

FAALİYET RAPORU

2018

İÇİNDEKİLER

KISALTMALAR	2
TABLO DİZİNİ / GRAFİK DİZİNİ	3
MESAJLAR	
YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI	4
GENEL MÜDÜR MESAJI	8
I. GENEL BİLGİLER	
FAALİYET KONUSU VE KURUMSAL BİLGİLER	12
ORTAKLIK YAPISI VE YÖNETİM	13
MİSYON VE VİZYON	14
ORGANİZASYON YAPISI	15
TEMEL GÖREV VE YETKİLER	16
YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	17
YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV SÜRESİ VE MESLEKİ DENEYİMLERİ	18
ÜST YÖNETİM VE MÜDÜRLER	20
II. KİLOMETRE TAŞLARI	22
III. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	
LİSANSLAMA SINAV VE SİCİL FAALİYETLERİ	25
Lisanslama Faaliyetleri	25
Sınav Faaliyetleri	28
Sicil Faaliyetleri	35
EĞİTİM FAALİYETLERİ	37
Yenileme Eğitimleri	38
Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programları	41
Mesleki Gelişim Eğitimleri	42
Elektronik Genel Kurul Eğitimi	42
BİLGİ TEKNOLOJİLERİ VE UYGULAMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ	43
KURUMSAL İLETİŞİM FAALİYETLERİ	46
İNSAN KAYNAKLARI VE İDARİ İŞLER	54
IV. FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ	
FİNANSAL DURUM	58
KÂR DAĞITIM POLİTİKASI	60
İÇ KONTROL SİSTEMİ VE RİSK YÖNETİMİ	60
V. FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ HUSUSLAR	61
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	62

KISALTMALAR

BT	Bilgi Teknolojileri
CFA	Chartered Financial Analyst
CISI	Chartered Institute for Securities & Investment
E-GKS	Elektronik Genel Kurul Sistemi
e-LS	Elektronik Lisanslama Sınavı
ESS	Elektronik Sınav Sistemi
FAA	Finance Accreditation Agency
IFC	International Finance Corporation (IFC)
IFSB	Islamic Financial Services Board
INCEIF	Global University of Islamic Finance
IRTI	Islamic Research and Training Institute
İFM	İstanbul Uluslararası Finans Merkezi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KIFIN	Korea Institute of Financial Investment
KOFIA	Kore Finansal Yatırımlar Birliği
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
Lisanslama Tebliği	VII-128.7 sayılı Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ
LSTS	Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi
MERNİS	Merkezî Nüfus İdaresi 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.
TDUB	Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği
TKYD	Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TÜYİD	Yeni Yatırımcı İlişkileri Derneği

TABLO DİZİNİ

TABLO 1	Şirketimizin 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Ortaklık Yapısı
TABLO 2	Yönetim Kurulu
TABLO 3	Üst Yönetim
TABLO 4	Toplam Lisans Sayısı ve Lisans Durum Dağılımı (31.12.2018 itibarıyla)
TABLO 5	2017 ve 2018 Yıllarında Başvurulan Lisans Sayıları
TABLO 6	Kurum Türüne Göre Toplam Lisans Dağılımı (31.12.2018 itibarıyla)
TABLO 7	Sınav Merkezine Göre Başvurulan Sınav Sayıları
TABLO 8	Sınav Türüne Göre Başvurulan Sınav Sayıları
TABLO 9	İkamet Edilen İle Göre Başvuruda Bulunan Kişi Sayısı
TABLO 10	Sınav Merkezlerine Göre Aylık e-LS Başvuru Sayısı
TABLO 11	Sınav Konusuna Göre e-LS Başvuru Sayısı
TABLO 12	2017-2018 Yılı Sınav Türüne göre Hak Kazanılan Toplam Lisans Dağılımı
TABLO 13	2017 ve 2018 Yıllarında Gerçekleşen Sicil Bildirim Sayıları
TABLO 14	Lisans Sahibi Kişilerin Kurum Türü Bazında Dağılımı
TABLO 15	Lisans Yenileme Eğitimi Başvurularının Aylara Göre Dağılımı
TABLO 16	Lisans Yenileme Eğitimlerinin Lisans Türlerine Göre Dağılımı
TABLO 17	Modül Yenileme Eğitimlerinin Modül Türlerine Göre Dağılımı

GRAFİK DİZİNİ

Grafik 1	Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programı Katılımcı Sayıları
Grafik 2	2018 Yılı E-GKS Eğitimleri Katılımcı Sayıları
Grafik 3	31 Aralık 2018 İtibarıyla Şirket Çalışan Sayısı ve Eğitim Durumu
Grafik 4	Başlıca Finansal Göstergeler

YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI



Teknolojiyi, tüm faaliyetlerimizde verimliliği ve büyümeyi sürdürebilir kılmanın en önemli aracı olarak görüyoruz.

Değerli paydaşlarımız,

Ülkemizde ve dünyada oldukça hareketli geçen, küresel ekonomik büyümeye yönelik endişelerin öne çıktığı, zorlukların ve fırsatların bir arada bulunduğu 2018 yılını geride bırakmış bulunuyoruz. Bu dönemde, finansal istikrarın korunması ve piyasaların etkin işleyişine yönelik bir dizi politika adımı atılarak iktisadi faaliyetler desteklenmiş ve bununla birlikte kurumlar tarafında da daha verimli, hızlı ve esnek yapılara dönüşmek ve finansal hizmetler pazarında maliyet ve etki açısından var olan imkanları en iyi şekilde değerlendirmek üzere iş süreçleri yeniden ele alınmıştır.

Diğer yandan; dijital dönüşümle hayata geçen yapay zeka, robotik teknolojiler ve otomasyonun iş dünyasına etkileri ve mevcut iş gücüne adaptasyonları sonucunda ihtiyaç duyulacak yeni yetkinlikler ve becerilere yönelik endişeler de yine geçtiğimiz yılın gündem maddeleri arasında olmaya devam etmiştir. Yeni ve güncel teknolojilere karşı duyarlılığın yükseldiği bu dönem içerisinde dijital dönüşüm gerçeğine göre iş yapış süreçlerini yeniden tasarlayan kurumlar, diğer kurumlara kıyasla pozitif anlamda ayrılmış ve uzun vadede büyümelerini sürdürebilmeleri bağlamında niteliklerinde fark yaratmışlardır.

Teknolojiyi, tüm faaliyetlerimizde verimliliği ve büyümeyi sürdürebilir kılmanın en önemli aracı olarak görmeyi ilke edinmiş bir Kuruluş olarak bizler de, geçtiğimiz dönem içerisinde insan kaynağını ve sektör beklentilerini odağımıza alarak çalışmalar yürütmüş ve bir takım yenilikçi uygulamaları devreye almış bulunuyoruz. Bu kapsamda, 2018 yılı faaliyet döneminde Kuruluşumuz bünyesinde yazılım ekibi oluşturularak öncelik verilen konularımızdan biri olan Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi (LSTS)'nin yeniden yazılım projesi üzerinde çalışmalara başlanmıştır. LSTS, sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıkların, bildirim

yükümlülükleri kapsamında istihdam ettikleri personele ilişkin sicil bildirimlerini gerçekleştirdikleri önemli bir sistem olup yoğun emek ve zaman gerektiren sürecin sonucunda güncel teknolojik gelişmelerin yansıtılmasıyla birlikte yeni bir yüze kavuşturulmuş ve kullanıcılar açısından sicil işlemlerinin kolaylaştırılarak hızlandırılması ve süreçlerin etkin takibi sağlanmıştır.

Diğer yandan; dünyamız hızlıca dijitalleşirken ve hayatımızın her aşamasını etkilerken, kişilere sunulan eğitimlerin de yeni bir bakış açısıyla tasarlanması bir zorunluluk olmuştur. Bu anlayıştan hareketle Kuruluşumuz tarafından, Online Eğitim Portalımız (OEP) üzerinden web tabanlı olarak sunulmakta olan Lisans Yenileme Eğitimlerimiz kapsamında yer alan eğitim konularının dijital

içeriklerinin oluşturulması çalışmaları yürütülmüştür. Söz konusu çalışmalar sonucunda dijital içerik üretimi tamamlanan eğitimler, yeni nesil öğrenme teknikleri ile tasarlanarak yıl içerisinde canlı ortama alınmıştır. İlgili proje kapsamında eğitim havuzunda yer alan tüm eğitimlerimizin dijital içeriklerle üretilmesine 2019 yılında da devam edilecek ve yenileme eğitimlerimiz dijital çağın sunduğu ve farklı nesillerin talep ettiği öğrenme tercihleri ile tasarlanıp, zenginleştirilmiş bir öğrenme deneyimine dönüştürülecektir.

