Institute arasında 2015 yılında gerçekleştirilen CFA, Claritas ve CIPM sınavlarının giriş ücretlerinde burs sağlanmasına yönelik işbirliği anlaşmasının 2017 yılında da devam etmesi yönünde anlaşma imzalandı.

Lisans belgesi başvurularında e-Devlet uygulaması üzerinden temin edilen barkodlu Mezun Belgesi'nin SBS'de kullanımına başlandı.

Yenileme eğitimlerinin görev veya unvana göre değil lisans sahibi kişilerin sahip olduğu lisansın türüne göre atanması sağlandı.

Yenileme eğitimleri Lisans bazlı ve Sınav Konusu ("Modül") bazlı olmak üzere uygulanmaya başlandı.

21-22 Eylül 2013 tarihlerinde ve sonrasında düzenlenmiş sınavlarda alınmış notların silinmemesi uygulamasına başlandı.

Yeni SPL Başvuru Sistemi altyapı çalışmaları tamamlanarak tüm başvuru ve takip süreçlerinin tek çatı altında toplanması sağlandı.

SPL bünyesinde, Elektronik Lisanslama Sınavı (e-LS) faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla Elektronik Sınav Salonu oluşturuldu.

OECD, SPK, BIST, TSPB, Takasbank, MKK, SPL işbirliği ile "2015 Türkiye Finansal Okuryazarlık Araştırması" sonuçları yayımlandı.

SPL ve CFA Institute arasında, finans alanında düzenleyici kurumlar olan SPK, Hazine Müsteşarlığı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası çalışanlarına yönelik burs anlaşması imzalandı.

e-fatura ve e-arşiv sistemine geçildi.

Elektronik Sınav Sistemi ("ESS") yazılım altyapı ve e-soru bankası çalışmalarına başlandı.

Elektronik ortamda ve kağıt ortamında olmak üzere tüm sınavlara başvuruların yapılabilirdiği yeni bir Sınav Başvuru Sistemi oluşturuldu.

Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi ("LSTS") ile Online Eğitim Platformu ("OEP") arasında entegrasyon sağlandı.

Lisans Yenileme Eğitim ihtiyacı oluşacak kişilere, ihtiyacın oluşacağı tarihten 10 gün önce e-posta ile otomatik bilgilendirme yapılmasına başlandı.

YENİLİKÇİYİZ, ÇÜNKÜ...

Teknolojik evrime ve piyasa beklentilerine uygun projelerle kendimizi sürekli geliştiriyoruz.

ŞİRKET FAALİYETLERİ VE ÖNEMLİ GELİŞMELER

LİSANSLAMA SINAV VE SİCİL FAALİYETLERİ

LİSANSLAMA FAALİYETLERİ

Kuruluşumuz, sermaye piyasası kurumlarında ve halka açık ortaklıklarda çalışanların veya bu alanlarda çalışmak isteyenlerin niteliklerini artırmak; mesleki yeterliliklerini, bilgi ve becerilerini tespit etmek amacıyla düzenlemiş olduğu lisanslama sınavlarında başarılı olan adaylardan belirlenmiş okul düzeyinde mezuniyet şartını sağlayanlara 2016 yılı faaliyet

8.931
ADET

LİSANS SAYISINDA
ÖNCEKİ YILA GÖRE
ARTIŞ

döneminde lisans belgelerini vermeye devam etmiştir.

Bu çerçevede 2016 yılında toplam lisans sayısı, 2015 yılına göre 8.931 adet artış göstererek 69.172 adetten 78.103 adede ulaşmıştır. Lisans türü bazında dağılıma bakıldığında, SPF Düzey 1 Lisans belgesinin 18.752 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. SPF Düzey 1 Lisansı'nı 17.952 adet ve %23 oranla SPF Düzey 2 ve 14.720 adet ve %19 oranla

TABLO 3 - TOPLAM LİSANS SAYISI¹ VE LİSANS DURUM DAĞILIMI (31.12.2016 İTİBARIYLA)

Lisans Adı	Başvuruda Bulunulmayan Lisans		Onay Aşamasında Bulunan Lisans		Aktif Lisans		Askıya Alınan Lisans		İptal Edilen (Geçici+Sürekli) Lisans		Toplam Lisans		Genel Toplam İçindeki Oranı	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016
SPF Düzey 2 Lisansı	4.169	4.026	13	275	8.383	7.418	5.543	6.226	6	7	18.114	17.952	%26	%23
SPF Düzey 1 Lisansı	8.648	8.199	68	1.611	5.287	7.941	907	995	5	6	14.915	18.752	%22	%24
SPF Düzey 3 Lisansı	2.922	2.331	47	522	7.393	8.310	2.700	3.552	4	5	13.066	14.720	%19	%19
Türev Araçlar Lisansı	2.889	2.112	35	388	5.449	6.487	1.131	1.753	1	2	9.505	10.742	%14	%14
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	1.002	660	85	380	3.434	4.368	1.559	1.598	43	41	6.123	7.047	%9	%9
Kredi Derecelendirme Lisansı	1.225	1.065	13	249	1.744	2.280	489	689	1	1	3.472	4.284	%5	%5
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	1.078	962	8	152	1.601	2.018	560	710	1	1	3.248	3.843	%5	%5
Konut Değerleme Lisansı	542	423	11	66	150	241	26	33			729	763	%1	%1
Genel Toplam	22.475	19.778	280	3.643	33.441	39.063	12.915	15.556	61	63	69.172	78.103	%100	%100

¹ Toplam lisans sayısı; mevcutta yer alan lisans adetlerini göstermekte olup SPF Düzey 1, Düzey 2 ve Konut Değerleme Lisansları kapsamında sınavlar sonucunda bir üst lisans almaya hak kazanılması durumunda sadece alınan üst lisans (SPF Düzey 2, Düzey 3 ve Gayrimenkul Değerleme Lisansı) lisans sayısı hesaplamasına dahil edilmiştir.

TABLO 4 - 2015 VE 2016 YILLARINDA DÜZENLENEN LİSANS BELGESİ ADEDİ

Lisans Adı	Düzenlenen Lisans Adedi		Değişim (%)
	2015	2016	
SPF Düzey 1 Lisansı	4.170	3.053	-27
SPF Düzey 3 Lisansı	3.162	1.823	-42
Türev Araçlar Lisansı	3.503	1.652	-53
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	1.642	1.012	-38
Kredi Derecelendirme Lisansı	969	724	-25
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	803	557	-31
SPF Düzey 2 Lisansı	1.119	495	-56
Konut Değerleme Lisansı	98	176	80
TOPLAM	15.466	9.492	-39

SPF Düzey 3 Lisansları takip etmektedir (Tablo 3).

Bununla birlikte; 2016 yılı itibarıyla hak kazanılmış lisansların 39.063 adedi aktif, 15.556 adedi ise askıya alınmış durumdadır. Hak kazanıldığı halde henüz başvuruda bulunulmayan lisans sayısı

ise toplamda 19.778 olarak gerçekleşmiştir (Tablo 3).

Diğer taraftan; 2015 ve 2016 yıllarında düzenlenen lisans belgesi sayılarına Tablo 4'te yer verilmiştir. Görüldüğü üzere 2016 yılı içerisinde 9.492 adet lisans belgesi düzenlenmiş olup SPF Düzey 1 Lisans belgesinin 3.053 adet

ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. SPF Düzey 1 Lisansı'nı 1.823 ve 1.652 adet ile sırasıyla SPF Düzey 3 Lisansı ve Türev Araçlar Lisansı takip etmektedir.

Bununla birlikte tablodan da görüleceği üzere, 2016 yılında düzenlenen lisans belgesi sayılarında 2015 yılına göre %39 oranında düşüş gerçekleşmiştir. Söz konusu düşüş; 2015 yılında düzenlenen lisans belgesi sayılarına, lisans belgesi değişim sayılarının da dahil olması nedeniyle 2015 yılında yaşanan olağandışı artıştan kaynaklanmaktadır. 14.08.2014 tarihinde yürürlüğe giren Lisanslama Tebliği ile lisans belgelerinin isimleri değişmiş olup ilgili Tebliğin yürürlük tarihinden önce lisans almış kişiler, eski isimli lisans belgelerini, zorunlu olmamakla birlikte kendi istekleri ile yeni isimli lisans belgeleri ile değiştirmek üzere Kuruluşumuza başvurarak yeni isimli lisans belgelerini almışlardır.

Bugüne kadar hak kazanılan lisansların kurum türüne göre dağılımına Tablo 5'te yer verilmektedir.

26.931

ADET LİSANS

İLE EN FAZLA LİSANS
BELGESİNE SAHİP
KURUM
BANKA'DIR



Buna göre; en fazla lisans belgesine sahip kurum 26.931 adet ile bankalar olup bankaları 6.817 adet ile aracı kurumlar takip etmektedir. Bununla birlikte; en fazla lisans belgesine sahip olan bankalarda SPF Düzey 2 Lisansı'nın 8.753 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. Diğer yandan, çalışmayan sicile² ait lisans sayısı ise 38.719 adettir.

SINAV FAALİYETLERİ

Sermaye piyasası faaliyetleri lisanslama sınavları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun verdiği yetki çerçevesinde Lisanslama Tebliği'nde belirlenen esaslara uygun olarak Kuruluşumuz ve Anadolu Üniversitesi iş birliği ile 2016 yılı içerisinde 2 kez düzenlenmiştir. Sınavların ilki 11-12 Haziran 2016, ikincisi ise 24-25 Aralık 2016 tarihlerinde 12 il merkezinde (Ankara, Adana, Antalya, Bursa, Diyarbakır, Erzurum, Gaziantep, İstanbul, İzmir, Kayseri, Konya ve Samsun) gerçekleştirilmiştir (Tablo 6).

2016 yılı içerisinde düzenlenen sınavlarda adayların en çok tercih ettiği

TABLO 5 - KURUM TÜRÜNE GÖRE TOPLAM LİSANS DAĞILIMI (31.12.2016 İTİBARIYLA)

Kurum Türü	Konut Değerleme Lisansı	Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	Kredi Derecelendirme Lisansı	Gayrimenkul Değerleme Lisansı	Türev Araçlar Lisans	SPF Düzey 3 Lisansı	SPF Düzey 2 Lisansı	SPF Düzey 1 Lisansı	Genel Toplam
Çalışmayan Sicil ²	648	1.796	1.574	5.165	3.629	6.653	8.250	11.004	38.719
Banka	59	977	2.133	242	3.763	4.082	8.753	6.922	26.931
Aracı Kurum	20	416	181	24	2.427	2.654	641	454	6.817
Gayrimenkul Değerleme Şirketi	20	10	13	1.339	6	9	14	3	1.414
Portföy Yönetim Şirketi	9	58	25	28	454	494	28	24	1.120
Katılım Bankası	3	59	96	21	94	172	214	326	985
Diğer Sermaye Piyasası Kurumları		173	163	189	199	208	3	3	938
Halka Açık Şirketler		237	50	8	76	260	15	3	649
Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	1	52	14	21	18	58	3	5	172
Bireysel Emeklilik Şirketi	2	15	5	3	36	53	21	4	139
Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı		15	6	2	22	37	7	2	91
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı		13	3	4	9	21	2	2	54
Kredi Derecelendirme Şirketi		16	15	1	2	10			44
Portföy Saklama Kuruluşu	1		1		7	9	1		19
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Şirketi		6	5						11
TOPLAM	763	3.843	4.284	7.047	10.742	14.720	17.952	18.752	78.103

² Çalışmayan sicil: Sermaye piyasası kurumlarında ve halka açık ortaklıklarda çalıştığına dair Kuruluşumuza herhangi bir bildirimde bulunulmayan kişiler.

TABLO 6 - SINAV MERKEZİNE GÖRE BAŞVURULAN SINAV SAYILARI

Sınav Merkezi	2015		2016	
	Başvurulan Sınav Sayısı	Oran (%)	Başvurulan Sınav Sayısı	Oran (%)
İstanbul	39.121	46	36.536	45
Ankara	11.301	13	10.978	13
İzmir	11.174	13	9.932	12
Bursa	4.258	5	4.248	5
Antalya	3.778	5	4.061	5
Adana	4.382	5	2.784	4
Samsun	2.839	3	3.477	4
Gaziantep	2.492	3	2.760	3
Konya	1.875	2	2.302	3
Kayseri	1.880	2	1.880	2
Diyarbakır	1.774	2	1.748	2
Erzurum	960	1	1.272	2
TOPLAM	85.834	100	81.978	100

TABLO 7 - 2015-2016 YILI SINAV TÜRÜNE GÖRE BAŞVURULAN SINAV VE HAK KAZANILAN LİSANS DAĞILIMI

Sınav Türü	Başvurulan Sınav Sayısı		Hak Kazanılan Lisans Sayısı	
	2015	2016	2015	2016
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	41.693	42.919	3.377	4.633
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	18.081	14.360	1.985	1.643
Türev Araçlar Lisansı	4.920	3.884	2.023	1.229
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	12.165	13.350	1.033	918
Kredi Derecelendirme Lisansı	3.027	2.539	765	810
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	1.964	1.650	778	592
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	2.766	2.107	475	429
Konut Değerleme Lisansı	1.229	1.169	413	301
TOPLAM	85.845	81.978	10.849	10.555

ği il İstanbul olup 36.536 adet sınav başvurusu ile tercih edilme oranı %45 olarak gerçekleşmiştir.

Tablo 6'da görüleceği üzere 2015 ve 2016 yılları içerisinde sınav merkezine göre en çok başvuru alarak tercih edilen iller sıralamasında İstanbul'u Ankara ve İzmir takip etmekte olup söz konusu 3 ilin adaylar tarafından 2016 yılı için toplam tercih edilme oranı ise %70'tir.

Tablo 7'de 2015 ve 2016 yıllarına ilişkin lisans türüne göre başvurulmuş sınav ve hakkazanılan lisans sayılarına yer verilmiştir. Tablo incelendiğinde, 2016 yılı içerisinde düzenlenen lisanslama sınavları sonucunda toplam 10.555 adet lisans alınmaya hak kazanıldığı ve en yüksek kazanımın 4.633 adet ile SPF Düzey 1 Lisansı'na ait olduğu gözlenmektedir. SPF Düzey 1 Lisansı'nı 1.643 adetle SPF Düzey 3 Lisansı ve ardından 1.229 adetle Türev Araçlar Lisansı takip etmiştir. Diğer taraftan; 2016 yılında toplamda 81.978 adet başvuru gerçekleşmiş ve 42.919 adet sınav başvuru sayısı ile SPF Düzey 1 Lisans türü ilk sırada yer almıştır.