2018 yılı faaliyet dönemimiz içerisinde, kağıt ve elektronik ortamda düzenlenen lisanslama sınavlarında sınav konusu bazında toplam **235.325** adet başvuru gerçekleşmiştir. Bugüne kadar gerçekleştirilen lisanslama faaliyetlerimiz kapsamında ise hak kazanılan toplam lisans sayısı **94.849** adede ulaşmıştır. Söz konusu adetlere ulaşılmasında adayların elektronik ortamda düzenlenmekte olan lisanslama sınavlarına gösterdikleri yoğun talebin de etkisi olmuştur. Bu kapsamda, artan talebin karşılanabilmesi amacıyla Maslak'ta ikinci sınav merkezimiz hizmete açılmıştır. 2. sınav merkezimizin devreye alınmasıyla birlikte, en kıymetli varlığı zaman olan ve önemli bir kısmını çalışan profesyonellerin oluşturduğu sınav katılımcılarına günümüz dijital ortamında büyük bir kolaylık yaratılmış ve sınav sürecinde esneklik sağlanmıştır.

Dönem itibarıyla, dünyamız yeni bir sürece evrilmekte ve beraberinde teknoloji de evrensel bir dil olma yolunda ilerleyerek sınırları ortadan kaldırmaktadır. Bu koşullar altında, kurumların sürdürülebilir bir geleceğe yönelik değişimi yönetebilmelerinin gereklilikleri arasında yeni teknolojilerin odağında başarılı bir iş gücü yönetebilme becerisi ilk sırayı almış bulunmaktadır. Öyle ki; içinde bulunduğumuz dönemde kurumları bugüne taşıyan başarı yöntemleri ilerleyen dönemlerdeki başarıyı maalesef artık garantilememektedir. Kuruluşumuzun da bu yeni dönemde; teknoloji ile entegre sistemler oluşturmak, eğitimlerimizi dijital çağın standartlarına uygun yeni nesil öğrenme araçları ile tasarlamak ve sektör beklentilerine paralel yenilikçi icraatlarda bulunmak üzerine yoğunlaşarak kaliteli hizmet sunmaya ve sağlıklı büyümeye devam edeceğini vurgulamak isterim.

Bu vesileyle; 2018 yılı faaliyet sonuçlarımızda emek ve katkısı olan çalışanlarımıza ve tüm paydaşlarımıza en içten şekilde teşekkürlerimi iletiyor, başarılı bir yıl diliyorum.

Saygılarımla,

Dr. Yusuf KAYA
Yönetim Kurulu Başkanı

Kurumların sürdürülebilir bir geleceğe yönelik değişimi yönetebilmelerinin gereklilikleri arasında, yeni teknolojilerin odağında başarılı bir iş gücü yönetebilme becerisi ilk sırayı almış bulunmaktadır.

GENEL MÜDÜR MESAJI



Teknolojik gelişmelerin iş süreçlerini yeniden biçimlendirdiği 2018 yılını, "sürekli gelişim" bilincimizin tüm enerjimize olumlu anlamda yansıdığı bir faaliyet dönemi olarak geride bıraktık.

Sermaye piyasalarımızın değerli paydaşları,

İş dünyasının hemen her alanında inovasyonun yaşandığı, teknolojik gelişmelerin iş süreçlerini ve İK uygulamalarını yeniden biçimlendirdiği ve finansal piyasaların da radikal bir dönüşüm içerisinde olmaya devam ettiği 2018 yılını, "sürekli gelişim" bilincimizin tüm enerjimize olumlu anlamda yansıdığı bir faaliyet dönemi olarak geride bıraktık. Teknolojinin, küresel piyasaları derinden değiştirecek şekilde rol oynamaya devam ettiği bu dönem bizler için faaliyetlerimize ilişkin süreçlerimizde sektöre kolaylık getirdiğimiz, güncel çözüm ve uygulamalarla iş modellerimizi yapılandırdığımız, teknoloji odaklı yatırımlarımıza yenilerini kattığımız ve finansal piyasalar ile bu piyasadaki insan kaynağına değer katacak çalışmalara hassasiyetle odaklandığımız verimli bir dönem olmuştur.

Değişen dijital teknolojiler bir yandan fırsatlar getirirken, diğer yandan da bu değişimi yönetebilme açısından şirketler için tehditler oluşturmaktadır. Dijital teknoloji ile değişim hızının arttığı ve stratejilerin yeniden tanımlandığı bu dönem içerisinde Kuruluşumuz bünyesinde yazılım ekibi oluşturulmuş ve teknolojinin getirdiği imkanları en iyi şekilde değerlendirip dönüşümü yönetebilmek adına yazılım geliştirme faaliyetlerimiz için gerekli her türlü üretim ortamı ve güvenliği sağlanmıştır. Yeni yazılım ekibimiz ile birlikte Kuruluşumuz öncelik verdiği iyileştirme ve yapılandırma çalışmaları arasından, sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıkların, bildirim yükümlülükleri kapsamında istihdam ettikleri personele ilişkin sicil bildirimlerini

gerçekleştirdikleri Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi (LSTS)'nin yeniden yazılım projesini başlatmıştır. Söz konusu projeye; başta bildirim süreçlerinin iyileştirilmesi olmak üzere işlemlerin kolaylaştırılarak hızlandırılması, süreçlerin anlık takip edilebilmesi, güncel teknolojik gelişmelerin yansıtılması, sistemsel performansın iyileştirilmesi ve güçlü bir teknik altyapının kurulması hedeflenmiş olup 2018 yılında yürütülen çalışmalar Ocak 2019'da tamamlanmış ve yeni LSTS hayata geçirilmiştir. Yoğun emek ve çaba gerektiren bu süreç neticesinde; SPL olarak, yeni LSTS'yi sermaye piyasalarımıza kazandırmış olmanın mutluluğu içerisindeyiz. Değişen ihtiyaçlara cevap verecek şekilde ve güncel teknoloji ile tasarlanmış yeni LSTS ile birlikte sicil bildirimlerinin daha az zamanda daha az evrak ile yapılabilmesi ve aynı zamanda kolay ve interaktif olması sağlanmıştır.

Diğer taraftan; 2018 yılında sermaye piyasaları açısından kritik öneme sahip olan ve faaliyetlerimizin önemli bir bölümünü oluşturan lisanslama sınavlarının her aşaması hassasiyetle ve başarıyla yönetilmiş ve adayların elektronik ortamda lisanslama sınavlarına gösterdikleri yoğun başvuru talebinin karşılanabilmesi amacıyla Maslak'ta ikinci sınav merkezimiz hizmete açılmıştır. Sınav merkezi sayımızın 2'ye çıkması ile birlikte yıl boyunca toplam **43.705** adet e-LS başvurusu gerçekleşmiştir. Bununla birlikte; kağıt ortamda düzenlenen sınavlarda ise yıl genelinde sınav konusu bazında toplam **191.620** adet başvuru sayısına ulaşılmıştır. Böylelikle, 2018 yılında başvuru yapılan sınav konusu sayısı kağıt ve elektronik ortam toplamında **235.325** adet olarak gerçekleşmiştir. Diğer taraftan; yine ilgili faaliyet dönemi içerisinde **12.594** adet lisans alınmaya hak kazanılmış ve toplam lisans sayısı **94.849** adete ulaşmıştır.

Bununla birlikte; eğitim faaliyetlerimiz kapsamında yer alan Yenileme Eğitimlerimiz, Mesleki Gelişim Eğitimlerimiz ve Değerleme

Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programlarımız 2018 yılında da yoğun bir şekilde devam etmiştir. Lisans Yenileme Eğitimi başvuruları 2018 yılı genelinde **11.782** adet gerçekleşmiş olup Modül (Sınav Konusu) Yenileme Eğitimi başvuruları da **1.492** adede ulaşmıştır. Benzer şekilde; Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programlarımız da 2018 yılında yoğun talep almış ve söz konusu eğitimi başarıyla tamamlayarak tecrübe koşulunu sağlayan kişi sayısı yıl toplamında **932** kişiye ulaşarak 2017 yılına göre **%125** oranında artış kaydedilmiştir. Bunun yanında; Mesleki Gelişim Eğitim programlarımız kapsamında da sektörün beklentileri doğrultusunda belirlenmiş konularda düzenlenen eğitimlere yıl genelinde **500** kişi katılım göstermiştir.

Buna ilaveten; İstanbul Uluslararası Finans Merkezi projesi çerçevesinde sorumlu Kuruluş olduğumuz eylem kapsamında; CFA Institute ile 2015, 2016, 2017 ve 2018 yıllarında sağlanan iş birliğimizin 2019 ve 2020 yıllarında 2 yıl süreliğine daha devam etmesi yönünde karşılıklı mutabakat

sağlanmıştır. Bu çerçevede; finans alanında faaliyet gösteren düzenleyici kurumların **113** çalışanına CFA, CIPM ve Investment Foundations sertifika sınavlarının giriş ücretlerinde 2018 yılında indirim uygulanması şeklinde burs sağlanmış olup ilgili eylem kapsamında 2015 ve 2018 yılları arasında burstan faydalanan kamu çalışanı sayısı toplam **440** kişiye ulaşmıştır. Söz konusu eylem; burstan yararlandırılması hedeflenen çalışan sayısı aşarak tamamlanmış olup 2019 ve 2020 yıllarında da kamudaki finans profesyonellerinin sınavlara katılımları, sağlanacak burslarla Kuruluşumuzca yine desteklenmeye devam edecektir.

2018 yılı faaliyet dönemimizde hayata geçirip sunmaya başladığımız yeniliklerden bir diğeri lisans yenileme eğitimlerimiz kapsamında gerçekleştirilmiştir. Bu çerçevede; lisanslı profesyonellerin gelişen ihtiyaçlarını göz önünde bulundurarak yenileme eğitim olarak sunulmakta olan eğitimlerin içeriklerinin güncellenmesi, daha modern ve daha yeni yazılım uygulamaları ile etkileşimli eğitimler olarak geliştirilmesi ve kullanıcılara farklı eğitim konularıyla daha fazla seçim olanağı sunularak eğitim havuzunun çeşitlendirilmesi çalışmaları yürütülmüştür. Bu

kapsamda; 13 adet yenileme eğitiminin eğitim havuzuna eklenmek üzere etkileşimli dijital içeriklerinin oluşturulması ve yeni nesil öğrenme deneyimiyle tasarlanmalarına yönelik çalışmalara başlanmıştır. Söz konusu eğitimlerden yıl içerisinde dijital içerikleri ve tasarımları tamamlananlar yenileme eğitimi havuzuna alınmış ve kullanıcılar daha modern tasarımlı e-eğitimlerimizle tanışmıştır. Belirlenmiş 13 adet yenileme eğitime yönelik çalışma tamamlandığında eğitim havuzumuzda yer alan diğer eğitimler de yeni nesil eğitim formatına dönüştürülmek üzere dijital üretime alınıyor olacaktır.

Diğer taraftan; adayların lisanslama sınavlarına ilişkin çalışmalarında yardımcı olmak amacıyla hazırlanmış olan ve Kuruluşumuz internet sitesinde ücretsiz sunulan 19 adet Sınav Çalışma Notlarının tasarımları güncellenmiş ve yeni yüzüyle yayımlanmaya başlanmıştır. Bununla beraber, mevcut durumda fiziki olarak basımı gerçekleştirilen lisans belgelerinin dijital ortama taşınması kapsamında da çalışmalar yürütülmekte olup dijital lisans belgeleri üzerinde yer alacak logo tasarımı ve 8 lisans türü için ayrı ayrı uyarlanması, bu dönüşüm çalışmasında atılan ilk adım olmuştur.

İçinde bulunduğumuz dönem, hayatımızın ve iş dünyasının hemen her noktasına teknolojinin derinden dokunduğu ve etkilediği bir dönemdir. Öyle ki, dijitalleşme, çalışanların hayatlarını değiştirmekte; çalışma yöntemlerini de farklılaştırmaktadır. Bu denli dinamik sektör ve piyasa ortamında da hem çalışanların hem de İnsan Kaynakları yöneticileri ile şirket liderlerinin başarılı olabilmeleri ancak bu dönüşüme ayak uydurabilmeleri ve değişimi yönetebilmeleri ile mümkün olabilecektir. Bu düşünceden hareketle, SPL olarak 2018 yılı içerisinde Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi kapsamında yer alan etkinliğe destekte bulunarak geleceğin iş dünyası, İK trendleri, istihdam konuları ile yapay zekâ ve otomasyon tarafından etkilenecek meslekler ve öne çıkan beceri ve yetkinlikler hususlarında çalışanların, İK yöneticilerinin ve liderlerin farkındalıklarını artırmak adına katılım gösterilmiştir. Sektör çalışanlarına ve kurumlara geleceğe hazırlanma konusunda yol göstermek ve kendilerini bilinçlendirmek üzere 2019 yılı içerisinde benzeri konularda etkinlikler düzenlemeye ve katılım gösterilmeye devam edilecektir.

Yeni teknolojilerin iş hayatımıza entegrasyonu ile birlikte önemli dönüşümlerin ve değişimlerin yaşandığı sermaye piyasalarımız, ilerleyen dönemlerde de bu süreci yoğun şekilde yaşamaya devam edecek görünmektedir. Söz konusu süreçte SPL olarak bizler de teknolojiyi ve insan kaynağını odağımıza alarak yenilikçi ve değer yaratacak projelerle hizmetlerimizi geliştirmeyi sürdürüyor olacağız.

Bu vesileyle; Sermaye Piyasası Kurulu ve piyasamızın tüm paydaşlarına saygılarımı sunar; Yönetim Kurulumuzun değerli üyelerine ve Kuruluşumuz çalışanlarına teşekkür ederim.

Tuba ERTUGAY YILDIZ
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

GENEL BİLGİLER

FAALİYET KONUSU VE KURUMSAL BİLGİLER

SPL, Sermaye Piyasası Kurulu'nun verdiği yetkiyle 2011 yılından bu yana faaliyet göstermektedir.

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.

Raporun Ait Olduğu Dönem:
1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018

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

Şirket Merkezinin Adresi:
19 Mayıs Mahallesi Hrant Dink Sokağı
No: 70 34363 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 2018 tarihi itibarıyla sermayesi 6.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Şirketimizin doğrudan veya dolaylı herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı Tablo 1'de yer almaktadır.

Yönetim kurulu; ortaklar tarafından aday gösterilerek Genel Kurulca seçilen üyelerden, Kurulca atanan

üyelerden ve Genel Müdür'den oluşmaktadır. Ortaklık yapısında yer alan (A) ve (C) grubu payların Yönetim Kurulunda temsil edilme imtiyazları bulunmaktadır. 7 üyeden teşekkül eden yönetim kurulunun 2 üyesi Türk Ticaret Kanununun 334'üncü maddesi uyarınca Kurul'u temsilen atanır. Kalan üyelerin 2'si (A) grubu pay sahibi borsalar, 2'si (C) grubu pay sahibi meslek birlikleri tarafından

gösterilen adaylar arasından genel kurulca seçilir.

Yönetim kurulu üyelerinin Şirketimizle, kendisi veya başkası adına herhangi bir işlemi veya rekabet yasağı kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Şirketimizin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu yapısına ve üst yönetimine sırasıyla Tablo 2 ve Tablo 3'te yer verilmektedir.

TABLO 1 - ŞİRKETİMİZİN 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ORTAKLIK YAPISI

Hissedarın Unvanı	Hisse Grubu	Hisse Miktarı (Adet)	Hisse Miktarı (TL)	Oran (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	A	1.200.000	1.200.000	20,00
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	B	630.000	630.000	10,50
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	B	630.000	630.000	10,50
Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği	C	2.940.000	2.940.000	49,00
Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği	C	600.000	600.000	10,00
TOPLAM		6.000.000	6.000.000	100,00

TABLO 2 - YÖNETİM KURULU

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: Serdar SÜRER**)	Başkan Vekili	C	01.10.2012
Tuba ERTUGAY YILDIZ	Üye ve Genel Müdür		26.03.2015
Muhsin ATCI	Üye	SPK	13.06.2017
Oktay Okan ALPAY***	Üye	C	24.09.2018
Fatma SALMAN	Üye	A	13.03.2017

* Yönetim Kurulu üyesi Sayın Prof. Dr. Erişah ARICAN 18.09.2018 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa etmiştir.

** TSPB tüzel kişiliğinin kendisi Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyesi olup Sayın Serdar SÜRER, TSPB'nin gerçek kişi temsilcisi olarak 13.08.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile görevlendirilmiş ve 24.09.2018 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

*** Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa eden Sayın İlker ARIKAN'ın yerine 13.08.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Sayın Oktay Okan ALPAY Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiş ve 24.09.2018 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

TABLO 3 - ÜST YÖNETİM

Adı / Soyadı	Unvanı	Göreve Başlama Tarihi
Tuba ERTUGAY YILDIZ	Genel Müdür	26.03.2015- Vekâleten 16.06.2015- Asaleten
İlker Mahmut KALIN	Genel Müdür Yardımcısı	22.06.2017