Tablo 8'de son iki yılda düzenlenmiş olan sınavlara ilişkin ikamet edilen ile göre başvuruda bulunan kişi sayıları-

na yer verilmiştir. Bu kapsamda, 2016 yılı içerisinde düzenlenen lisanslama sınavlarında sınav başvurusunda bulunan 29.397 aday İstanbul ilinde ikamet etmekte olup toplam aday sayısı içerisinde %37 oran ile ilk sırada yer almıştır. Diğer taraftan; İstanbul, Ankara ve İzmir illerimiz birlikte incelendiğinde; söz konusu 3 ilde ikamet eden adayların başvuru sayısının 41.665 ile toplam aday sayısı içinde %53 oranında olduğu görülmüştür.

Lisanslama Tebliği 10'uncu maddesinin üçüncü fıkrasında; üniversitelerin sermaye piyasaları konusundaki lisansüstü programlarının belirli lisansların sınav konularının tamamını kapsamaması durumunda, SPL'nin söz konusu üniversitelerle yapacağı anlaşmalar çerçevesinde bu programlardan mezun olanlara, başarı durumlarına göre, ilgili lisansları sınavsız olarak alma hakkı tanımlanabileceği, ancak bu programlarda derslerin en az yarısının Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı'na ve mali piyasalarda en az 15 yıllık tecrübeye sahip eğitimciler tarafından verilmesinin zorunlu olduğu, SPL'nin bu konuda yapacağı anlaşmaların Kurulun onayına tabi olduğu düzenlenmiştir. Bu kapsamda; İstanbul Ticaret Üniversitesi ile Kuruluşumuz arasında 2015 yılında sözleşme im-

TABLO 8 - İKAMET EDİLEN İLE GÖRE BAŞVURUDA BULUNAN KİŞİ SAYISI

İller	2015		2016	
	Kişi Sayısı	Oran (%)	Kişi Sayısı	Oran (%)
İstanbul	31.739	38	29.397	37
Ankara	7.772	9	7.489	10
İzmir	5.532	7	4.779	6
Bursa	2.898	3	2.833	4
Antalya	2.797	3	2.899	4
Kocaeli	1.945	2	1.911	2
Adana	1.967	2	1.814	2
Konya	1.639	2	1.528	2
Aydın	1.375	2	1.177	1
Mersin	1.289	2	1.331	2
Gaziantep	1.221	1	1.205	2
Balıkesir	1.169	1	1.096	1
Muğla	1.062	1	1.059	1
Kayseri	1.031	1	1.028	1
Denizli	1.014	1	955	1
Samsun	964	1	984	1
Manisa	948	1	904	1
Tekirdağ	952	1	892	1
Eskişehir	853	1	834	1
Hatay	864	1	802	1
Diyarbakır	757	1	754	1
Sakarya	658	1	739	1
Trabzon	658	1	627	1
Şanlıurfa	519	1	481	1
Malatya	470	1	437	1
Kahramanmaraş	441	1	472	1
Edirne	444	1	434	1
Afyonkarahisar	443	1	398	1
Çanakkale	396	0	390	0
Çorum	376	0	367	0
Zonguldak	396	0	326	0
Kütahya	322	0	350	0
Erzurum	359	0	293	0
Sivas	334	0	348	0
Uşak	337	0	299	0
Ordu	307	0	304	0
Kırklareli	302	0	280	0
İsparta	299	0	275	0
Tokat	273	0	296	0
Mardin	283	0	237	0
Adıyaman	227	38	245	0

İller	2015		2016	
	Kişi Sayısı	Oran (%)	Kişi Sayısı	Oran (%)
Giresun	227	9	273	0
Bolu	230	7	272	0
Van	229	3	231	0
Düzce	221	3	225	0
Elazığ	217	2	227	0
Amasya	222	2	238	0
Kastamonu	201	2	249	0
Rize	220	2	204	0
Yozgat	202	2	205	0
Osmaniye	202	0	229	0
Aksaray	200	0	190	0
Karabük	216	0	170	0
Nevşehir	200	0	155	0
Batman	168	0	178	0
Niğde	158	0	188	0
Yalova	158	0	170	0
Artvin	145	0	133	0
Kırıkkale	135	0	142	0
Burdur	137	0	134	0
Karaman	129	0	149	0
Sinop	118	0	103	0
Kırşehir	127	0	110	0
Bartın	121	0	119	0
Ağrı	102	0	127	0
Bilecik	108	0	114	0
Erzincan	100	0	119	0
Çankırı	69	0	116	0
Kars	80	0	82	0
Muş	71	0	72	0
Bitlis	64	0	77	0
Siirt	60	0	74	0
Şırnak	49	0	78	0
Gümüşhane	49	0	68	0
Bayburt	56	0	49	0
Iğdır	43	0	56	0
Bingöl	47	0	37	0
Ardahan	37	0	54	0
Kilis	29	0	32	0
Tunceli	33	0	27	0
Hakkari	18	0	33	0
TOPLAM	82.830	100	78.778	100

zalanarak Kurulca onaylanmış olup 2016-2017 öğretim yılında da devam etmektedir.

Lisanslama Tebliği uyarınca ilgili lisans programlarından başarıyla mezun olan öğrencilere mezuniyetlerini tevsik edici belgeler ile birlikte Kuruluşumuza başvurdıkları takdirde başarıyla geçildiği belgelendirilen derslere karşılık gelen lisanslar Kuruluşumuz tarafından verilecektir.

Anılan tebliğ hükmü kapsamında başka üniversiteler tarafından da Kuruluşumuza başvuruda bulunulmuş olup Lisanslama Tebliği'nde belirlenen şartları taşımaları halinde yapılacak sözleşmeler Kurulun onayına sunulacaktır.

SİCİL FAALİYETLERİ

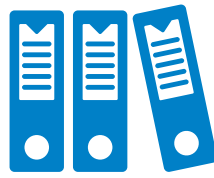
Lisanslama Tebliği'nin 4'üncü maddesinin birinci fıkrasının (h) bendi kapsamında; sicil bildirim faaliyetleri Kuruluşumuz tarafından genel olarak aşağıda verilen altı ana başlık altında yürütülmektedir:

1. İşe Giriş Bildirimleri
2. İşten Ayrılma Bildirimleri
3. Personel Görev / Görev Yeri / Unvan Değişiklik Bildirimleri
4. Yatırım Kuruluşlarının Merkez Dışı Örgüt Açılışına İlişkin Bildirim

25.362

ADET

SİCİL BİLDİRİM
İŞLEM SAYISI



5. Sermaye Piyasası Kurumlarının Adres, Telefon ve Diğer İletişim Bilgilerine Dair Değişiklik Bildirimi
6. Yatırım Kuruluşlarının Merkez Dışı Örgüt Faaliyetlerinin Sürekli veya Geçici Durdurulmasına İlişkin Bildirimler

Sicil bildirim faaliyetleri kapsamında; bildirim konu hususlarda sunulması mecburi olan tevsik edici belgeler, kurumların insan kaynakları yetkililerince LSTS'ne elektronik ortamda yüklenmekte ve sonrasında fiziki olarak Kuruluşumuza iletilmektedir. Tüm gönderilen bilgi ve belgelerin uygunluğu, Kuruluşumuz yetkili personelineince incelenmektedir. Akabinde, ilgili personelimiz tarafından uygun olduğu görülen bildirimlerin sistem üzerinden onaylanma işlemleri gerçekleştirilmektedir.

Tablo 9'da 2015 ve 2016 yıllarında gerçekleşen sicil bildirim sayılarına yer verilmiştir. Sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıklar tarafından 2016 yılı içerisinde yapılan sicil bildirim işlem sayıları toplam 25.362 adet olarak gerçekleşerek, bir önceki yıla göre %25 oranında artış göstermiştir. Sicil bildirimlerinin türüne göre yapılan incelemede; Personel Görev/Görev Yeri/Unvan Değişiklik Bildirimi'nin 9.358 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmüştür.

TABLO 9 - 2015 VE 2016 YILLARINDA GERÇEKLEŞEN SİCİL BİLDİRİM SAYILARI

Bildirim Tipi	2015 Sicil Sayıları	2016 Sicil Sayıları	Değişim (%)
İşe Giriş Bildirimi	7.948	8.823	11
Personel Görev/Görev Yeri/Unvan Değişiklik Bildirimi	5.926	9.358	58
İşten Ayrılma Bildirimi	4.469	5.261	18
Merkez Dışı Örgüt Açılış Bildirimi	1.198	674	-44
Sermaye Piyasası Kurumlarının İletişim Değişiklik Bildirimi	580	798	38
Merkez Dışı Örgüt Faaliyetlerinin Durdurulmasına İlişkin Bildirim	142	448	215
TOPLAM	20.263	25.362	25

Diğer taraftan; sermaye piyasası kurumlarında ve halka açık ortaklıklarda lisansa tabi görevlerde çalışan kişi sayısının kurum türü bazında dağılımı Tablo 10'da yer almaktadır. Buna göre; lisansa tabi görevde çalış-

tığı bildirilen en fazla personel sayısına sahip olan kurum türü 12.415 personel ile bankalar olup bunu 3.190 personel ile aracı kurumlar takip etmektedir.

TABLO 10 - KURUM TÜRÜNE GÖRE LİSANS TABİ GÖREVE ÇALIŞTIĞI BİLDİRİLEN PERSONEL DAĞILIMI

Kurum Türü	Personel Sayısı	
	2015	2016
Banka	11.473	12.415
Aracı Kurum	2.860	3.190
Gayrimenkul Değerleme Şirketi	662	1.036
Portföy Yönetim Şirketi	328	670
Bireysel Emeklilik Şirketi	6	392
Halka Açık Şirketler	373	295
Katılım Bankası	152	202
Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	48	38
Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı	18	27
Kredi Derecelendirme Şirketi	10	12
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	6	5
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Şirketi	3	3
Portföy Saklama Kuruluşu	-	1
TOPLAM	15.939	18.286

EĞİTİM FAALİYETLERİ

2016 yılında Eğitim Müdürlüğümüz tarafından yürütülmüş olan faaliyetlerin ana konuları aşağıda belirtilmiştir:

- Kurul tarafından verilmiş olan yetki ile Lisanslama Tebliği'nin 5. bölümünde yer alan Lisans Yenileme Eğitimleri,
- Kurula sunulan önerimizin Kurul Karar Organı'nın 14.10.2016 tarihli kararı ile kabul edilmesi sonucu devreye alınan ve 30 Kasım 2016 tarihinde uygulanmaya başlanan Sınav Konusu (Modül) Yenileme Eğitimleri,
- Borsaya kota şirketler açısından alınması zorunlu olan Elektronik Genel Kurul Sistemi Eğitimi ("E-GKS"),
- Sermaye piyasası çalışanlarının mesleki bilgi ve yeterliliklerinin geliştirilmesi amacıyla düzenlenen Mesleki Gelişim Eğitimleri ve
- Kurulun 17 Temmuz 2014 tarih ve 22 / 737 sayılı ilke kararı uyarınca Gayrimenkul veya Konut Değerleme Lisansı sahiplerinin tecrübe koşulunu sağlamalarına yönelik olarak sunulmakta olan Mesleki Uygulamalı Eğitim Programları.

YENİLEME EĞİTİMLERİ DAHA ESNEK BİR YAPIDA SUNULMAYA BAŞLANDI



rinin içeriği ve yapılış usulleri Kurul tarafından belirlenmekte ve Kuruluşumuz tarafından düzenlenmektedir.

2016 yılı faaliyet dönemi içerisinde yenileme eğitimlerinin iyileştirilmesi yönünde yapılan çalışmalarımız sonucunda; piyasanın gelişen ihtiyaçları göz önünde bulundurularak Kurul'a iletmış olduğumuz önerilerimiz Kurul Karar Organı'nın 14.10.2016 tarih ve 28/936 sayılı kararı ile uygun bulunmuştur. Bu kapsamda; mevcut durumda lisans sahibi kişilere sunulan lisans yenileme eğitimleri kişilerin görev veya unvanına göre atanmakta iken önerimizin uygun bulunması ile birlikte görev veya unvana göre değil sahip olunan lisans türlerine ve bu lisansların sınav konularına göre atanması sağlanmıştır. Buna ek olarak; eğitim için başvuran lisans sahiplerine, geçmiş 6 ay içinde aynı zorunlu konulardan başka bir yenileme eğitimi almış olmaları halinde söz konusu aynı zorunlu konuların yerine seçmeli derslerden konu belirleme hakkı da tanınmıştır.

Kurulun 14.10.2016 tarih ve 28/936 sayılı kararı ile birlikte uygulamaya alınan bir diğer değişiklik ise; hak

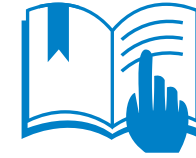
kazanılmış herhangi bir lisans bulunmasa dahi daha önce geçerli not alınarak başarılı olunan ve üzerinden 3 yıl geçen sınav konularına ilişkin notların, ilgili sınav konusuna ait yenileme eğitimine katılmak koşuluyla, yenileme eğitiminin geçerlilik süresi olan 3 yıl boyunca geçerliliğinin korunmasıdır. Söz konusu değişiklikten önceki uygulamada, daha önce başarılı olunan fakat üzerinden 3 yıl geçen sınav konularından alınmış sınav notları silinirken; söz konusu değişiklik ile birlikte ilgili sınav konularının yenileme eğitimlerinin alınarak tamamlanması halinde, ilgili sınav konularına ait geçerli notların lisans belgesi başvurularında kullanılabilmesi imkânı getirilmiştir.

Bu kapsamda yenileme eğitimleri, "Lisans" bazlı ve "Modül" bazlı olmak üzere ayrıştırılmış olup kişiler; lisans sahibi ise lisans bazlı yenileme eğitimini, yeni lisans başvurusunda bulunuyorsa ve ilgili lisansa konu modüllerden daha önce başarılı olmuş fakat üzerinden 3 yıl geçmiş nota sahip ise ilgili modül bazlı yenileme eğitimini alabileceklerdir. Böylece; yenileme eğitiminin geçerlilik süresi boyunca ilgili sınav notlarının veya lisansın geçerliliğinin korunması sağlanmış olacaktır.