MİSYON VE VİZYON

Misyonumuz

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

Vizyonumuz

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



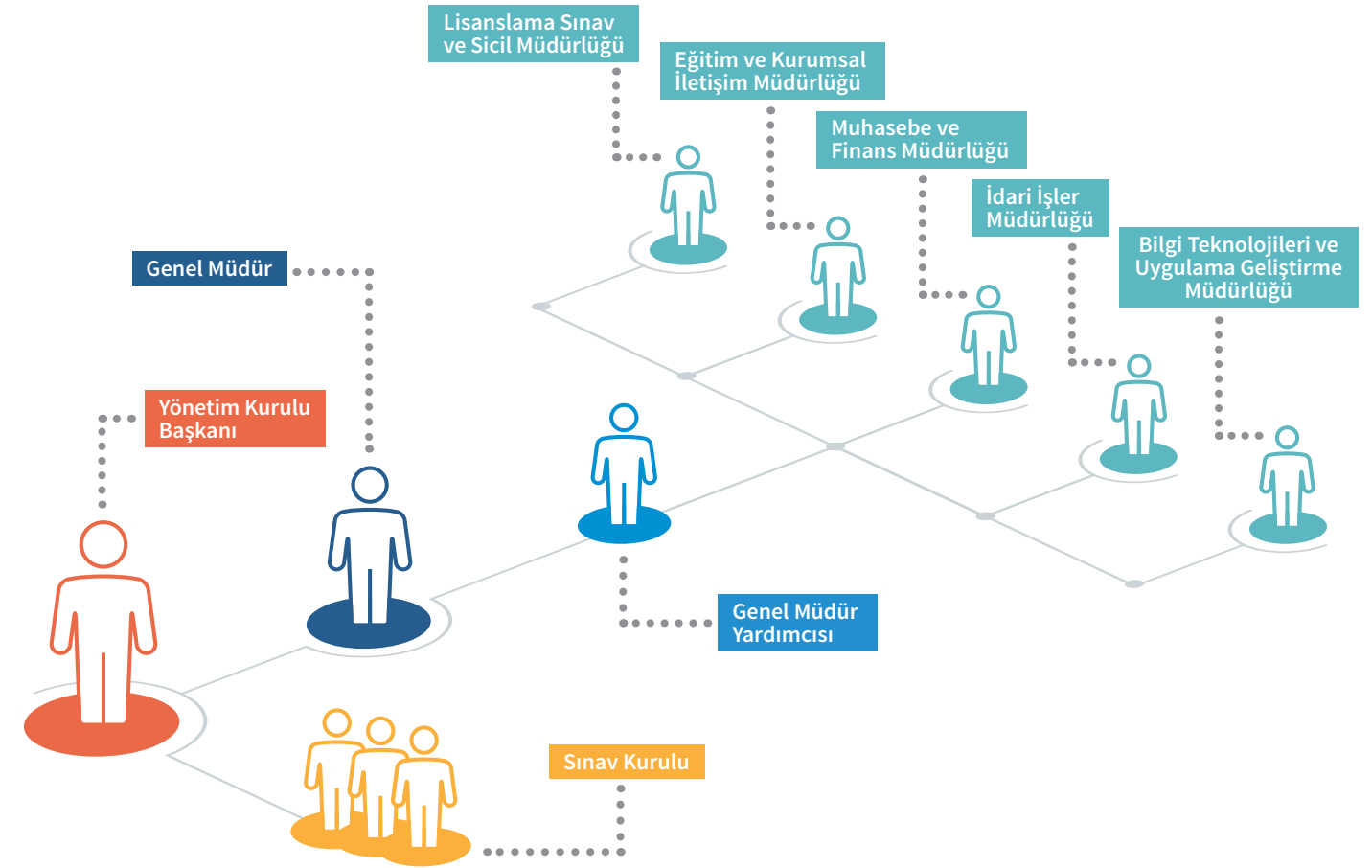
ORGANİZASYON YAPISI

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 ile bunlara bağlı birimlerden oluşmaktadır.

Sınav Kurulu, SPL bünyesinde kağıt ortamdaki sınavların fiilen yapılmasından sorumlu olan bir kurul olarak oluşturulmuştur. Sınav Kurulu doğrudan Yönetim Kurulu Başkanına bağlı ve bağımsız olarak çalışmakta olup üyeleri Kurul tarafından atanmaktadır.



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 MİSYON edinmiş olup bu çerçevede belirlenmiş olan 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,
- Lisanslama sınavları düzenlemek ve/veya düzenlettirmek,
- Lisanslama faaliyetini gerçekleştirmek, lisans vermek, lisansa bağlı zorunlu yenileme eğitimlerini düzenlemek,
- Lisansı olan kişilere ilişkin sicil kayıtlarını tutmak ve 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 konferanslar, seminerler ve kurslar düzenlemek,
- 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.

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 2018 yılında 730.892 TL olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıca, Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticilere verilen ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı ise 2018 yılında 157.946,52 TL olarak gerçekleşmiştir.

SPL, ülkemiz sermaye piyasalarının küresel bir marka olma yolunda ihtiyaç duyduğu nitelikli işgücünün yetiştirilmesine ve sürekli gelişiminin sağlanmasına lisanslama, sicil ve eğitim hizmetleri ile katkıda bulunmaktadır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV SÜRESİ VE MESLEKİ DENEYİMLERİ



Dr. Yusuf KAYA
Yönetim Kurulu Başkanı

Meslek hayatına 1999 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Uzman Yardımcısı olarak başlayan 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 bölümünü 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.

Serdar SÜRER
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1972 yılında İstanbul'da doğan SÜRER, Anadolu Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nü tamamladıktan sonra sırasıyla Arz, Ekinciler ve Global Menkul Değerler A.Ş.'de Broker, Menkul Kıymetler ve Şube Müdürü olarak görev yaptı. 2002 yılında Türkiye Halk Bankası A.Ş. Hazinesinde Yatırım Fonlarından sorumlu Yönetmen olarak göreve başladı. Tahvil ve Bono Bölüm Müdürlüğü'nün ardından Para ve Sermaye Piyasaları Daire Başkanlığı görevinde bulundu.

18.10.2017 tarihinde Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye Genel Müdür olarak atanan SÜRER, 30.10.2018 tarihinde görevinden ayrılarak Türkiye Halk Bankası A.Ş. Hazine Yönetimi Daire Başkanlığı ve Hazine Yönetimi ve Uluslararası Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı Vekilliği görevine atandı. 2012 yılından bu yana Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olup 30.10.2018 tarihinden itibaren ise Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Muhsin ATCI
Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Kamu Yönetimi bölümü mezunu olan ATCI, 2014 yılında Duke University Sanford School da Uluslararası Gelişim Politikası alanında Uluslararası Vergileme konusunda yüksek lisans yapmış olup aynı yıl içerisinde Dünya Bankasında dört ay süreyle staj çalışmasında bulunmuştur. Kariyerine Maliye Bakanlığı denetim birimlerinde görev alarak başlayan ATCI, 2008 yılında Gelirler Kontrolörü unvanını almış ve 2010-2012 yılları arasında Maliye Bakanlığı İdari ve Mali İşler Dairesinde Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2014 yılında Vergi Denetim Kurulu Ankara Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanı olarak çalışmaya başlayan ATCI, Temmuz 2017'den itibaren T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı Kurul Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Oktay Okan ALPAY
Yönetim Kurulu Üyesi

1969 yılında İstanbul'da doğan ALPAY, kariyer yaşamına 1993 yılında araştırma analisti olarak başladı. Üç yıllık araştırma analistliğinin ardından çeşitli kurumlarda portföy yönetimi konusunda görev aldı. 2002-2010 arası Yapı Kredi Portföy Yönetimi'nde Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı/CIO görevlerinde bulunduğundan sonra 2010-2013 yıllarında Libera Portföy'de Genel Müdür/Yönetici Ortak olarak görev aldı.

2013-2014 yıllarında Finans Portföy'de CIO/Koordinatör olarak görev yaptıktan sonra 2014 Aralık ayında Tacirler Portföy Yönetim A.Ş.'ye Genel Müdür olarak atanan ALPAY, Mimar Sinan Üniversitesi mezunu olup 25 sene sektör tecrübesi bulunmaktadır.

Fatma SALMAN
Yönetim Kurulu Üyesi

1970 Ağrı doğumlu olan SALMAN, Lisans eğitimini Atatürk Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünde tamamlamıştır. Halen Yıldırım Beyazıt Üniversitesi Sosyal Politikalar Bölümü yüksek lisans öğrencisidir. Çalışma hayatı boyunca Öğretmenlik, Mali Müşavirlik, Sigortacılık ve kendilerine ait olan tuğla-kireç fabrikalarında ve kum eleme tesislerinde yönetici olarak çalışmış olup Bağımsız Denetçi belgesi bulunmaktadır.

SALMAN, TBMM 23. ve 24. dönem milletvekilliği yapmıştır. TBMM İçişleri Komisyon Üyesi, Kadın Erkek Fırsat Eşitliği Komisyon Üyesi, Kamu İktisadi Teşebbüsleri Komisyon Üyesi görevlerinde bulunmuş olup AK Parti 3. Olağan Büyük Kongresinde Genel Merkez Ana Kademe Merkez Karar ve Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir. 2010 yılı ile 2016 yılları arasında AK Parti Genel Merkez Sosyal Politikalar Başkan Yardımcılığı, 2016'da Yaşlılar Koordinasyon Merkezi Başkanlığı yapmış olup bu görevden sonra AK Parti Genel Merkez Tanıtım ve Medya Başkan Yardımcılığı ve ardından Ekonomi İşleri Başkan Yardımcısı görevlerinde bulunmuştur.

Tuba ERTUGAY YILDIZ
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

2002 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Uzman Yardımcısı olarak görevine başlayan YILDIZ, 2005 yılında Uzman, 2011 yılında Başuzman unvanını almıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nda sırasıyla Denetleme Dairesi ve Ortaklıklar Finansmanı Dairesi'nde 13 yıl 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 görevlerine devam etmektedir.

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

ÜST YÖNETİM



Tuba ERTUGAY YILDIZ
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



İlker Mahmut KALIN
Genel Müdür Yardımcısı

MÜDÜRLER



Levent HANLIOĞLU
Lisanslama Sınav ve Sicil
Müdürlüğü



Emine ERBAŞ
Eğitim ve Kurumsal İletişim
Müdürlüğü



Coşkun HAMDİOĞLU
Muhasebe ve Finans
Müdürlüğü



Fehmi TÜTÜNCÜ
İdari İşler Müdürlüğü



Oktay Zeren
Bilgi Teknolojileri ve Uygulama Geliştirme
Müdürlüğü



II KİLOMETRE TAŞLARI

2011

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

2012

- 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.