Sınav notlarının geçerliliği ile ilgili söz konusu değişikliğe paralel olarak, 21-22 Eylül 2013 tarihlerinde ve sonrasında düzenlenmiş sınavlarda alınmış notların Kuruluşumuzca silinmesi işlemi bundan sonra yapılmayacaktır.

Yenileme eğitimlerinin iyileştirilmesi yönünde yapılan çalışmalarımızın tamamlanmasının akabinde 30 Kasım 2016 tarihi itibarıyla yenileme eğitimleri daha esnek bir yapıda sunulmaya başlanmış ve yenilenen OEP altyapısı üzerinden ilgili eğitimlerin alınabilmesi sağlanmıştır. Kullanıcılar, herhangi bir uygulama kurmadan, tüm mobil cihazlardan ve bilgisayarlardan yeni OEP sistemine erişebilmektedir.

YENİ OEP SİSTEMİ İLE KİŞİLERE KENDİLERİNE ÖZEL EĞİTİM PROGRAMI OLUŞTURABİLME İMKÂNİ SAĞLANDI



Yeni OEP sistemi ile birlikte yenileme eğitimleri kapsamında sunulan seçmeli dersler vasıtasıyla kişilere, yenilenen SBS üzerinden kendilerine özel eğitim programlarını oluşturabilme imkânı da sağlanmıştır. Bu itibarla; sistemde her bir lisans veya modül yenileme eğitim programı için zorunlu ve seçmeli eğitimler tanımlanmış olup kişilere, zorunlu eğitimlere ek olarak eğitim havuzunda tanımlı seçmeli eğitimlerden, belirlenmiş minimum krediyi tamamlamak şartıyla, istedikleri eğitimleri seçme imkânı verilmiştir.

Kuruluşumuzun sürekli eğitim politikası kapsamında, lisans sahibi kişilere verilen yenileme eğitimlerinin içeriklerinin geliştirilmesine ilişkin çalışmalarımız devam etmektedir. 2016 yılı faaliyet dönemi içerisinde, yenileme eğitimlerinin ortak zorunlu konularından olan ve elektronik kitap halinde sunulan CFA Etik Uygulama Standartları konusu, içeriği kısaltılıp güncellenerek anlaşılması kolay bir eğitime dönüştürülmüştür.

Lisans yenileme eğitimlerinin aylara göre dağılımı Tablo 11'de yer almaktadır. Tablodan görüleceği üzere; 2016 yılı faaliyet döneminde SBS

TABLO 11 - LİSANS YENİLEME EĞİTİMİ BAŞVURULARININ AYLARA GÖRE DAĞILIMI

Ay	Yenileme Eğitim Sayıları	
	2015	2016
Ocak	522	457
Şubat	357	296
Mart	326	423
Nisan	394	394
Mayıs	260	402
Haziran	614	591
Temmuz	568	386
Ağustos	443	376
Eylül	921	718
Ekim	907	423
Kasım	783	711
Aralık	1232	2.317
TOPLAM	7.327	7.494



YENİLEME EĞİTİMLERİ

Lisanslama Tebliği uyarınca; lisans sahibi kişilerin her 3 yılda bir lisans yenileme eğitimlerine katılma zorunluluğu bulunmakta olup zamanı geldiği halde lisans yenileme eğitimlerine katılmayanların lisansı askıya alınmaktadır. Lisansı askıya alınanlar, lisans konusu faaliyette bulunamazlar. Bununla birlikte; askıya alınan lisanslar, yenileme eğitimlerine katılmak suretiyle tekrar geçerli hale getirilir. Lisans yenileme eğitimle-

ve OEP üzerinden 7.494 adet lisans yenileme eğitimi başvurusu alınmış olup lisans yenileme eğitim başvurularının %30'u Aralık ayı içerisinde gerçekleşmiştir. Diğer taraftan; aynı dönem içerisinde 40 adet modül yenileme eğitimi başvurusu alınmıştır.

Yenileme eğitimlerinin lisans türlerine göre dağılımı Tablo 12'de sunulmaktadır. 2016 yılı faaliyet döneminde yenilenen lisans sayıları incelendiğinde, SPF Düzey 2 Lisansı'nın 2.353 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. SPF Düzey 2 Lisansı'nı 1.670 adet ile SPF Düzey 3 Lisansı ve 1.227 adet ile SPF Düzey 1 Lisansı takip etmiştir.

MESLEKİ GELİŞİM EĞİTİMLERİ

Gerçekleştirdiğimiz eğitim programlarıyla, sermaye piyasası profesyonellerinin mesleki bilgi ve yetkinliklerinin artırılması ve nitelikli işgücünün bir üst seviyeye taşınması hedeflenmektedir. Bu husus göz önünde bulundurularak, Kuruluşumuz tarafından gerek sektör profesyonelleri gerekse akademisyenlerden oluşan güçlü eğitimci kadrosuyla mesleki gelişim eğitimleri düzenlenmektedir.

2016 yılı faaliyet döneminde SPL bünyesinde, Tebliğ eğitimleri ve Tebliğ dışı eğitimler olmak üzere 2 kate-

7.494
ADET
LİSANS YENİLEME
EĞİTİMİ İÇİN ALINAN
BAŞVURU SAYISI



goride 33 adet sınıf tabanlı mesleki gelişim eğitimi düzenlenmiştir. Düzenlenen eğitimlere banka, aracı kurum ve halka açık ortaklık çalışanları yoğun ilgi göstermişlerdir. Eğitimlere toplam 536 kişi katılmış olup 2015 yılı ile karşılaştırıldığında katılımcı sayısında %89 oranında artış sağlandığı görülmektedir (Grafik 1).

DEĞERLEME UZMANLIĞI MESLEKİ UYGULAMALI EĞİTİM PROGRAMLARI

Kurulun 17.07.2014 tarih ve 22/737 sayılı ilke kararı uyarınca; Gayrimenkul Değerleme ve Konut Değerleme Lisansı'na sahip kişilerin Kurulca listeye alınmış gayrimenkul değerleme şirketlerince Gayrimenkul Değerleme veya Konut Değerleme Uzmanı olarak tam zamanlı istihdam edilmesi veya tam zamanlı istihdam edilmeksizin söz konusu değerleme şirketleri ile sözleşme imzalamak suretiyle değerleme hizmeti vermesi durumunda tecrübe koşulu aranmaktadır.

Anılan ilke kararında belirlenen tecrübe koşuluna sahip olması gereken, fakat koşulu sağlayamayanlar; Kuruluşumuz ve Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği ("TDUB") tarafından içeriği ortak belirlenen ve Kurulca onaylanan Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programı'na katılmakta ve Kuruluşumuzca düzenlenen sınıf bazlı eğitimler sonucunda başarı kriterlerini yerine getirenler tecrübe koşulunu sağladıklarına dair sertifika almaya hak kazanmaktadır.

Diğer taraftan; Kurulun 10.02.2016 tarihli yazısı ile, Kurulca listeye alınmış gayrimenkul değerleme şirketleri ile istihdam veya sözleşme ilişkisi olmayan gayrimenkul değerleme veya konut değerleme lisansı sahibi kişilerin de söz konusu Mesleki Uygulamalı Eğitim Programı'na katılabilecekleri

ve başarılı olmaları halinde tecrübe koşulunu sağlamış olacakları hususu Kuruluşumuza bildirilmiştir.

2016 yılı faaliyet döneminde; Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programı kapsamında, hafta içi ve hafta sonu grupları olmak üzere toplam 10 sınıf açılarak 298 kişiye eğitim verilmiştir.

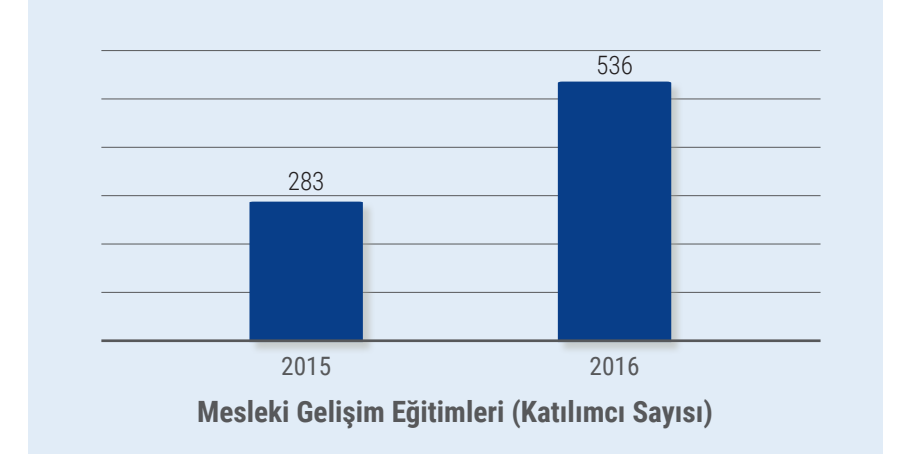
ELEKTRONİK GENEL KURUL EĞİTİMİ ("E-GKS")

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 1527. maddesi ile genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılım sağlanması, borsaya kote şirketler açısından zorunlu hale getirilmiştir.

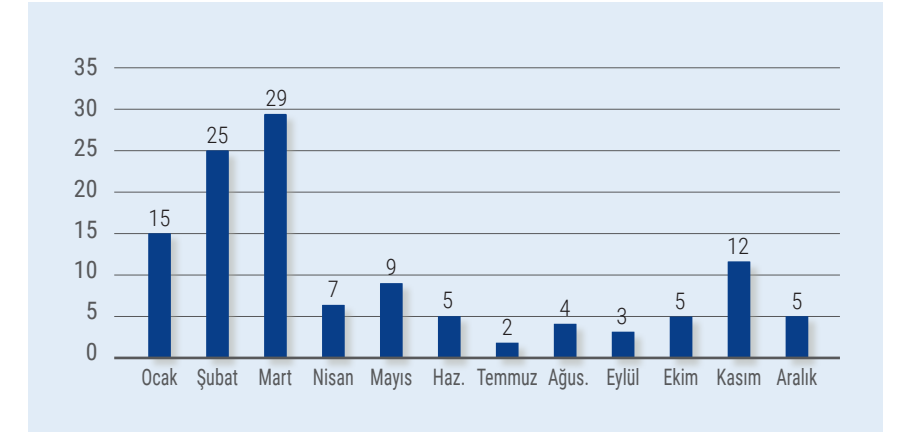
E-GKS; genel kurul öncesi, genel kurul sonrası ve sonrasında kapsayan bir platform olup şirketlerin ve aracı kuruluşların konu ile ilgili mümkün olan en fazla sayıda personeline eğitim sağlanmasının faydalı ve gerekli görülmesi nedeniyle Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") ve Kuruluşumuz tarafından 2012 yılından itibaren ortak eğitimler olarak düzenlenmektedir. E-GKS eğitimleri, web tabanlı olarak OEP üzerinden verilmektedir. 2016 yılı faaliyet döneminde, borsaya kote şirketler ve aracı kurumlardan toplam 121 kurum yetkilisi E-GKS eğitimi almıştır.

2016 yılı faaliyet döneminde gerçekleştirilmiş tüm eğitim faaliyetlerine ilişkin özet bilgilere ve elde edilen brüt hasılat tutarının önceki yıl ile karşılaştırmasına Grafik 3'te yer verilmektedir.

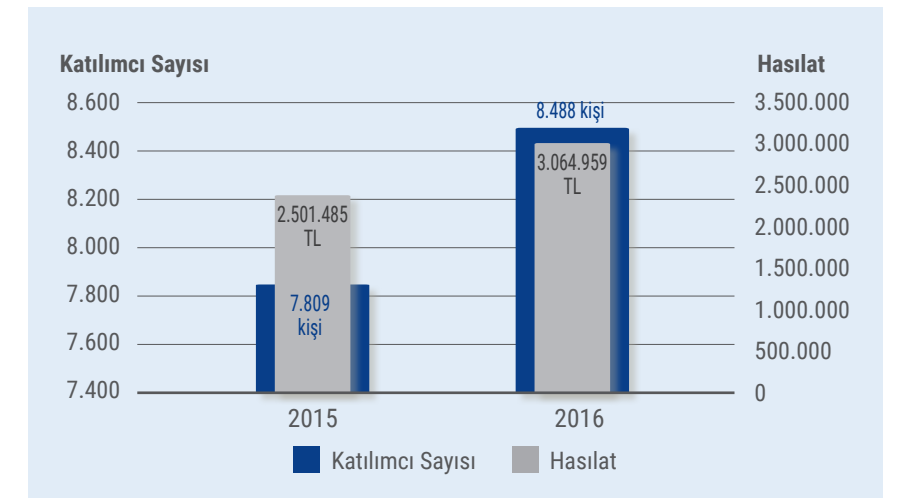
GRAFİK 1 - 2015 VE 2016 YILLARINDA GERÇEKLEŞEN MESLEKİ EĞİTİM FAALİYETLERİNİN KARŞILAŞTIRMASI



GRAFİK 2 - E-GKS EĞİTİMLERİ KATILIMCI SAYILARI



GRAFİK 3 - 2015 VE 2016 YILLARINDA GERÇEKLEŞEN TÜM EĞİTİM FAALİYETLERİNİN KARŞILAŞTIRMASI



TABLO 12 - YENİLEME EĞİTİMLERİNİN LİSANS TÜRLERİNE GÖRE DAĞILIMI

Lisans Adı	Yenileme Eğitim Sayısı
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	2.353
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	1.670
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	1.227
Türev Araçlar Lisansı	1.181
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	768
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	165
Kredi Derecelendirme Lisansı	125
Konut Değerleme Lisansı	5
TOPLAM	7.494

PROJE YÖNETİMİ VE SİSTEM GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Kuruluşumuz Proje Yönetim ve Sistem Geliştirme faaliyetleri ile; tüm birimlerin ihtiyaç duyduğu bilgi teknolojileri hizmetlerinin projelendirilmesi ve kurum stratejileri doğrultusunda etkin ve verimli çözümler üretilmesi hedeflenmektedir.

"Sürekli gelişim" ilkemiz doğrultusunda; ihtiyaç duyulan uygulamaların verimliliğinin ve güvenliğinin artırılması ve geliştirilmesi konusundaki çalışmalar; esnek, gelişime açık, verimli, güvenli ve kullanıcı dostu olarak kalmaları hedeflenerek 2016 yılı faaliyet döneminde de titizlikle yürütülmüştür.

2016 yılı faaliyet döneminde; Kuruluşumuz hizmetleri açısından bu kapsamda katma değer sağlayan çözümler ve uygulamalar üzerine yapılan araştırma ve geliştirme çalışmaları ile Kuruluşumuz teknoloji altyapısında yapılan iyileştirmeler ve yeni yapılandırma çalışmaları aşağıda başlıklar halinde özetlenmiştir.

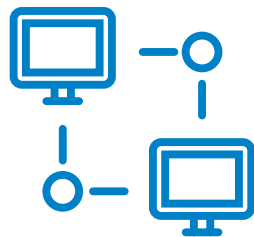
VERİ MERKEZİ İYİLEŞTİRMELERİ

Kuruluşumuz lokasyonunda bulunan sunucuların kesintisiz hizmet kalitesini artırmak amacıyla altyapı iyileştirme çalışmaları yapılmıştır. Bu kapsamda;

- Donanım seviyesindeki yedekli yapıda güçlendirme çalışmaları gerçekleştirilmiş olup mevcut yapı iki katına çıkarılmıştır.

- Kuruluşumuz sunucu verilerinin korunması ve yüksek seviyede iş sürekliliğinin sağlanması amacıyla yedekleme, geri yükleme ve repikasyon çözümleri kullanılarak en uygun yedekleme modelleri kur-

İHTİYAÇ DUYULAN UYGULAMALARIN VERİMLİLİĞİNİN VE GÜVENLİĞİNİN ARTIRILMASI VE GELİŞTİRİLMESİ ALANINDAKİ ÇALIŞMALAR TITİZLİKLE SÜRDÜRÜLDÜ



gulanmış olup olası "disaster" (felaket) senaryolarında kullanılmak üzere ayrıca disaster veri yedekliliği de sağlanmıştır.

- Elektronik Sınav Sistemi ("ESS"), SPL Başvuru Sistemi ("SBS"), Online Eğitim Portalı ("OEP") sistemlerinin tamamen yeni, modern, esnek ve daha güçlü bir sunucu altyapısı üzerinden hizmet vermeleri sağlanmıştır.

- LSTS'nin Kuruluşumuz Veri Merkezine taşınması ve bütünüyle buradan hizmet vermesi için gerekli altyapı oluşturulmuştur.

- Kuruluşumuzda bulunan sistemlerin Bilgi Teknolojileri ("BT") altyapıları, modern bilgi güvenlik sistemleri ile yüksek standartlara kavuşturularak sürekli izleme ve kayıt altına alma kapsamında SIEM Log Yönetim Sistemi devreye alınmıştır.

NETWORK ALTYAPI İYİLEŞTİRMELERİ

Kuruluşumuz güncel BT ihtiyaçlarının ideal seviyede sağlanması amacıyla network altyapısında geliştirmeler yapılmıştır. Bu kapsamda;

- Firewall ve network altyapısında kapasite ve güvenlik iyileştirme çalışmaları gerçekleştirilmiştir. Bu çalışma ile birlikte, LSTS ve diğer SPL sistemlerinin dışarıdan gelecek olası saldırılara karşı daha etkin bir şekilde korunması sağlanmıştır.

- Hizmet kalitemizi artırmak ve sürekli hizmet verebilecek bir yapıya ulaşmak amacıyla sunucularımızın internet erişimi kapasitesi 2

katına çıkarılmış olup 2 farklı internet servis sağlayıcısı üzerinden sağlanan yedekli internet altyapısı oluşturulmuştur.

- Kuruluşumuza gelen ziyaretçilerimize ve mesleki gelişim eğitimi katılımcılarına, 5651 Sayılı "İnternet Ortamında Yapılan Yayınların Düzenlenmesi ve Bu Yayınlar Yoluyla İşlenen Suçlarla Mücadele Edilmesi Hakkında Kanun" ile uyumlu bir altyapıda internet kullanımı imkânı sağlamak amacıyla "Hotspot" sistemi devreye alınmıştır.

SPL ELEKTRONİK SINAV SİSTEMİ ("ESS") VE ELEKTRONİK LİSANSLAMA SINAVI ("E-LS")

Lisanslama sınavlarının elektronik ortamda yapılması amacıyla Kuruluşumuzca yürütülen Elektronik Sınav Sistemi altyapısı ve başvuru süreçleriyle ilgili teknik altyapı çalışmaları tamamlanmıştır. ESS projesi faaliyete geçtiğinde hem kâğıt ortamında yapılan sınavlara başvuru süreci, hem de elektronik ortamda yapılacak sınavlara başvuru süreçleri eşzamanlı olarak yürütülebilecektir. Tamamlanan çalışmalar kapsamında;

- SBS üzerinden Elektronik Lisanslama Sınavı ("e-LS") başvurularının kabul edilmesi için gerekli yazılım altyapısı oluşturulmuştur.

- Kuruluşumuz bünyesinde Elektronik Sınav Salonu kurulmuştur.

- Sınav bilgisayarları ve ilgili ekipmanların kurulumu ile birlikte salonun BT altyapısı oluşturularak e-LS'ye uygun bir ortam sağlanmıştır.

- e-LS süreçlerine ilişkin dokümanlar hazırlanmıştır.

- SBS'nin e-LS süreçlerine uyumlu hale getirilmesi ve ESS ile arasın-

ELEKTRONİK SINAV SİSTEMİ ALTYAPISI VE BAŞVURU SÜREÇLERİYLE İLGİLİ TEKNİK ALTYAPI ÇALIŞMALARI TAMAMLANDI



da entegrasyon sağlanması yönündeki çalışmalar tamamlanarak aktive edilmiştir.

- Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı ve Kredi Derecelendirme Lisansı sınav konularında e-LS'ye geçiş için gerekli elektronik soru bankası oluşturma çalışmaları tamamlanmıştır.

YENİ SPL BAŞVURU SİSTEMİ ("SBS")

2016 yılında yapılan yatırımlar ve altyapı çalışmaları sonucunda; yeni SBS 2016 faaliyet dönemimiz içerisinde devreye alınmıştır. Bu kapsamda;

- Kâğıt ortamda düzenlenen sınavlara başvuru süreçlerinin yanı sıra elektronik ortamda düzenlenecek sınavlara başvuru süreçleri de SBS altyapısına dahil edilmiştir.

- LSTS üzerinden kabul edilen lisans başvuruları, SBS altyapısına taşınmıştır. Bu kapsamda lisans başvuru altyapısı günümüz teknolojisine uygun bir biçimde yeniden yazılarak kullanıcılara daha kolay ara yüzler üzerinden tekrar sunulmuştur.



Yenileme eğitimlerinin daha esnek yapıda SBS üzerinden sunulmasına ve kullanıcıların kendi yenileme eğitim programlarını oluşturabilmelerine olanak sağlanmıştır.

Kuruluşumuza yapılan sınav, lisans ve yenileme eğitimi başvuru süreçleri tek çatı altında toplanarak kullanıcılara kullanım ve erişim kolaylığı sağlanmıştır.

Kullanıcıların lisanslarının durumunu (başvuru bekleyen, aktif, askıda, iptal) kolaylıkla takip edebilmeleri sağlanmıştır.

Lisans başvuruları, yenileme eğitimleri ve sınav başvuruları; e-Arşiv / e-Fatura süreçlerine uyumlu hale getirilmiştir. Başvuru faturalarının sistem tarafından otomatik oluşturularak kullanıcılara e-posta ile iletilmesi sağlanmıştır. Ayrıca "Faturalarım" menüsü altından kullanıcılara istedikleri zaman faturalarına ulaşabilme imkânı verilmiştir.

SPL YENİLEME EĞİTİMLERİ VE YENİ ONLINE EĞİTİM PLATFORMU ("OEP")

Yenileme eğitimlerinin iyileştirilmesi yönünde yapılan çalışmalarımız sonucunda, piyasanın gelişen ihtiyaçları göz önünde bulundurularak Kurula iletilen önerilerimizin Kurul Karar Organı'nın 14.10.2016 tarih ve 28/936 sayılı kararı ile uygun bulunması kapsamında;

OEP uluslararası Learning Management System ("LMS") standartlarına uygun bir yazılım üzerinde yeniden oluşturulmuştur.

Yenileme eğitimlerinin tüm cihazlardan çalışacak şekilde mobil uyumlu formata dönüştürülmesi sağlanmıştır.

Lisans sahibi kişilerin, görev veya unvana göre değil sahip olduğu

SINAV, LİSANS VE YENİLEME EĞİTİMİ BAŞVURU SÜREÇLERİ TEK ÇATI ALTINDA TOPLANARAK KULLANICILARA KULLANIM VE ERİŞİM KOLAYLIĞI SAĞLANDI



lisansın türüne göre yenileme eğitimi alması yönünde sistemsel iyileştirme yapılmıştır.

Modül bazında yenileme eğitimleri kurgusunun oluşturulması ve notların geçerlilik sürelerinin modül yenileme eğitimlerine göre tekrar uzatılması sağlanmıştır.

Lisans sahibi ise lisans bazlı yenileme eğitimini, yeni lisans başvurusunda bulunmak istiyor fakat kullanmak istediği notunun üzerinden 3 yıl geçmiş ise ilgili not için modül yenileme eğitimini alma ve başvurusunu tamamlama imkânı sunulmuştur.

Kişilere yenileme eğitimlerine ait seçmeli dersler vasıtasıyla kendilerine özel eğitim programlarını oluşturabilme imkânı verilmiştir.

Kişilerin geçmiş 6 ay içinde aynı zorunlu dersleri başka bir yenileme eğitim programı altında almış olmaları halinde söz konusu zorunlu dersler yerine seçmeli derslerden farklı bir eğitim alma imkânı kullanıcılara sunulmuştur.

Lisans başvuru süreçlerinde, lisansa bağlanmamış modüllerden alınan geçerli notların üzerinden 3 yıl geçmiş olsa da silinmeyerek ilgili sınav tarihine göre gerekli modül yenileme eğitimi alması durumunda 3 yıl boyunca geçerliliğinin dikkate alınması için yeni kurgu devreye alınmıştır.

Kullanıcının lisansının askıya alınmasına 30 gün kala kullanıcıya bilgilendirme e-postası iletilmesi ve kullanıcının satın aldığı yenileme eğitiminin tamamlanması gerekli olan tarihe 10 gün kala henüz eğitim programı tamamlanmadıysa kullanıcıya ayrıca bir bilgilendirme e-postası daha iletilmesi sağlanmıştır.

KURUMSAL İLETİŞİM FAALİYETLERİ

SPL FAALİYET KONULARINA İLİŞKİN SEMİNERLER

Kuruluşumuz genel merkezinde 2016 yılı faaliyet dönemi içerisinde sermaye piyasası kurumlarında (aracı kurumlar, bankalar, kolektif yatırım kuruluşları, gayrimenkul değerlendirme şirketleri, kredi derecelendirme şirketleri, kurumsal yönetim derecelendirme şirketleri ve diğer) ve halka açık ortaklıklarda görev alan insan kaynakları yetkililerine yönelik olarak 3 farklı tarihte; lisanslama, sicil tutma, sınavlar, eğitim faaliyetleri ve yenilenen SPL Başvuru Sistemi'nin kullanımına ilişkin konuların aktarıldığı ücretsiz seminerler düzenlenmiş olup seminerlere 63 çalışan katılmıştır.

DERNEKLER İLE İŞBİRLİĞİ ÇALIŞMALARI

TÜYİD, MKK ve Kuruluşumuz işbirliğiyle "YTM Tarafından Yatırımcılara Yapılacak Ödemelere İlişkin İhraççı Şirketlerin Sorumlulukları" toplantısı gerçekleştirilmiştir. Diğer taraftan; Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği ("TKYD") ve Borsaya Kote Ortaklık Yöneticileri Derneği ("KOTEDER") ile yeni dönem için olası iş birlikleri üzerine görüşmelerde bulunulmuştur.

ÜNİVERSİTE ZİYARETLERİ

2016 yılı faaliyet döneminde; Kuruluşumuz lisanslama, sınav ve eğitim faaliyetleri ile süreçleri hakkında bilgi paylaşılabilmek, SPL'nin sermaye piyasalarındaki rolü ve kimliği hakkında bilgilendirici tanıtımda bulunmak ve yenilenen başvuru sistemlerini tanıtmak amacıyla üniversite öğrencileri ile bir araya gelinmiştir. Bu kapsamda; Arel Üniversitesi Uygulamalı Bilimler Yüksekokulu öğrencileri ile

Ekonomi Finans Kulübü öğrencileri Kurumumuzu ziyaret etmiş ve kendilerine faaliyetlerimiz ile süreçler hakkında bilgilendirme yapılmıştır. Bununla birlikte; İstanbul Üniversitesi İşletme Finansı öğrencilerinin dersine konuk olunmuş ve lisanslama, eğitim ve sınav faaliyetlerimiz ile ilgili bilgilendirme yapılmıştır.

KURUM ZİYARETLERİ

2016 yılı faaliyet döneminde kurum ziyaretlerine devam edilmiş olup ziyaretlerde kurum yetkilileri ile lisanslama ve sınav süreçleri, mesleki gelişim eğitimleri, getirilen yenilikler hakkında ayrıntılı bilgi paylaşımı gerçekleştirilmiş ve geri bildirimler alınmıştır. Bu kapsamda; bankalar ve aracı kurumlar ağırlıklı olmak üzere 50 kurum ziyaret edilmiş olup 2017 yılında da ziyaretlere devam edilmesi planlanmaktadır.

SOSYAL MEDYA KANALLARI VE KURUMSAL İNTERNET SİTESİ

Kuruluşumuza ait önemli faaliyetleri paylaşmak, güncel konuları yansıtmak, hayata geçirilen yenilikler ve değişiklikler hakkında duyurularda bulunmak amacıyla; kitlelere ulaşımımızda önemli bir araç olan sosyal medya kanallarımız 2016 yılı faaliyet döneminde aktif bir şekilde kullanılarak bilgi ve haber akışımızın etkinliği ve sürekliliği sağlanmıştır.

2016 yılı faaliyet döneminde Facebook, Twitter ve LinkedIn hesaplarımızdaki takipçi sayılarımız artırılarak Facebook'ta 12.277, Twitter'da ise 11.045 kişiye ulaşılmıştır.