2013

- Sınıf tabanlı eğitimler düzenlenmeye başlandı.
- SPL'ye ait sınav başvuru sistemi geliştirildi.
- Sınavlara ilişkin operasyonel hizmetler alanında Anadolu Üniversitesi ile iş birliği sağlandı.

2014

- Sınıf tabanlı olarak gerçekleştirilen lisans yenileme eğitimleri Online Eğitim Portalı (OEP) üzerinden internet tabanlı vermeye başlandı.
- Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.7) 14.08.2014 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.

2015

- Elektronik ortamda ve kağıt ortamda olmak üzere tüm sınavlara başvuruların yapılabildiği yeni bir Sınav Başvuru Sistemi oluşturuldu.
- Elektronik Sınav Sistemi (ESS) yazılım, altyapı ve e-soru bankası çalışmalarına başlandı.
- Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi (LSTS) ile Online Eğitim Platformu (OEP) arasında entegrasyon sağlandı.
- Görev Tanımları ve Performans Değerlendirme Sistemi oluşturuldu.
- 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, e-Arşiv ve e-Defter dönüşümü tamamlandı.
- Evrak Kayıt ve Numaralandırma Sistemi oluşturuldu.
- OECD, SPK, BIST, TSPB, Takasbank, MKK, SPL iş birliği ile "2015 Türkiye Finansal Okuryazarlık Araştırması" sonuçları yayımlandı.

2016

- OEP, uluslararası Learning Management System ("LMS") standartlarına uygun bir yazılım üzerinde yeniden oluşturuldu.
- Yeni SPL Başvuru Sistemi (SBS) altyapı çalışmaları tamamlanarak tüm başvuru ve takip süreçlerinin tek çatı altında toplanması sağlandı.
- 21-22 Eylül 2013 tarihlerinde ve sonrasında düzenlenmiş sınavlarda alınmış notların silinmemesi uygulamasına 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.
- Yenileme eğitimleri kapsamında kullanıcılara; geçmiş 6 ay içinde alınması zorunlu dersleri başka bir yenileme eğitim programı altında almış olmaları halinde, zorunlu dersler yerine de seçmeli derslerden ders seçme imkânı sunuldu.
- Elektronik Lisanslama Sınavı (e-LS) faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla SPL bünyesinde, Elektronik Sınav Merkezi açıldı.
- Lisans belgesi başvurularında e-Devlet uygulaması üzerinden temin edilen barkodlu Mezun Belgesinin kullanımına başlandı.
- SPL ile CFA Institute arasında 2015 yılında gerçekleştirilen CFA, Claritas ve CIPM sınavlarının giriş ücretlerinde burs sağlanmasına yönelik iş birliğinin 2017 yılında da devam etmesi yönünde anlaşma imzalandı.
- SPL kurumsal internet sitesinin İngilizce yayını başladı.

2017

- Kâğıt ortamda yürütülmekte olan lisanslama sınavlarının elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilmesini sağlayan e-LS, tüm sınav konuları için devreye alınarak dijital sınav dönüşümü tamamlandı.
- e-LS kapsamında ilk sınav 3 Nisan 2017 tarihinde SPL merkez binasında yer alan bilgisayarlı sınav merkezinde düzenlendi.
- Lisans başvuru süreçlerinin tamamı SBS'ye aktararak kullanıcılara, başvuru sürecinin her adımında SMS ve e-posta ile anlık bilgilendirme yapılabilmesi ve kullanıcıların SBS üzerinden başvurularını takip edebilmeleri imkânı sağlandı.
- Lisans belgesi başvuru sahiplerine, SBS üzerinden kargo takibine imkân veren kargo entegrasyonu sağlandı.
- SPL ile CFA Institute arasında 2015, 2016 ve 2017 yıllarında gerçekleştirilen CFA, Claritas ve CIPM sınavlarının giriş ücretlerinde burs sağlanmasına yönelik iş birliğinin 2018 yılında da devam etmesi yönünde anlaşma imzalandı.
- SPL YouTube kanalı yayına başladı.

2018

- Elektronik ortamda düzenlenen lisanslama sınavlarına gelen yoğun başvuru talebinin karşılanabilmesi amacıyla Maslak'da 2. Elektronik Sınav Merkezi hizmete açıldı.
- SPL bünyesinde yazılım ekibi kuruldu ve yazılım geliştirme faaliyetleri için gerekli üretim ortamı oluşturuldu.
- Sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıkların, bildirim yükümlülükleri kapsamında istihdam ettikleri personele ilişkin sicile konu bildirimlerini gerçekleştirdikleri LSTS'nin yeniden yazılması projesine başlandı.
- SPL internet sitesinde yer alan ve ücretsiz sunulan 19 adet Sınav Çalışma Notunun tasarımı güncellendi ve yeni yüzüyle yayımlanmaya başlandı.
- Dijital ortamda lisans belgeleri üzerinde kullanılmak üzere logo tasarım çalışması yapıldı ve 8 lisans türü için ayrı ayrı uyarlandı.
- OEP üzerinden web tabanlı olarak sunulan lisans yenileme eğitimlerinin içeriklerinin güncellenmesine ve eğitim havuzunda yer alan e-eğitim sayısının artırılmasına yönelik toplam 13 adet yenileme eğitim içeriği çalışıldı.
- Güncellenen yenileme eğitimi içeriklerinin eğitim havuzuna eklenmek üzere yeni nesil öğrenme deneyimi formatıyla tasarımlarına başlandı ve 3 adedinin üretimi tamamlanarak eğitim havuzuna alındı.
- SPL ile CFA Institute arasında 2015, 2016, 2017 ve 2018 yıllarında gerçekleştirilen CFA, CIPM ve Investment Foundations sınavlarının giriş ücretlerinde burs sağlanmasına yönelik iş birliğinin 2019 ve 2020 yıllarında da devam etmesi yönünde anlaşma imzalandı.
- Kayıp lisans belgelerinde aranan gazete ilanı zorunlu olmaktan çıkarıldı.
- Sicil bildirim işlemlerinde alınan beyanın noterden onaylatılması zorunluluğu kaldırıldı.

III ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

2018 yılında toplam lisans sayısı, 2017 yılına göre 8.413 adet artış göstererek 86.436 adetten 94.849 adete ulaşmıştır.

LİSANSLAMA SINAV VE SİCİL 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 2018 yılı faaliyet döneminde lisans belgelerini vermeye devam etmiştir.

Bu çerçevede; 2018 yılında toplam lisans sayısı, 2017 yılına göre 8.413 adet artış göstererek 86.436 adetten 94.849 adete ulaşmıştır. Lisans türü bazında dağılıma bakıldığında, SPF Düzey 1 Lisans belgesinin 26.003 adet ve %27 oran ile ilk sırada yer aldığı

görülmektedir. SPF Düzey 1 Lisansını 18.001 adet ve %19 oranla SPF Düzey 2 ve 16.253 adet ve %17 oranla SPF Düzey 3 Lisansları takip etmektedir (Tablo 4).

Bununla birlikte; 2018 yılı itibarıyla hak kazanılmış lisansların 50.421 adedi aktif, 25.157 adedi ise askıya alınmış durumdadır. Hak kazanıldığı halde bugüne kadar henüz başvuruda bulunulmayan toplam lisans sayısı ise 17.263 olarak gerçekleşmiştir (Tablo 4).



TABLO 4 - TOPLAM LİSANS SAYISI¹ VE LİSANS DURUM DAĞILIMI (31.12.2018 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	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
SPF Düzey 1 Lisansı	7.354	6.769	560	909	12.528	15.239	1.893	3.085	-	1	22.335	26.003	%26	%27
SPF Düzey 2 Lisansı	3.981	3.914	208	224	7.144	6.161	6.662	7.700	3	2	17.998	18.001	%21	%19
SPF Düzey 3 Lisansı	2.038	1.832	229	254	8.923	8.855	4.388	5.309	2	3	15.580	16.253	%18	%17
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	1.070	571	503	210	5.424	8.741	2.150	2.625	41	42	9.188	12.189	%11	%13
Türev Araçlar Lisansı	1.823	1.728	188	181	6.645	6.632	2.685	3.311	4	4	11.345	11.856	%13	%12
Kredi Derecelendirme Lisansı	1.029	960	88	76	2.440	2.567	1.171	1.474	-	-	4.728	5.077	%5	%5
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	872	843	79	76	2.019	1.903	1.132	1.533	-	-	4.102	4.355	%5	%5
Konut Değerleme Lisansı	761	646	64	26	264	323	71	120	-	-	1.160	1.115	%1	%1
TOPLAM	18.928	17.263	1.919	1.956	45.387	50.421	20.152	25.157	50	52	86.436	94.849	%100	%100

¹ Toplam lisans sayısı; mevcut 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) sayısı hesaplama dâhil edilmiştir.

Diğer taraftan; 2017 ve 2018 yıllarında başvuru lisans sayılarına Tablo 5'te yer verilmiştir. Görüldüğü üzere 2018 yılı içerisinde 11.797 adet lisans başvurusu alınmış olup SPF Düzey 1 Lisansının 4.689 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. SPF Düzey 1 Lisansını 4.005 ve 934 adet ile sırasıyla Gayrimenkul Değerleme ve SPF Düzey 3 Lisansı takip etmektedir.