Söz konusu dönem içerisinde sosyal medya hesaplarımız yanında kurumsal internet sitemizin içeriği de düzenli olarak güncellenmiş ve eğitim,

12.277
TAKİPÇİ



11.045
TAKİPÇİ



1.089
TAKİPÇİ



lisanslama, sicil, sınav ve kurumsal duyurularımız yine anlık olarak ziyaretçilerle paylaşılmıştır.

Diğer taraftan; Ülkemiz sermaye piyasalarının küresel piyasalara entegrasyonu ve Kuruluşumuzun uluslararası bilinirliğinin ve iş birliklerinin artması göz önüne alınarak, www.spl.com.tr adresinde sadece Türkçe olarak yayımda olan internet sitemizin İngilizce versiyonunun hazırlanmasına ilişkin tüm çalışmalar sene içinde etkin bir şekilde yürütülmüş ve Haziran 2016'da İngilizce web sitemiz devreye alınmıştır.

Bununla birlikte, kurumsal internet sitemizin altyapı yenileme çalışmaları da tamamlanmış ve önyüz tümüyle güncellenerek kullanıcı deneyimi iyileştirilmiştir.

YAYINLARIMIZ

2016 Ocak-Eylül döneminde Kuruluşumuzun sınav, lisanslama ve eğitim faaliyetleri sonucunda gerçekleşen sınav başvuruları, başarı oranları, hak kazanılan lisanslar ve eğitimler hakkında özet veriler ve analizleri içeren rapor hazırlanarak kurumsal internet sitemiz üzerinden kamuoyu ile paylaşılmış, ayrıca söz konusu raporun basılı halinin ilgili sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıklara dağıtımı sağlanmıştır. Söz konusu istatistiki çalışmanın 2017 ve devamı yıllarda belirli süreli olarak periyodik yayımı planlanmaktadır.

Diğer taraftan; 2016 yılı faaliyet döneminde, SPL faaliyetleri ve süreçlerinin yer aldığı bilgilendirici SPL broşür çalışması yapılarak sermaye piyasası paydaşlarına dağıtımı sağlanmış, ayrıca kurumsal internet sitemizde paylaşılmıştır.

2016 yılı faaliyet dönemi içerisinde, sermaye piyasası kurumlarında ve halka açık ortaklıklarda çalışan ve özellikle lisanslama sınavına hazırlananlar için SPL Genel Müdürü Tuba

KURUMSAL INTERNET SİTEMİZİN ALTYAPISI YENİLENDİ VE ÖNYÜZÜ TÜMÜYLE GÜNCELLENEREK KULLANICI DENEYİMİ İYİLEŞTİRİLDİ



ERTUGAY YILDIZ tarafından kaleme alınan "Sermaye Piyasası Lisanslama Sınavlarına İlişkin Bilmeniz Gerekenler" konulu yazı, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği'nin süreli yayınlarından olan Kurumsal Yönetim Dergisi'nde yayımlanmıştır.

Diğertaraftan; "SPL ve CFA Institute'den Nitelikli İşgücüne Destek" konulu haberimiz de yine Kurumsal Yönetim Dergisi'nde kamuoyu ile paylaşılmıştır.

ULUSLARARASI ANLAŞMALAR

■ CFA (Chartered Financial Analyst) Institute ile Burs Anlaşmasının Yenilenmesi

T.C. Kalkınma Bakanlığı Öncelikli Dönüşüm Programları çerçevesinde Sorumlu Kuruluş olduğumuz İstanbul Uluslararası Finans Merkezi Programı'nın 6. Bileşeni "Nitelikli İnsan Kaynağının Artırılması" konusunun 64 numaralı "Finans alanında çalışan kamu personelinin uluslararası geçerliliği olan sertifika sahibi olması desteklenecektir" eylemi kapsamında; Ülkemiz sermaye piyasalarını ileriye taşıyacak nitelikli insan kaynağının gelişmesini ve bu amaçla finans alanında faaliyet gösteren düzenleyici kurumların personelinin uluslararası geçerliliği olan sertifika sahibi olmasını desteklemek amacıyla CFA Institute ile 2015 yılında sağlanan iş birliğinin 2017 yılında da devam etmesi yönünde karşılıklı mutabakat sağlanmıştır.

Söz konusu anlaşma kapsamında; CFA, Claritas ve CIPM sınavlarının giriş ücretlerinde Sermaye Piyasası Kurulu, Hazine Müsteşarlığı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın 167 çalışanına 2015 ve 2016 yılları için CFA, CIPM, Claritas yatırım sertifikaları sınavlarının giriş ücretlerinde burs sağlanmış olup 2017 yılı Haziran ve Aralık dönemlerinde düzenlenecek olan CFA, Claritas ve CIPM sınavları için de anılan düzenleyici kurumların 160 çalışanına

burs sağlanacak ve kamudaki finans profesyonellerinin sınavlara katılımı Kuruluşumuzca desteklenecektir.

ULUSLARARASI İŞ BİRLİKLERİMİZ

■ Suudi Arabistan - IRTI

Kuruluşumuz ile Islamic Research and Training Institute ("IRTI") arasında İstanbul Finans Merkezi kapsamında yapılan çalışmalar kapsamında geçmiş dönemde imzalanmış olan Mutabakat Zaptı anlaşması devam etmektedir.

■ Güney Kore - KOFIA & KIFIN

Kuruluşumuz ile Kore Finansal Yatırımlar Birliği (KOFIA - Global Alternative Investment Program) arasında imzalanan anlaşma ile, "Korea Institute of Financial Investment" ("KIFIN") ve "Korea Council for Investor Education" ile eğitim iş birliğimiz devam etmektedir.

■ Malezya - INCEIF

İslami Finans ve Sukuk eğitimi üzerine Kuruluşumuz ile INCEIF (The Global University of Islamic Finance) arasında imzalanan iş birliği anlaşması da yine devam eden anlaşmalarımız arasında yer almaktadır.

■ Almanya - Finans ve Eğitim Alanında Önde Gelen Kuruluşlar

Kuruluşumuz ile "Frankfurt Main Finance", "Frankfurt School of Management & Finance", "Otto Beisheim School of Management" ve "The Society of Investment Professionals in Germany" arasında eğitim iş birliği anlaşmamız bulunmaktadır.

Söz konusu işbirliklerine ilave olarak 2016 yılı faaliyet dönemimiz içerisinde Malezya - Finance Accreditation Agency ("FAA") ve Bahreyn - Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions ("AAOIFI") ile olası iş birlikleri hususunda karşılıklı görüşmelerde bulunulmuştur.



DiĞER KAMUSAL FAALİYETLER

■ İstanbul Uluslararası Finans Merkezi ("İFM") Kapsamında Yürütülen Çalışmalar

Kuruluşumuz, Kalkınma Bakanlığı Öncelikli Dönüşüm Programları "İstanbul Uluslararası Finans Merkezi Programı" çerçevesinde 5 farklı eylemde "sorumlu kuruluş" olarak yer almakta olup söz konusu eylemler ile nitelikli insan kaynağının artırılması ve katılım bankacılığı ile faizsiz finans sisteminin geliştirilmesi hedeflenmektedir.

Anılan eylemler kapsamında, "Finans alanında çalışan kamu personelinin uluslararası geçerliliği olan sertifika sahibi olması desteklenecektir" eylemi ile ilgili olarak; finans alanındaki kamu kurumlarında çalışan ve CFA, CIPM, Claritas yatırım sertifikalarının sınavlarına katılmak isteyen personelin, ilgili sınav başvuru ücretlerinde indirim sağlanması ve programa başvuru sırasında ödenmesi gereken kayıt ücretlerinden muaf tutulması yönünde CFA Institute ile 2015 yılında anlaşma yapılmış olup aynı anlaşmanın 2017 yılında da devam etmesi yönünde karşılıklı mutabakat sağlanmış ve eylem tamamlanmıştır.

Diğer taraftan; sorumlu kuruluş olduğumuz bir diğer eylem olan "Sermaye piyasasına yönelik lisans belgesine başvuran kişi sayısı artırılabilecektir" konusu ile ilgili olarak 2016 yılı için belirlenen 50.000 başvuru adedi aşılarak eylem tamamlanmıştır.

Sorumlu olduğumuz diğer eylemler kapsamında; 2016 yılı faaliyet döneminde eylemlerle ilgili kuruluşların katılımıyla toplantılar düzenlenmiş olup çalışmalara devam edilmektedir.

İNSAN KAYNAKLARI VE İDARİ İŞLER

Kuruluşumuz insan kaynakları politikası; işin gerekleriyle çalışanların yetkinliklerini buluşturarak, personelin motivasyonunun ve performansının artırılmasını ve Kurum hedeflerine etkin ve verimli bir şekilde ulaşılmasını hedeflemektedir.

Kuruluşumuzda görev alacak personelin unvan yapısına göre taşıması gereken nitelikler esas sözleşmenin personelde aranacak genel nitelikleri düzenleyen ilgili maddesinde belirtilmekte olup her bir iş başvurusu için belirlenen niteliklerin ve Personel Yönetmeliğimiz çerçevesinde yer alan koşulların sağlanması gerekmektedir.

Kuruluşumuz çalışanları 4857 sayılı İş Kanunu'na tabi olarak istihdam edilmektedir. Çalışanlara aylık ücretlerinin yanı sıra sosyal hak olarak öğle yemeği yardımı, özel sağlık sigortası, ferdi kaza sigortası, doğum yardımı, ölüm yardımı ve evlilik yardımı sağlanmaktadır.



31.12.2016 tarihi itibarıyla; 13 kadın (%48), 14 erkek (%52) olmak üzere toplam 27 çalışanımız bulunmaktadır. Çalışanlarımızın yaş ortalaması 34 olup %89'u lisans ve lisansüstü eğitim düzeyine sahiptir.

2015 yılı içerisinde çalışmaları tamamlanmış olan hedef ve yetkinlik bazlı performans değerlendirme sistemi 2016 yılı faaliyet dönemi-mizde ilk kez uygulamaya alınmış ve tüm çalışanların performans değerlendirmeleri gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda; unvan yapısına göre belirlenmiş olan görev tanımları ve iş hedefleri ile yetkinlikler dikkate alınarak oluşturulan performans kriterleri doğrultusunda her birim personelinin bireysel başarı sonuçları değerlendirilmiştir. Kurum çalışanlarının bireysel olarak kendilerini geliştirmeleri ve Kuruluşumuza katkılarının artırılmasının hedeflendiği ve çalışanların objektif kriterlerle değerlendirildiği bu uygulamanın olumlu etkileri görülmeye başlanmıştır.

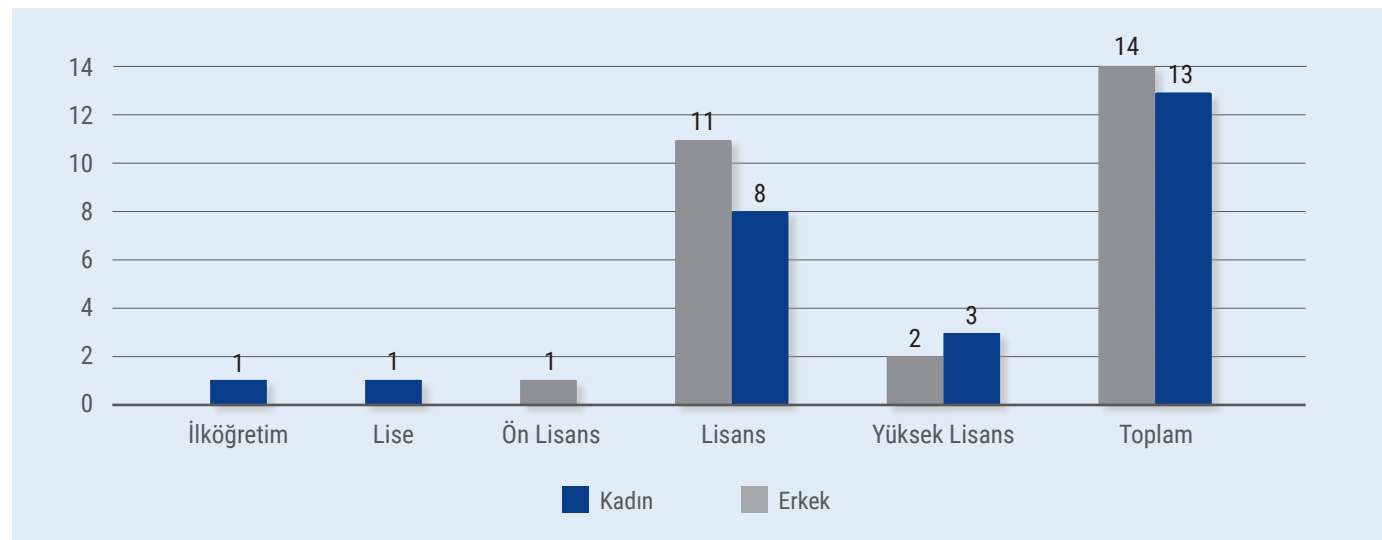


Diğer taraftan; Kuruluşumuzda işe yeni başlayan personelin işe ve kuruma uyum sağlamalarını kolaylaştırmak amacı ile oryantasyon programları uygulanmaktadır.

6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu uyarınca tüm iş yerlerinin risk analizini yaptırmak, acil durum eylem planlarını hazırlamak ve personeline gerekli iş güvenliği eğitimi verilmesini sağlamak zorunluluğu bulunmaktadır. Anılan kanun kapsamından doğan yükümlülükler ve düzenlemeler, Kuruluşumuz İdari İşler Müdürlüğü'nce yerine getirilmektedir. İş sağlığı ve güvenliği hususlarında farkındalık sağlamak amacıyla çalışanlar da sürece dahil edilmektedir.

Kuruluşumuzun her türlü mal ve hizmet alım süreci, Kuruluş yönetimi tarafından belirlenen ilkelere uygun olarak yine İdari İşler Müdürlüğü'nce yürütülmektedir. Yapılan her satın alma işleminde en uygun mal veya hizmetin en uygun fiyat, kalite ve zamanda temin edilmesi ve kaynakların etkin biçimde kullanılması ilkeleri ile hareket edilmektedir. Satın alma işlemlerinde, Kuruluş birimlerinin işlerinin aksamadan uzmanlık alanlarında yoğunlaşmaları ve verimliliğin artırılması hedeflenmektedir. Bununla birlikte, Kuruluşumuzun evrak, güvenlik, bakım-onarım, tadilat, temizlik hizmetleri de İdari İşler Müdürlüğü tarafından koordine edilmektedir.