Bununla birlikte, Tablo 5'te görüleceği üzere, 2018 yılında başvuru toplam lisans sayıları 2017 yılına göre %1 oranında artış göstermiştir. En fazla yükselişin Gayrimenkul Değerleme Lisansı ile Konut Değerleme Lisansında olduğu ve bir önceki yıla göre artışın sırasıyla %154 ile %69 olduğu görülmektedir. Gayrimenkul

Değerleme ve Konut Değerleme Lisanslarındaki artışta; 2018 yılında ilgili lisanslara sahip olan kişilerin görev alacağı farklı iş kollarının ilgili düzenlemelerle belirlenmiş (bilirkişilik, bankacılık düzenlemeleri) olmasının, söz konusu artışta etken olduğu düşünülmektedir.

TABLO 5 - 2017 VE 2018 YILLARINDA BAŞVURULAN LİSANS SAYILARI

Lisans Adı	Başvurulan Lisans Sayısı		Değişim
	2017	2018	
SPF Düzey 1 Lisansı	5.827	4.689	%-20
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	1.579	4.005	%154
SPF Düzey 3 Lisansı	1.433	934	%-35
Türev Araçlar Lisansı	1.084	641	%-41
Konut Değerleme Lisansı	303	511	%69
Kredi Derecelendirme Lisansı	641	460	%-28
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	428	300	%-30
SPF Düzey 2 Lisansı	359	257	%-28
TOPLAM	11.654	11.797	%1

Bugüne kadar hak kazanılan lisansların kurum türüne göre dağılımına Tablo 6'da yer verilmektedir. Buna göre; en fazla lisans belgesine sahip kurum 25.795 adet ile bankalar olup bankaları, 6.591 adet ile aracı kurumlar takip etmektedir. Bununla birlikte; en fazla lisans belgesine sahip olan bankalarda SPF Düzey 1 Lisansının

11.206 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. Diğer taraftan; çalışmayan sicile² ait lisans sayısı ise 55.853 adettir.

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

TABLO 6: KURUM TÜRÜNE GÖRE TOPLAM LİSANS DAĞILIMI (31.12.2018 İTİBARIYLA)

Kurum Türü	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	Türev Araçlar Lisansı	Gayrimenkul Değerleme Lisansı	Kredi Derecelendirme Lisansı	Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	Konut Değerleme Lisansı	Genel Toplam
Çalışmayan Sicil	13.689	10.990	9.118	5.524	9.787	3.181	2.575	989	55.853
Banka	11.206	6.202	3.188	3.003	162	1.280	681	73	25.795
Aracı Kurum	423	546	2.580	2.368	35	209	411	19	6.591
Gayrimenkul Değerleme Şirketi	7	18	11	7	1.926	13	9	10	2.001
Katılım Bankası	638	178	165	96	8	71	60	8	1.224
Portföy Yönetim Şirketi	23	20	515	465	23	37	73	8	1.164
Diğer Sermaye Piyasası Kurumları	3	3	214	205	194	170	182	-	971
Halka Açık Şirketler	4	15	262	77	13	57	241	-	669
Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5	-	57	20	18	13	50	2	165
Bireysel Emeklilik Şirketi	2	19	56	35	4	6	15	3	140
Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı	3	6	34	21	2	7	12	-	85
Gayrimenkul Portföy Yönetim Şirketi	-	1	17	13	13	5	9	2	60
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	-	2	16	10	3	6	13	-	50
Kredi Derecelendirme Şirketi	-	-	8	4	1	15	15	-	43
Portföy Saklama Kuruluşu	-	1	9	7	-	2	1	1	21
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Şirketi	-	-	-	-	-	5	6	-	11
Girişim Sermayesi Portföy Yönetim Şirketi	-	-	3	1	-	-	2	-	6
TOPLAM	26.003	18.001	16.253	11.856	12.189	5.077	4.355	1.115	94.849



SINAV FAALİYETLERİ



KÂĞIT ORTAMDA DÜZENLENEN LİSANSLAMA SINAVLARI

Sermaye piyasası faaliyetleri lisanslama sınavları, Sermaye Piyasası Kurulunun verdiği yetki çerçevesinde Lisanslama Tebliği'nde belirlenen esaslara uygun olarak Kuruluşumuz ve Anadolu Üniversitesi iş birliği ile 2018 yılı içerisinde 2 kez düzenlenmiştir. Sınavların ilki 2-3 Haziran 2018, ikincisi ise 1-2 Aralık 2018 tarihlerinde 12 il merkezinde (Ankara, Adana, Antalya, Bursa, Diyarbakır, Erzurum, Gaziantep, İstanbul, İzmir, Kayseri, Konya ve Samsun) gerçekleştirilmiştir (Tablo 7).

2018 yılı içerisinde düzenlenen sınavlarda adayların en çok tercih ettiği il İstanbul olup 15.204 adet sınav başvurusu ile tercih edilme oranı %32,33 olarak gerçekleşmiştir.

Tablo 7'de görüleceği üzere 2017 ve 2018 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 2018 yılı için toplam tercih edilme oranı ise %61'dir.

TABLO 7 - SINAV MERKEZİNE GÖRE BAŞVURULAN SINAV SAYILARI

Sınav Merkezi	2017		2018	
	Başvurulan Sınav Sayısı	Oran	Başvurulan Sınav Sayısı	Oran
İstanbul	25.702	%36,76	15.204	%32,33
Ankara	10.416	%14,90	7.017	%14,92
İzmir	8.783	%12,56	6.447	%13,71
Adana	4.232	%6,05	3.103	%6,60
Antalya	3.824	%5,47	2.792	%5,94
Bursa	3.823	%5,47	2.566	%5,46
Samsun	3.149	%4,50	2.487	%5,29
Gaziantep	2.746	%3,93	1.959	%4,17
Diyarbakır	2.140	%3,06	1.806	%3,84
Kayseri	1.916	%2,74	1.449	%3,08
Konya	1.998	%2,86	1.343	%2,86
Erzurum	1.186	%1,70	856	%1,82
TOPLAM	69.915	%100	47.029	%100

Diğer taraftan; Tablo 8'de 2017 ve 2018 yıllarında kâğıt ortamda düzenlenen sınavlara ilişkin başvuru sayılarına yer verilmiştir. 2018 yılında toplam 47.029

adet başvuru gerçekleşmiş olup başvurular arasında 24.970 adet sınav başvuru sayısı ile SPF Düzey 1 Lisansı ilk sırada yer almıştır.

TABLO 8 - SINAV TÜRÜNE GÖRE BAŞVURULAN SINAV SAYILARI

Lisans Adı	Başvurulan Sınav Sayısı ³	
	2017	2018
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	34.310	24.970
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	19.436	10.245
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	9.057	7.638
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	1.497	1.322
Türev Araçlar Lisansı	2.372	1.314
Kredi Derecelendirme Lisansı	1.534	875
Konut Değerleme Lisansı	1.151	356
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	558	309
TOPLAM	69.915	47.029

³ Her bir Sınav Türü için, sayısı 2 ile 12 arasında değişen sayıda Sınav Konusundan ayrı sınava girilmesi gerekmekte olup tabloda yer alan sayılar, Sınav Konularına ilişkin sayıları içermemekte sadece başvurulanan Sınav Türü sayısını göstermektedir.

2018 yılında toplam 47.029 adet sınav başvurusu gerçekleşmiş olup başvurular arasında 24.970 adet sınav başvuru sayısı ile SPF Düzey 1 Lisansı ilk sırada yer almıştır.



ELEKTRONİK ORTAMDA DÜZENLENEN LİSANSLAMA SINAVLARI

2017 yılına kadar sadece kâğıt ortamda yürütülmekte olan lisanslama sınavlarının, elektronik ortamda 19 sınav konusunun tamamında gerçekleştirilmesi sürecini aynı yıl içinde başarıyla tamamlayan Kuruluşumuz, adayların gösterdikleri yoğun ilgi sonucunda başvuru talebinin karşılanabilmesini teminen 2018 yılında ikinci sınav merkezi olan Maslak Sınav Merkezini hizmete açmıştır.

Osmanbey Sınav Merkezimizde hafta içi Pazartesi, Çarşamba, Perşembe ve Cuma günleri, Maslak Sınav Merkezimizde ise Pazartesi, Çarşamba, Perşembe, Cuma ve Cumartesi günleri olmak üzere toplam 5 gün sınav gerçekleştirilmektedir.⁴

Sınav Çalışma Notlarının ve e-LS soru bankasının güncellenmesi ile teknik ve fiziki altyapıda yapılacak planlı bakım çalışmaları nedeniyle Ocak ve Temmuz aylarında sınav düzenlenmemektedir.

e-LS'de başvurular, sınav konusu bazında yapılmakta olup Tablo 10'da 2018 yılı aylık sınav konusu başvuru sayılarına yer verilmiştir. 2018 yılında Osmanbey Sınav Merkezi'nde 19.968, Maslak Sınav Merkezi'nde ise 23.737 olmak üzere toplam 43.705 adet e-LS başvurusu alınmıştır.