GRAFİK 4 - 31 ARALIK 2016 İTİBARIYLA ŞİRKET ÇALIŞAN SAYISI VE EĞİTİM DURUMU





SORUMLULUK SAHİBİYİZ, ÇÜNKÜ...

Sürdürülebilir büyüme için gerekli işgücünün geliştirilmesinde oynadığımız rolün öneminin bilincindeyiz.

FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

FINANSAL DURUM

Şirketimizin ödenmiş sermayesi 2.000.000 TL olup 2016 yılı vergi sonrası dönem net kârı 3.116.902 TL olarak gerçekleşmiştir. Bununla birlikte; esas faaliyet kârımız ise 3.916.482 TL değerine ulaşmıştır.

Diğer taraftan; Şirketimiz 2016 yılı net satışları 16.749.560 TL olarak gerçekleşmiş ve 15.503.730 TL olan 2015 yılı net satışlarına göre %8 oranında artış göstermiştir. Özkaynaklarımız ise 2015 yılında 8.460.039 TL iken 2016 yılı faaliyet dönemi sonunda 11.549.773 TL'ye ulaşmış ve %36,5 oranında artış kaydedilmiştir.

Şirketimizin aktif toplamı; 2015 yılı aktif toplamı olan 10.212.068 TL ile karşılaştırıldığında %30,5 oranında artarak 2016 yılı faaliyet dönemi sonu itibarıyla 13.330.995 TL'ye ulaşmıştır. Diğer taraftan; pay başına kazanç oranı ise 2016 yılında 1,56 olarak gerçekleşmiş olup 2015 yılındaki 1,55 oranı ile karşılaştırıldığında aynı seviyede korunduğu gözlenmiştir.

Şirketimizin kârlılık, satış ve özkaynak durumuna ilişkin karşılaştırmalı göstergelere Grafik 5'de yer verilmektedir.

3,12
MİLYON TL
2016 YILI
VERGİ SONRASI
NET KÂRI

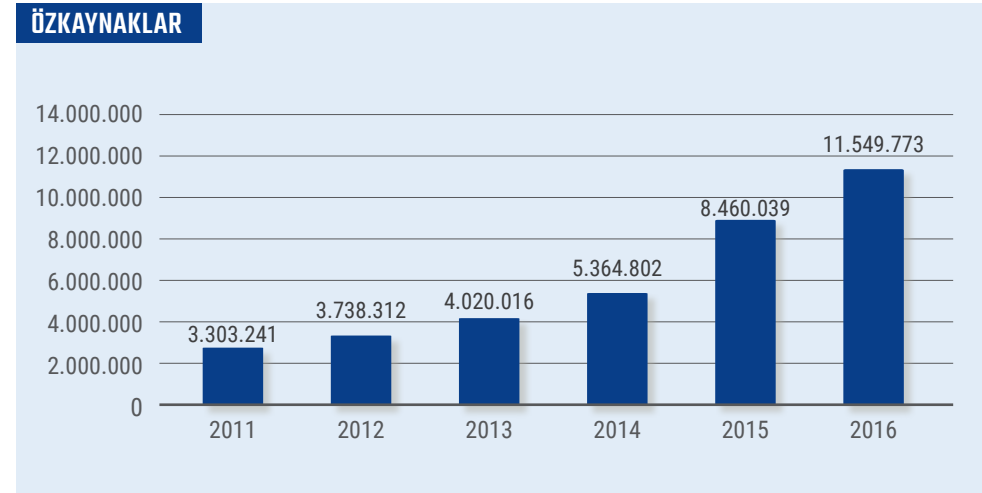
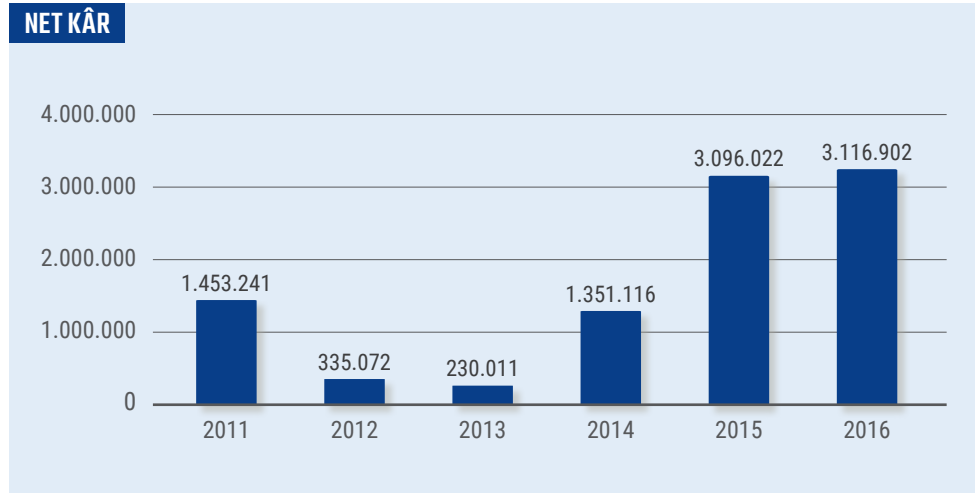
Şirketimizin 2016 yılına ilişkin finansal göstergeleri dikkate alındığında; kârlılık, satış, aktif toplamı ve özkaynak kalemlerinde büyüme gerçekleştiği ve geçmiş dönemlerde belirlenmiş hedeflere ulaşılmış olduğu görülmektedir. Bununla birlikte; 2016 yılı için planlanan lisanslama, sınav, sicil ve eğitim faaliyetleri de tamamlanmış olup 2016 yılı için öngörülmesi olan hedeflere ulaşılmıştır.

Diğer taraftan; 2015 yılı ile karşılaştırıldığında özkaynaklar kaleminde 2016 yılında gerçekleşen artış ve diğer bilanço ve gelir tablosu kalemlerindeki olumlu gelişmeler kapsamında Şirketimizin sermayesinin karlıksız kalmadığı görülmektedir.

Şirketimizin; satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/özkaynak oranı gibi finansal konularda gelecekte karşılaşılabilecek beklenen bir riski bulunmamaktadır.

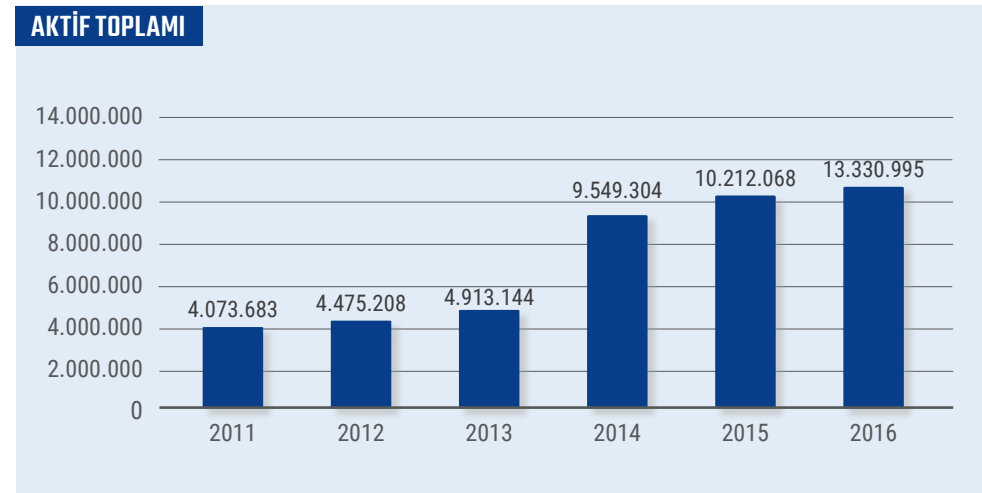
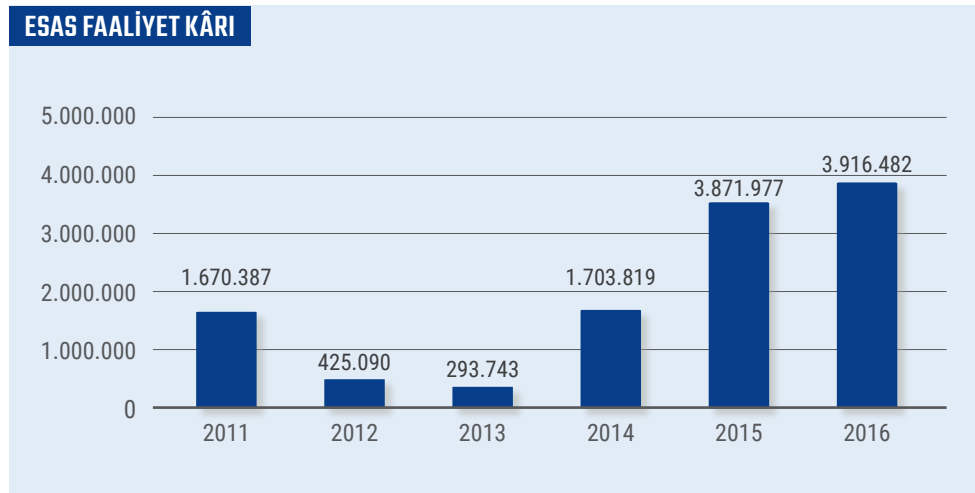
GRAFİK 5 - BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER

NET KÂR
3,12
MİLYON TL



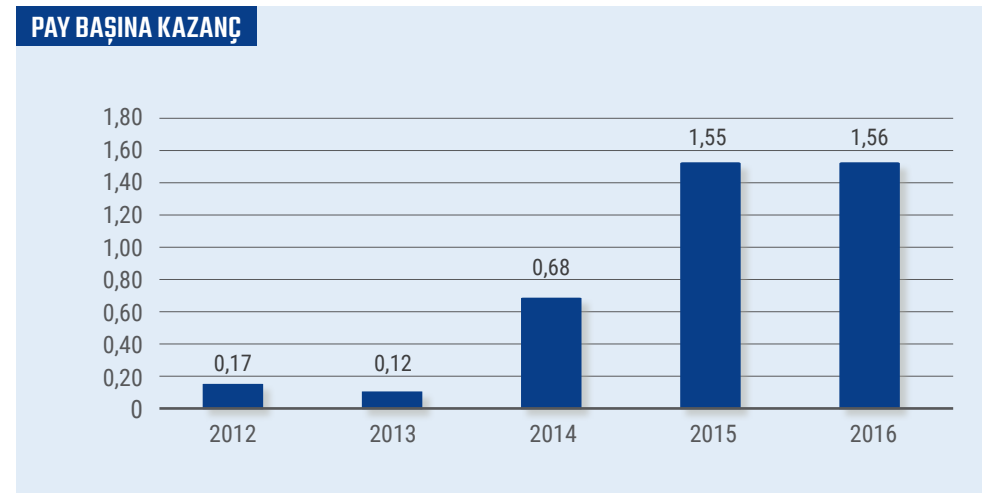
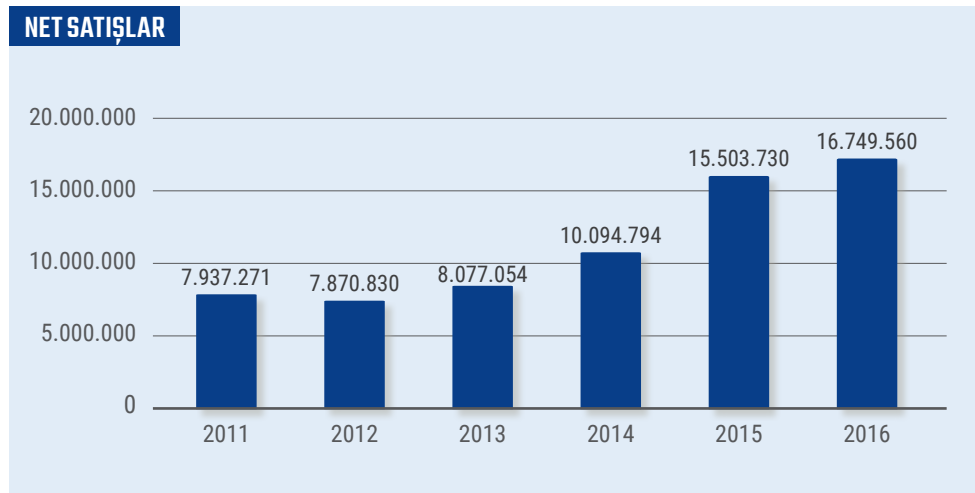
ÖZKAYNAKLAR
11,55
MİLYON TL

ESAS FAALİYET KÂRI
3,92
MİLYON TL



AKTİF TOPLAMI
13,33
MİLYON TL

NET SATIŞLAR
16,75
MİLYON TL



PAY BAŞINA KAZANÇ
ORANI
1,56

KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Kuruluşumuz esas sözleşmesinin 26'ncı maddesi uyarınca bir faaliyet dönemi sonunda yıllık bilanço'ya göre tespit edilen dönem net kârının;

a) %5'i, ödenmiş sermayenin beşte birini buluncaya kadar, kanuni yedek akçe olarak ayrılır,

b) Türk Ticaret Kanunu uyarınca birinci temettü payı ayrılır,

c) Kalan, kısmen veya tamamen ortaklara dağıtılmasına veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına Genel Kurul'ca karar verilir. Yönetim Kurulu gerekli görür ise, bu konuda Genel Kurul'a önerilerde bulunabilir. Bu fıkra uyarınca dağıtılabilir kâr, vergi ve benzerleri ile yasal yedek akçeler düşüldükten sonra kalan kârın %20'sinden fazlası olamaz,

d) Bu maddenin (c) bendi uyarınca kâr dağıtımı yapılması halinde dağıtılması kararlaştırılan kâr payının, ödenmiş sermayenin yüzde beşini aşan kısmının onda biri, Türk Ticaret Kanunu gereği kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

e) Kalan kâr olağanüstü yedek akçe olarak ayrılır.

Yıllık kârın hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Kurul, Şirket'in finansal durumuna göre, kâr dağıtımına izin vermeyebilir.

Esas sözleşmede yer alan söz konusu maddeye istinaden, kâr dağıtımı konusu ile ilgili olarak; Yönetim Kurulu'nun teklifi doğrultusunda 2015 yılında elde edilen dönem kârından vergi karşılıkları ayrıldıktan sonra kalan net dönem kârından Türk Ticaret Kanunu ve Şirketimiz esas sözleşmesi hükümleri çerçevesinde zorunlu yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalanın ortaklara dağıtılmayıp Şirket bünyesinde bırakılmasına 28 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu kararı ile, 2016 yılına ilişkin kâr yedekleri ve dağıtılabilecek kâr payı hususları, karara yetkili makam olan Genel Kurul'un takdirine bırakılmıştır.

İÇ KONTROL SİSTEMİ VE RİSK YÖNETİMİ

Kuruluşumuzda iç kontrol ve risk yönetim sistemleri birbirlerini tamamlayan bir yapıda yönetilmektedir.

Kuruluşumuz finansal tabloları ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler doğrultusunda her yıl dış denetimden geçmektedir. Ayrıca; ortaklarımızdan Borsa İstanbul A.Ş.'nin üçer aylık dönemler itibarıyla gerçekleştirilen konsolide raporları için mali tablolarımız ile diğer bilgi ve belgelerimiz ilgili kurumun denetimine sunulmaktadır.

Diğer taraftan; faaliyetlerimiz ile ilgili tüm işlemler ve sonuçlar gerek muhasebe gerekse ilgili fonksiyonel birim tarafından kontrol edilmekte ve karşılıklı mutabakat gerçekleştirilmektedir. Şirketimiz ile ilgili tüm işlemlerde çift imza aranmaktadır.

Bunlara ek olarak; dış kullanıma açık tüm uygulamalarımızın (LSTS, SBS, OEP) sistem güvenlik testi taramaları her yıl rutin olarak yapılmakta olup meydana gelmesi muhtemel ya da öngörülen risklerin erken saptana-

bilmesi ve sistemlerin sağlıklı çalışabilmesi amacıyla gerekli kontroller yapılmaktadır.

İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri kapsamında yapılan çalışmalarda rapor tarihi itibarıyla olumsuz herhangi bir duruma rastlanılmamıştır.

FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ HUSUSLAR

Şirketimizin geçmiş dönem Genel Kurul kararlarının tamamı yerine getirilmiştir. Diğer taraftan; lisanslama, sınav, sicil ve eğitim faaliyetleri ile sistem geliştirme çalışmaları kapsamında belirlenmiş hedeflere ulaşılmış olup faaliyetlerimizin gelecek dönemde de sürdürülebilirliği için gerekli aksiyonların alınması, iyileştirme ve yeniliklerin gerçekleştirilmesi hedeflerimiz doğrultusunda çalışmalarımıza devam edilecektir.

Kuruluşumuzun doğrudan veya dolaylı iştiraki olduğu şirket bulunmamakta olup 2016 yılı içerisinde herhangi bir iştirak iktisap edilmemiştir. 2016 yılı faaliyet dönemi içerisinde Şirketimiz herhangi bir özel veya kamu denetiminden geçmemiştir. 2016 yılı faaliyet dönemi içerisinde olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

Diğer taraftan; Şirketimiz aleyhine açılan ve mali durum ile faaliyetlerimizi etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Şirketimizin bağış ve yardım politikası SPL esas sözleşmesinin 16'ncı maddesinin 16'ncı fıkrası uyarınca, Genel Kurul bilgisine sunulmak kaydıyla Bakanlar Kurulunca vergi muafiyeti tanınan vakıflara, kamu menfaatlerine yararlı sayılan dernek-

lere, bilimsel araştırma geliştirme faaliyetlerinde bulunan kamu kurumları ile özel kuruluşlara, üniversitelere, öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi veya kurumlara yardım ve bağışta bulunmak şeklinde belirlenmiştir. Bu kapsamda 2016 yılında, 15 Temmuz Şehitleri Dayanışma Kampanyası'na 50.000 TL yardımda bulunulmuştur.

Şirketimiz tarafından mevzuata aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli herhangi bir yaptırım bulunmamaktadır.

2016 yılı içerisinde herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticiye borç verilmemiş, kredi kullandırılmamış, lehine kefalet ve teminat verilmemiştir.

7 Nisan 2016 tarihinde yürürlüğe giren 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ("KVKK") uyarınca kişisel verilerin işlenmesi hususunda SPL olarak Veri Sorumlusu sıfatıyla kurumsal internet sitemiz üzerinden kamuoyu ile bilgi paylaşılmış olup Kuruluşumuz bünyesinde konuyla ilgili çalışmalara başlanmıştır.

Kuruluşumuz; T.C. Hazine Müsteşarlığı ve Dünya Bankası işbirliği ile "multi-donor fund" olarak kurulmuş olan "Dünya Bankası Küresel İslami

DEĞER VERİYORUZ, ÇÜNKÜ...

Önce insan kaynağının geliştirilmesinin önemine inanıyor, bu kapsamda değer yaratacak çalışmalara öncelik veriyoruz.

Finansı Geliştirme Merkezi"ni 4 yıl boyunca desteklemeye yönelik yapmış olduğu 25 Kasım 2013 tarihli sözleşmeye istinaden gönüllülük esasına göre katkı yapılması planlanan toplam 150.000 ABD Doları tutarın 2016 yılı itibarıyla 90.000 ABD Dolarını ödemiştir.

2016 yılı faaliyet döneminin sona ermesinden sonra meydana gelen, ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan

herhangi bir olay bulunmamaktadır. Diğer taraftan; 2016 yılı faaliyet döneminin sona ermesi sonrasında Şirket faaliyetleri açısından önem arz eden Elektronik Lisanslama Sınavları sisteminin ilk aşaması tamamlanmış olup Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı ve Kredi Derecelendirme Lisansı sınav konularında 3 Nisan 2017 tarihinden itibaren düzenlenecek elektronik lisanslama sınavlarına (e-LS) ilişkin başvurular 1 Mart 2017 tarihinden itibaren alınmaya başlanmıştır.

A *lelelele* B

A ————— B



İLKELİYİZ, ÇÜNKÜ...

En iyi hizmeti sürekli sunma disipliniyle hareket ediyoruz.

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

1. Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397. maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 8 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. TTK'nın 402. maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.'nin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Şubat 2017

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA
SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Şirket yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, finansal tablolar, Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Şubat 2017

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	55
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	56
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	57
NAKİT AKIŞ TABLOSU	58
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	59-81
1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	59
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	59-67
3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	68
4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	68-69
5 TİCARİ ALACAKLAR	69
6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	70
7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	71
8 DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR	72
9 ERTELENMİŞ GELİRLER VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	72
10 TİCARİ BORÇLAR	72
11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	73-74
12 ÖZKAYNAKLAR	74
13 HİZMET GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ	75
14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER VE GELİRLER	75-76
15 FİNANSMAN GİDERLERİ	76
16 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	77-78
17 PAY BAŞINA KAZANÇ	79
18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	79-80
19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	80-81

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem 31 Aralık 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		12.432.450	9.099.818
Nakit ve nakit benzerleri	4	11.489.439	8.183.103
Ticari alacaklar	5	903.950	821.960
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>903.950</i>	<i>821.960</i>
Diğer dönen varlıklar	8	39.061	94.755
Duran varlıklar		898.245	1.112.250
Maddi duran varlıklar	6	418.998	606.185
Maddi olmayan duran varlıklar	7	417.027	487.464
Ertelenmiş vergi varlığı	16	45.858	-
Diğer duran varlıklar	8	16.362	18.601
Toplam varlıklar		13.330.695	10.212.068
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.647.500	4.124.244
Ticari borçlar	10	81.888	292.402
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	<i>10, 18</i>	<i>825</i>	<i>16.186</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	<i>10</i>	<i>81.063</i>	<i>276.216</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü	16	448.139	486.036
Kısa vadeli karşılıklar		25.726	54.137
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	<i>11</i>	<i>57.714</i>	<i>25.726</i>
Ertelenmiş gelirler	9	6.779	24.265
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	1.072.825	819.071
Uzun vadeli yükümlülükler		113.577	104.529
Uzun vadeli karşılıklar		113.577	48.608
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	<i>11</i>	<i>113.577</i>	<i>48.608</i>
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	16	-	55.921
Özkaynaklar		11.549.773	8.460.039
Ödenmiş sermaye	12	2.000.000	2.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(32.590)	(5.422)
<i>Aktüeryal (kayıplar)/kazançlar, net</i>		<i>(32.590)</i>	<i>(5.422)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		299.227	153.259
Geçmiş yıllar karları		6.166.234	3.216.180
Net dönem karı	17	3.116.902	3.096.022
Toplam kaynaklar		13.330.695	10.212.068

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	16.749.560	15.503.730
Satışların maliyeti (-)	13	(10.165.351)	(9.819.416)
Brüt kar	13	6.584.209	5.684.314
Genel yönetim giderleri (-)	14	(3.433.883)	(2.260.263)
Pazarlama giderleri (-)	14	(32.348)	(69.154)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	1.011.837	620.483
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(213.333)	(103.403)
Esas faaliyet karı		3.916.482	3.871.977
Finansman giderleri (-)	15	(12.493)	(5.104)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		3.903.989	3.866.873
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net (-)			
- Dönem vergi gideri (-)	16	(882.074)	(734.430)
- Ertelenmiş vergi gideri (-)	16	94.987	(36.421)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	17	3.116.902	3.096.022
Pay başına kazanç	17	1,5585	1,5480
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(27.168)	(785)
Aktüeryal kayıp (-)	11	(33.960)	(981)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gidere ilişkin vergiler	11, 16	6.792	196
Toplam kapsamlı gelir	17	3.089.734	3.095.237

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler Aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam öz kaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM						
1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler	2.000.000	(4.637)	90.335	1.927.988	1.351.116	5.364.802
Transferler	-	-	62.924	1.288.192	(1.351.116)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	(785)	-	-	3.096.022	3.095.237
31 Aralık 2015 itibariyle bakiyeler	2.000.000	(5.422)	153.259	3.216.180	3.096.022	8.460.039
CARİ DÖNEM						
1 Ocak 2016 itibariyle bakiyeler	2.000.000	(5.422)	153.259	3.216.180	3.096.022	8.460.039
Transferler	-	-	145.968	2.950.054	(3.096.022)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	(27.168)	-	-	3.116.902	3.089.734
31 Aralık 2016 itibariyle bakiyeler	2.000.000	(32.590)	299.227	6.166.234	3.116.902	11.549.773

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		3.903.989	3.866.873
Vergi öncesi kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6,7	599.846	400.162
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	53.026	24.284
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		31.988	(28.411)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	14	(980.752)	(592.046)
Sabit kıymet satış zararlarına ilişkin düzeltmeler	6	-	80.121
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklar ile diğer dönen/duran varlıklardaki azalış (-)		(24.057)	(763.453)
Ticari borçlardaki azalış (-)		(210.514)	(2.946.636)
Ertelenmiş gelirler ve diğer yükümlülüklerdeki artış		236.268	267.785
Ödenen vergi (-)		(919.971)	(503.912)
Kıdem tazminatı ödemeleri (-)	11	(22.017)	(17.219)
İşletme faaliyetlerinden nakit girişleri/(çıkışları)		2.667.806	(212.452)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Alınan faiz		1.052.693	521.217
Maddi olmayan duran varlık satın alımı	7	(178.706)	(346.600)
Maddi duran varlık satın alımı	6	(163.516)	(361.668)
Maddi duran varlık satışları	6	-	17.080
Yatırım faaliyetlerinden nakit girişleri/(çıkışları)		710.471	(169.971)
C. Bloke mevduatlardaki değişim		(3.803.033)	18.017
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net azalış (-) (A+B+C)		(424.756)	(364.406)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		7.679.158	8.043.564
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D)	4	7.254.402	7.679.158

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. ("Şirket"), 16 Haziran 2011 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyeti sermaye piyasası alanında faaliyet gösterecek kuruluşlar ile sermaye piyasası kurumlarının yönetici ve diğer çalışanlarının mesleki yeterliliklerini, bilgi ve becerilerini tespit etmek için lisanslama sınavları yapmak, ilgili ihtisas alanları itibarıyla mesleki yeterliliklerini gösterir lisans vermek, eğitim programları düzenlemek, sermaye piyasası çalışanlarının lisanslarını tutmaktır.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

19 Mayıs Mahallesi, Samanyolu Sokak No:70 34360 Osmanbey, Şişli, İstanbul

Şirket'in, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 27'dir (31 Aralık 2015: 23).

31 Aralık 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2017 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Uygulanan Muhasebe Standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış; kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

b) Yeni ya da değiştirilmiş standartların ve yorumların uygulanması

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2016 tarihinde başlayan yıllık dönem için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olan değişiklik ve yorum yoktur

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar.

- TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- 2014 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik,
 - TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik,
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asması, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TMS 1 "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler.

- TMS 7 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 'Gelir vergileri'deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.
- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 9, 'Finansal araçlar'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat' daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 16 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, 'Yatırım amaçlı gayrimenkuller' standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- 2014 -2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, 'Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması', TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TFRS 12 'Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar', standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - TMS 28 'İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar', 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri', 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

c) Raporlanan para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

d) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve banka mevduatlarını dikkate almıştır (Dipnot 4).

b) Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, vadeden doğan faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak muhasebeleştirilir (Dipnot 5).

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir. Amortisman, maddi varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Kullanılan yıllık amortisman oranları ve ilgili faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömür
Demirbaşlar	3-10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla varlıkların hurda değerleri ve faydalı ömürleri incelenmekte ve gerekli hallerde gerekli güncellemeler yapılmaktadır.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır (Dipnot 6).

d) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 - 15 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanla tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir (Dipnot 7).

e) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 9).

f) Ticari borçlar

Ticari borçlar, hizmet alımı ile ilgili faturalanmış ancak henüz ödenmemiş tutarı ifade etmektedir (Dipnot 10).

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g) Çalışanlara sağlanan faydalar (Devamı)

Uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtacak şekilde ayrılmaktadır.