⁴ Başvuru yoğunluğuna göre sınavların yapıldığı günlerde değişiklik yapılabilmektedir.

TABLO 10 - SINAV MERKEZLERİNE GÖRE AYLIK e-LS BAŞVURU SAYISI

Ay	Başvurulan Sınav Sayısı				Toplam
	2017		2018		
	Osmanbey Sınav Merkezi	Maslak Sınav Merkezi	Osmanbey Sınav Merkezi	Maslak Sınav Merkezi	
Ocak	Bakım ve Güncelleme Dönemi Olup Sınav Yapılmamaktadır				
Şubat	-	-	2.304	2.762	5.066
Mart	-	-	2.592	3.174	5.766
Nisan	1.323	-	2.304	2.760	5.064
Mayıs	487	-	2.592	2.898	5.490
Haziran	671	-	2.129	2.404	4.533
Temmuz	Bakım ve Güncelleme Dönemi Olup Sınav Yapılmamaktadır				
Ağustos	1.728	-	1.872	2.346	4.218
Eylül	1.812	-	2.304	2.898	5.202
Ekim	2.448	-	1.921	1.999	3.920
Kasım	2.891	-	877	1.110	1.987
Aralık	2.880	-	1.073	1.386	2.459
TOPLAM	14.240	-	19.968	23.737	43.705

Sınav konusuna göre 2018 yılı e-LS başvuru sayıları Tablo 11'de verilmiştir. Tablo 11 incelendiğinde; 2018 yılında 19 adet sınav konusundan en yüksek başvuruyu 7.784 adet ile Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek

Kuralları sınav konusu almış olup en düşük başvuruyu ise 432 adet ile Kredi Derecelendirmesi sınav konusu almıştır.

TABLO 11 - SINAV KONUSUNA GÖRE e-LS BAŞVURU SAYISI

Sınav Konusu	2017		2018	
	Başvurulan Sınav Sayısı	Oran	Başvurulan Sınav Sayısı	Oran
Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları	3.543	%24,90	7.784	%17,8
Gayrimenkul Mevzuatı	305	%2,10	6.247	%14,3
Gayrimenkul Değerleme Esasları	384	%2,70	4.772	%10,9
Yatırım Kuruluşları	1.898	%13,30	4.335	%9,9
Takas, Saklama ve Operasyon İşlemleri	1.818	%12,80	3.726	%8,5
İnşaat ve Gayrimenkul Muhasebesi	133	%0,90	3.580	%8,2
Sermaye Piyasası Araçları 1	1.597	%11,20	3.561	%8,1
Temel Finans Matematiği ve Değerleme Yöntemleri	1.025	%7,20	1.417	%3,2
Ticaret Hukuku	949	%6,70	1.292	%3,0
Geniş Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları	754	%5,30	1.154	%2,6
Sermaye Piyasası Araçları 2	78	%0,50	900	%2,1
Finansal Yönetim ve Mali Analiz	149	%1,00	847	%1,9
Finansal Piyasalar	83	%0,60	769	%1,8
Türev Araçlar, Piyasalar ve Risk Yönetimi	36	%0,30	739	%1,7
Muhasebe ve Finansal Raporlama	512	%3,60	647	%1,5
Kurumlarda ve Sermaye Piyasasında Vergilendirme	130	%0,90	606	%1,4
Kurumsal Yönetim	408	%2,90	460	%1,1
Genel Ekonomi	28	%0,20	437	%1,0
Kredi Derecelendirmesi	410	%2,90	432	%1,0
TOPLAM	14.240	%100	43.705	%100



2018 yılında Osmanbey Sınav Merkezi'nde 19.968, Maslak Sınav Merkezi'nde ise 23.737 olmak üzere toplam 43.705 adet e-LS başvurusu alınmıştır.

2018 yılında kâğıt ve elektronik ortamda düzenlenen lisanslama sınavları sonucunda toplam 12.594 adet lisans alınmaya hak kazanıldı.

HAK KAZANILAN LİSANS SAYILARI

Tablo 12’de; 2017 ve 2018 yıllarında hak kazanılan lisans sayılarına yer verilmiştir. Tablo 12 incelendiğinde, 2018 yılı içerisinde kâğıt ve elektronik ortamda düzenlenen lisanslama sınavları sonucunda toplam 12.594 adet lisans alınmaya hak kazanıldığı ve en yüksek kazanımın 4.327 adet ile SPF Düzey 1 Lisansına ait olduğu gözlenmektedir. SPF Düzey 1 Lisansını 2.992 adetle Gayrimenkul Değerleme Lisansı ve ardından 2.947 adetle Konut Değerleme Lisansı takip etmiştir.

Lisanslama Tebliği 10’uncu maddesinin üçüncü fıkrasında; üniversitelerin sermaye piyasaları konusundaki lisansüstü programlarının belirli lisansların sınav konularının tamamını kapsaması durumunda, SPL’nin söz konusu üniversitelerle yapacağı anlaşmalar çerçevesinde bu programlardan mezun olanlara, başarı durumlarına göre, ilgili lisansları sınavsız olarak alma hakkı tanınabileceği ifade edilmektedir. Ancak bu programlarda derslerin en az yarısının Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansına ve mali piyasalarda en az 15 yıllık tecrübeye sahip eğitmenler tarafından verilmesinin zorunlu olduğu, SPL’nin bu konuda

yapacağı anlaşmaların Kurulun onayına tabi olduğu düzenlenmiştir. Bu kapsamda; İstanbul Ticaret Üniversitesi ile 2015 yılında imzalamış olduğumuz sözleşme Kurulca onaylanmış olup 2018-2019 öğretim yılında da sözleşme devam etmektedir.

Lisanslama Tebliği uyarınca; ilgili lisans programlarından başarıyla mezun olan öğrencilere mezuniyetlerini tevsik edici belgeler ile birlikte Kuruluşumuza başvurmaları halinde başarıyla geçildiği belgelendirilen derslere karşılık gelen lisanslar Kuruluşumuz tarafından verilmektedir. Bu kapsamda, 2018 yılı içerisinde 106 adet lisans düzenlenmiştir.

TABLO 12 - 2017-2018 YILI SINAV TÜRÜNE GÖRE HAK KAZANILAN TOPLAM LİSANS DAĞILIMI

Lisans Adı	Hak Kazanılan Lisans Sayısı	
	2017	2018
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	4.034	4.327
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	2.130	2.992
Konut Değerleme Lisansı	760	2.947
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	327	653
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	837	644
Türev Araçlar Lisansı	580	482
Kredi Derecelendirme Lisansı	419	322
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	236	227
TOPLAM	9.323	12.594

SİCİL FAALİYETLERİ

Kuruluşumuza yapılan sicil bildirimlerine ilişkin faaliyetlerimiz genel olarak aşağıda belirtilen altı ana başlık altında yürütülmektedir:

1. Personel İşe Başlama Bildirimi
2. Personel İşten Ayrılma Bildirimi
3. Personel Görev/Görev Yeri/Unvan Değişiklik Bildirimi
4. Merkez Dışı Örgüt Açılış Bildirim
5. Sermaye Piyasası Kurumlarının İletişim Değişiklik Bildirimi
6. Merkez Dışı Örgüt Faaliyetlerinin Durdurulmasına İlişkin Bildirim

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

Tablo 13’te, 2017 ve 2018 yıllarında gerçekleşen sicil bildirim sayılarına yer verilmiştir. Sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıklar tarafından 2018 yılında Kuruluşumuza 25.341 adet sicil bildirimi yapılmış olup bir önceki yıla göre %2 oranında artış göstermiştir. Sicil bildirimlerinin türüne göre yapılan incelemede, Personel İşten Ayrılma Bildirimi’nin 9.422 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmüştür.

TABLO 13 - 2017 VE 2018 YILLARINDA GERÇEKLEŞEN SİCİL BİLDİRİM SAYILARI

Bildirim Türü	Sicil Sayıları		Değişim
	2017	2018	
Personel İşten Ayrılma Bildirimi	5.033	9.422	%87
Personel Görev/Görev Yeri/Unvan Değişiklik Bildirimi	10.871	8.028	%-26
Personel İşe Başlama Bildirimi	7.984	6.677	%-16
Sermaye Piyasası Kurumlarının İletişim Değişiklik Bildirimi	362	513	%42
Merkez Dışı Örgüt Faaliyetlerinin Durdurulmasına İlişkin Bildirim	210	358	%70
Merkez Dışı Örgüt Açılış Bildirim	389	343	%-12
TOPLAM	24.849	25.341	%2

En az 1 lisansa sahip olup sermaye piyasası kurumlarında ve halka açık ortaklıklarda çalıştığı bildirilen çalışan kişi sayısının kurum türü bazında dağılımına Tablo 14'te yer verilmektedir. Buna göre; en az 1 lisans belgesine sahip çalışanın olduğu kurum 20.704 adet ile bankalar olup bankaları, 3.547 adet ile aracı kurumlar takip etmektedir. Diğer taraftan; en az 1 lisans belgesine sahip çalışmayan sicil kişi sayısı ise; 45.087 adettir.