TMS 19'da 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olacak şekilde yapılan değişiklik sonucunda, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançların, doğrudan özsermaye ve diğer kapsamlı gelir/giderler içerisinde muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu çerçevede, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasına ilişkin olarak, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetleri kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kayıp ve kazançlar ise özsermaye içerisindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 11).

Kullanılmamış izin hakları

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder (Dipnot 11).

h) Gelirler

i) Hizmet gelirleri

Şirket'in hizmetleri lisanslama sınavları, çeşitli eğitim faaliyetleri, lisanslama sicil hizmetlerinden oluşmaktadır. Hizmet gelirleri, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir. KDV gibi satış vergileri hasılatın içinde yer almaz. Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin raporlama dönemi sonu itibarıyla tahakkuk ettikleri tarih ve tamamlanma düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılır (Dipnot 13).

ii) Faiz gelirleri

Faiz gelirleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, banka mevduatlarından elde edilen gelirleri kapsar (Dipnot 14).

i) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirası'na çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

j) Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir (Dipnot 17).

k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yüürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan ve maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan doğmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 16).

l) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler ticari koşullar ve piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır (Dipnot 18).

m) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

n) Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

o) Nakit akım tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in sınav ve eğitim hizmet faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket bir sonraki döneme ilişkin olarak, raporda açıklanan varlık ve yükümlülükleri etkileyecek tahmin ve varsayımları yapmaktadır. Tahmin ve kararlar devamlı olarak değerlendirilmektedir. İçinde bulunulan şartlar altında gerçekleşmesi beklenen olaylar da dahil olmak üzere söz konusu tahmin ve kararlar, Yönetim'in deneyimine ve diğer etkenlere dayanmaktadır. Yönetim, aynı zamanda tahminlerden ayrı olarak, muhasebe ilkelerinin uygulanması süreciyle ilgili bazı kararlar da almaktadır.

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	1.966	922
Banka mevduatları	11.487.473	8.182.181
	11.489.439	8.183.103
TL mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	548.799	39.112
- vadeli mevduatlar	6.704.767	7.712.379
- bloke kredi kartı hesapları	4.230.831	427.798
	11.484.397	8.179.289
Yabancı para mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	3.076	2.892
	3.076	2.892
	11.487.473	8.182.181

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları:

	31 Aralık 2016 (%)	31 Aralık 2015 (%)
TL	11,48	12,42

31 Aralık 2016 itibarıyla 3.076 TL karşılığı Avro yabancı para vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 2.892 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların içinde 43.339 TL gecelik repo bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır). Diğer vadeli hesapların vadeleri, hesapların açılışından itibaren 2 aydan kısadır. (31 Aralık 2015: 1 aydan kısa).

31 Aralık 2016 itibarıyla Şirket'in 4.230.831 TL tutarında bloke kredi kartı hesapları bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 427.798 TL). Bloke kredi kartı hesapları, kredi kartı ile yapılan tahsilatlardan kaynaklanan bloke tutarlardan oluşmaktadır.

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde biten hesap dönemleri için hazırlanan nakit akım tablosuna konu olan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	11.489.439	8.183.103
Eksi: Bloke kredi kartı hesapları (-)	(4.230.831)	(427.798)
Eksi: Faiz tahakkukları (-)	(4.206)	(76.147)
	7.254.402	7.679.158

5 - TİCARİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sicil tutma alacakları	903.950	821.850
Diğer	-	110
	903.950	821.960

Sermaye Piyasası Kurulu Kurul Karar Organı'nın 1 Haziran 2015 tarih ve 14 sayılı toplantısında, Kurul'un Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar için Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in (VII-128.7) 4'üncü maddesinde belirlenen sicil tutma faaliyeti tanımı ve kapsamı ile 23'üncü maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. tarafından 2015 yılından itibaren başlamak üzere, sermaye piyasası kurumlarında ve halka açık ortaklıklarda "lisansa tabi görevlerde çalışan" her bir personel için sicil tutma ücreti alınmasına karar verilmiştir. Ücret kişi başına yıllık 50 TL (KDV Dahil) olarak belirlenmiş olup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 903.950 TL tutarındaki sicil tutma alacakları, söz konusu karara istinaden sermaye piyasası kurumlarına ve halka açık ortaklıklara bünyelerinde lisansa tabi görevlerde çalışan her bir personel için fatura edilen alacak tutarından oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 821.850 TL).

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2016
Maliyet:					
Demirbaşlar	373.499	154.410	-	-	527.909
Özel maliyetler	828.960	9.106	-	(520.625)	317.441
	1.202.459	163.516	-	(520.625)	845.350
Birikmiş amortisman:					
Demirbaşlar	(214.476)	(90.992)	-	-	(305.468)
Özel maliyetler	(381.798)	(259.711)	-	520.625	(120.884)
	(596.274)	(350.703)	-	520.625	(426.352)
Net defter değeri	606.185				418.998

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2015
Maliyet:					
Demirbaşlar	422.193	53.332	(107.994)	5.968	373.499
Özel maliyetler	554.143	308.336	(27.551)	(5.968)	828.960
	976.336	361.668	(135.545)	-	1.202.459
Birikmiş amortisman:					
Demirbaşlar	(162.115)	(71.831)	20.763	(1.293)	(214.476)
Özel maliyetler	(231.997)	(162.128)	11.034	1.293	(381.798)
	(394.112)	(233.959)	31.797	-	(596.274)
Net defter değeri	582.224				606.185

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2016	487.464
İlaveler	178.706
İtfa payları (-)	(249.143)
Net defter değeri, 31 Aralık 2016	417.027

31 Aralık 2016	
Maliyet	923.257
Birikmiş itfa payları (-)	(506.230)
Net defter değeri	417.027

31 Aralık 2015	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2015	307.067
İlaveler	346.600
İtfa payları (-)	(166.203)
Net defter değeri, 31 Aralık 2015	487.464

31 Aralık 2015	
Maliyet	749.166
Birikmiş itfa payları (-)	(261.702)
Net defter değeri	487.464

Şirketin maddi olmayan duran varlıkları üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 - DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar		
Verilen avanslar ve peşin ödenmiş giderler	35.188	74.881
Personel avansları	-	17.500
Diğer	3.873	2.374
	39.061	94.755

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer duran varlıklar		
Verilen depozito ve teminatlar	12.055	12.055
Diğer	4.307	6.546
	16.362	18.601

9 - ERTELENMİŞ GELİRLER VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş gelirler		
Gelecek aylara ait gelirler	6.779	24.265
	6.779	24.265

Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	663.431	663.586
Gider tahakkukları (*)	239.377	106.127
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	138.017	49.150
Dava karşılıkları	32.000	-
Diğer	-	208
	1.072.825	819.071

(*) International Bank for Reconstruction and Development ve International Development Association'a ödenecek yıllık aidat bedeli ile bağımsız denetim ücreti gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

10 - TİCARİ BORÇLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	75.281	276.216
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 18)	6.607	16.186
	81.888	292.402

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmamış izin karşılıkları	57.714	25.726
	57.714	25.726
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	113.577	48.608
	113.577	48.608

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar içerisinde sınıflandırılmış olan kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 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 kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı (%)	2,30	4,25
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	99,09	99,09

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, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı bakiyesi - 1 Ocak	48.608	40.562
Cari hizmet maliyeti	40.533	19.180
Faiz maliyeti (Dipnot 15)	12.493	5.104
Cari dönemde ödenen tutar (-)	(22.017)	(17.219)
Aktüeryal kayıplar (*)	33.960	981
Dönem sonu bakiyesi - 31 Aralık	113.577	48.608

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sonra eren hesap döneminde oluşan 33.960 TL tutarındaki aktüeryal kayıp (31 Aralık 2015: 981 TL) özsermaye içerisindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında 6.792 TL'lik (31 Aralık 2015: 196 TL) ertelenmiş vergi tutarı netlenerek muhasebeleştirilmiştir.

12 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 2.000.000 TL olup her biri 1 TL nominal değerli 2.000.000 adet hisseye bölünmüştür. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedar	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği	49,0	980.000	49,0	980.000
Borsa İstanbul A.Ş.	20,0	400.000	20,0	400.000
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	10,5	210.000	10,5	210.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	10,5	210.000	10,5	210.000
Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği	10,0	200.000	10,0	200.000
	100,0	2.000.000	100,0	2.000.000

Şirket, 29 Aralık 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 2.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin iç kaynaklardan arttırılarak 6.000.000 TL'ye çıkarmaya karar vermiştir. Bu doğrultuda Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan onay alınmıştır.

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, 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, Şirket'in 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.

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - HİZMET GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Hizmet gelirleri		
Satış gelirleri	16.755.365	15.506.062
Satıştan iadeler (-)	(5.805)	(2.332)
Toplam satışlar, net	16.749.560	15.503.730
Satışların maliyeti		
Satışların maliyeti (-) (*)	(10.165.351)	(9.819.416)
Toplam satışların maliyeti (-)	(10.165.351)	(9.819.416)
Brüt kar	6.584.209	5.684.314

(*) Satışların maliyeti, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde 113.662 TL amortisman gideri ve itfa payı ihtiva etmektedir (2015: 130.369 TL).

14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER VE GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	2.046.891	1.293.503
Amortisman ve itfa payları	289.354	269.793
Ofis kira giderleri	231.924	203.336
Üyelik aidat giderleri (*)	221.436	159.678
Danışmanlık giderleri	166.191	108.783
Bağışlar	50.000	-
Diğer	428.087	225.170
	3.433.883	2.260.263

(*) International Bank for Reconstruction and Development ve International Development Association'a ödenen aidat bedelleri ile İstanbul Ticaret Odası üyelik aidat giderlerinden oluşmaktadır.

Pazarlama giderleri		
Reklam, tanıtım ve organizasyon giderleri	17.726	12.619
İnternet sitesi tasarım giderleri	5.450	43.160
Diğer	9.172	13.375
	32.348	69.154

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER VE GELİRLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Faiz gelirleri	980.752	592.046
Kur farkı gelirleri	3.126	566
Önceki dönem gelir ve karları	-	14.951
Diğer	27.959	12.920
	1.011.837	620.483
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Önceki dönem gider ve zararları(*)	213.322	-
Kur farkı giderleri	11	2.959
Sabit kıymet satış zararı	-	81.079
Diğer	-	19.365
	213.333	103.403

(*) Önceki dönem gider ve zararlarının 196.830 TL tutarındaki kısmı 2015 yılı özel maliyet amortisman giderlerine ilişkin olarak cari dönemde yapılan düzeltmelerden oluşmaktadır.

15 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı faiz maliyeti (Dipnot 11)	12.493	5.104
	12.493	5.104

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem karı vergi yükümlülüğü:		
Kurumlar vergisi karşılığı	882.074	734.430
Eksi: Peşin ödenen vergiler (-)	(433.935)	(248.394)
Vergi karşılığı, net	448.139	486.036

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %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. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az 2 yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75’i, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 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.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi gideri, aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Cari yıl vergi gideri (-)	(882.074)	(734.430)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	94.987	(36.421)
Toplam vergi gideri, net (-)	(787.087)	(770.851)

Cari dönem vergi gideri ile Şirket’in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	2016	2015
Vergi öncesi kar	3.903.989	3.866.873
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(780.798)	(773.375)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(13.153)	(3.671)
Diğer düzeltmelerin etkisi	6.864	6.195
Cari yıl vergi gideri (-)	(787.087)	(770.851)

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde bu finansal tablolar ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20'dir (31 Aralık 2015: %20).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Gider tahakkukları	233.958	46.792	18.900	3.780
Kıdem tazminatı karşılığı	113.577	22.715	48.608	9.722
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	57.714	11.543	25.726	5.145
Dava karşılıkları	32.000	6.400	-	-
	437.249	87.450	93.234	18.647
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(207.959)	(41.592)	(372.840)	(74.568)
	(207.959)	(41.592)	(372.840)	(74.568)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		45.858		(55.921)

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2016	2015
Dönem başı ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(55.921)	(19.696)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	94.987	(36.421)
Özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilen aktüeryal kayıpların vergi etkisi (Dipnot 11)	6.792	196
Dönem sonu ertelenmiş vergi (varlığı)/yükümlülüğü	45.858	(55.921)

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Hissedarlara ait net kar	3.116.902	3.096.022
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	2.000.000	2.000.000
Pay başına kazanç (Pay başına 1 TL olarak)	1,5585	1,5480
Toplam kapsamlı gelir	3.089.734	3.095.237
Kapsamlı gelir için pay başına kazanç (Pay başına 1 TL olarak)	1,5449	1,5476

18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan alacaklar		
<i>Ortaklar</i>		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	-	7.080
	-	7.080

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara borçlar		
<i>Ortaklar</i>		
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	825	2.805
Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği	-	-
Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği	-	13.381
	825	16.186

b) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
İlişkili taraflara hizmet satışları		
<i>Ortaklar</i>		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	13.720	5.268
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	-	2.512
Borsa İstanbul A.Ş.	-	1.271
	13.720	9.051

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan hizmet alımları		
<i>Ortaklar</i>		
Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği	41.720	11.340
Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği	24.500	125.736
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	20.815	16.701
	87.035	153.777

- c) Üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydaların toplamı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 551.582 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2015: 599.881 TL).

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, ticari faaliyetleri neticesi birçok riske maruz kalmaktadır. Bu risklerin detayları ve nasıl yönetildikleri aşağıda detaylı olarak açıklanmıştır:

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından ve bankalardaki mevduatlarından doğmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır.

ii. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 81.888 TL (31 Aralık 2015: 292.402 TL) tutarında ticari borcu bulunmakta olup, söz konusu yükümlülüklerin vadesi ortalama 1 aydır.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**iii. Piyasa riski açıklamaları****a. Döviz pozisyonu riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Şirket'in 31 Aralık 2016 itibarıyla 829 Avro karşılığı 3.076 TL dövizli varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 910 Avro karşılığı 2.892 TL dövizli varlığı bulunmaktadır). Şirket'in 31 Aralık 2016 itibarıyla dövizli yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 32.891 ABD Doları karşılığı 95.634 TL dövizli yükümlülüğü bulunmaktadır).

b. Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Aktifler</i>		
TL vadeli mevduatlar	%11,48	%12,42

Finansal enstrümanların rayiç değeri

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, makul değerleriyle taşınan finansal varlıklarının tahmini rayiç değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir.

Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Bankalar ve ticari alacaklar gibi maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.