2018 yılı içerisinde Kuruluşumuz, sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıkların, bildirim yükümlülükleri kapsamında istihdam ettikleri personele ilişkin sicile konu bildirimlerini gerçekleştirdikleri Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi (LSTS)'nin yeniden yazılım projesini başlatmıştır.

Söz konusu projeyle; başta bildirim süreçlerinin iyileştirilmesi olmak üzere işlemlerin kolaylaştırılarak hızlandırılması, süreçlerin anlık takip edilebilmesi, güncel teknolojik gelişmelerin yansıtılması, sistemsel performansın iyileştirilmesi ve güçlü bir teknik altyapının kurulması hedeflenmiştir. Çalışmalarının önemli bir bölümü 2018 yılı içerisinde tamamlanmış olan yeni LSTS, 2019 yılının Ocak ayında devreye alınmıştır.

TABLO 14 - LİSANS SAHİBİ KİŞİLERİN KURUM TÜRÜ BAZINDA DAĞILIMI

Kurum Türü	En Az 1 Lisansı Olan Kişi Sayısı	Genel Toplam İçindeki Oran
Çalışmayan Sicil	45.087	%61,24
Banka	20.704	%28,12
Aracı Kurum	3.547	%4,82
Gayrimenkul Değerleme Şirketi	1.938	%2,63
Katılım Bankası	990	%1,34
Portföy Yönetim Şirketi	566	%0,77
Halka Açık Şirketler	296	%0,40
Diğer Sermaye Piyasası Kurumları	222	%0,30
Bireysel Emeklilik Şirketi	80	%0,11
Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	73	%0,10
Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı	43	%0,06
Gayrimenkul Portföy Yönetim Şirketi	26	%0,04
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	20	%0,03
Kredi Derecelendirme Şirketi	16	%0,02
Portföy Saklama Kuruluşu	10	%0,01
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Şirketi	6	%0,01
Girişim Sermayesi Portföy Yönetim Şirketi	3	%0,00
TOPLAM	73.627	%100

EĞİTİM FAALİYETLERİ

Eğitim ve Kurumsal İletişim Müdürlüğümüz tarafından aşağıda belirtilen konularda eğitim faaliyetleri yürütülmektedir:

- Lisanslama Tebliği'nin 17. maddesi uyarınca, lisans almaya hak kazanılan tarihten itibaren 3 yılda bir alınması zorunlu olan Lisans Yenileme Eğitimleri,
- Lisanslama Tebliği'nin 12. maddesinin ikinci ve üçüncü fıkraları uyarınca düzenlenen Modül (Sınav Konusu) Yenileme Eğitimleri,
- Kurulun 17 Temmuz 2014 tarih ve 22/735 sayılı İlke Kararı uyarınca Gayrimenkul veya Konut Değerleme Lisansı sahiplerinin tecrübe koşulunu sağlamalarına yönelik olarak sunulan Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programları,
- Sermaye piyasası çalışanlarının mesleki bilgi ve yeterliliklerinin geliştirilmesi amacıyla düzenlenen Mesleki Gelişim Eğitimleri ve
- Borsaya kote şirketler açısından alınması zorunlu olan Elektronik Genel Kurul Sistemi (E-GKS) Eğitimi.

YENİLEME EĞİTİMLERİ



Kuruluşumuz tarafından Lisanslama Tebliği'nin:

- “Lisans Yenileme” başlıklı 17'nci maddesi gereğince Lisans Yenileme Eğitimleri ve
- “Sınav notları ve sınav notlarının geçerlilik esasları” başlıklı 12'nci maddesi gereğince Modül (Sınav Konusu) Yenileme Eğitimleri düzenlenmektedir.

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. Bu kapsamda kişilere lisanslarının askıya alınmasına 30 gün kala bilgilendirme e-postası iletilmekte ve satın alınan yenileme eğitiminin tamamlanması gerekli olan tarihe 10 gün kala henüz eğitim programı tamamlanmadıysa ayrıca bir bilgilendirme e-postası daha iletilmektedir. Lisans yenileme eğitimlerinin içeriği ve yapılaş usulleri Kuruluşumuz tarafından belirlenir ve Kurulun onayı ile uygulanır.

Lisans bazlı ve Modül bazlı olmak üzere ayrıştırılmış olan yenileme eğitimleri kapsamında kişiler; lisans sahibi ise lisans yenileme eğitimini, yeni lisans başvurusunda bulunuyorsa ve ilgili lisansa konu modüllerden daha önce başarılı olmuş fakat üzerinden 3 yıl geçmiş sınav notuna sahip ise ilgili modülün yenileme eğitimini almaktadırlar. Dileyen başvuru sahipleri, modül yenileme eğitimini tamamlamak yerine üzerinden 3 yıl geçmiş olan ilgili sınav konusundan tekrar sınava girerek geçerli not alma hakkına da sahiptir. Söz konusu sınav konuları Lisanslama Tebliği'nin “Sınav Konularının Tamamı” başlıklı 8. maddesinde yer almakta olup Kurulca toplam 19 adet sınav konusu belirlenmiştir.

Yenileme eğitimleri SPL Başvuru Sistemi (SBS) kapsamında yer alan Online Eğitim Portalı (OEP) üzerinden web tabanlı olarak sunulmakta olup; belirlenmiş zorunlu eğitim konularına ek olarak seçmeli eğitim konuları arasından seçilen eğitim konularının da alınması ve böylelikle gerekli kredi toplamının sağlanarak eğitimlerin tamamlanması sonucunda, yenileme eğitimlerine katılma yükümlülüğü yerine getirilmektedir.

2018 yılı sonu itibarıyla, zorunlu ve seçmeli olmak üzere toplam 32 adet eğitim konusu, yenileme eğitimleri havuzunda yer almaktadır. Söz konusu faaliyet dönemi içerisinde, Kuruluşumuz tarafından e-eğitim olarak sunulmakta olan yenileme eğitimlerinin içeriklerinin

güncellenmesi, daha modern ve daha yeni yazılım uygulamalarının geliştirilmesi, kullanıcılara içerikler ile daha fazla fayda sağlanması ve farklı eğitim konuları ile daha fazla seçim olanağı sunularak eğitim havuzunun çeşitlendirilmesi çalışmaları yürütülmüştür.

Bu kapsamda, 10 adet “yeni” yenileme eğitim notu içeriği hazırlanmasına ve 3 adet “mevcut” yenileme eğitim notunun güncellenerek içeriğinde yer alan bölümlerin aralarına not verilmeyen değerlendirme sorularının eklenmesine yönelik çalışmalar yıl içerisinde tamamlanmıştır.

Tamamlanan 13 adet yenileme eğitiminin eğitim havuzuna eklenmek

üzere etkileşimli dijital içeriklerinin oluşturulması hususunda ise dış hizmet satın alınmış ve içeriklerin dijital şekilde ve yeni nesil öğrenme deneyimiyle tasarımına başlanmıştır. 2018 yıl sonu itibarıyla söz konusu eğitimlerden 3 adedinin üretimi tamamlanmış ve eğitim havuzuna eklenmiştir. 10 adet yenileme eğitiminin ise dijital üretimlerine devam edilmektedir.

Lisans Yenileme Eğitimlerinin aylara göre dağılımı Tablo 15'te yer almaktadır. Tablodan görüleceği üzere; 2018 yılı faaliyet döneminde SBS ve OEP üzerinden 11.782 adet lisans yenileme eğitimi başvurusu alınmış olup başvurular yoğunlukla Mayıs, Kasım ve Aralık aylarında gerçekleşmiştir. 2017 yılı ile karşılaştırıldığında Lisans Yenileme Eğitimi başvuru sayısının 2018 yılında %15 oranında arttığı gözlenmektedir.

TABLO 15 - LİSANS YENİLEME EĞİTİMİ BAŞVURULARININ AYLARA GÖRE DAĞILIMI

Ay	Lisans Yenileme Eğitim Sayıları	
	2017	2018
Ocak	927	701
Şubat	607	445
Mart	396	493
Nisan	492	969
Mayıs	2.153	2.143
Haziran	524	806
Temmuz	573	504
Ağustos	292	352
Eylül	276	475
Ekim	641	967
Kasım	1.678	1.745
Aralık	1.655	2.182
TOPLAM	10.214	11.782



2018 yılında Lisans Yenileme Eğitimi başvuru sayısında bir önceki yıla göre %15 oranında artış gözlenmiştir.

Lisans Yenileme Eğitimlerinin lisans türlerine göre dağılımı Tablo 16’da sunulmaktadır. 2018 yılı faaliyet döneminde yenilenen lisans sayıları

incelendiğinde SPF Düzey 1 Lisansının 3.082 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. SPF Düzey 1 lisansını 2.644 adet ile SPF Düzey 3 Lisansı ve

2.271 adet ile SPF Düzey 2 Lisansı takip etmiştir.

TABLO 16 - LİSANS YENİLEME EĞİTİMLERİNİN LİSANS TÜRLERİNE GÖRE DAĞILIMI

Lisans Adı	Lisans Yenileme Eğitim Sayısı
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	3.082
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	2.644
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	2.271
Türev Araçlar Lisansı	1.948
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	995
Kredi Derecelendirme Lisansı	484
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	333
Konut Değerleme Lisansı	25
TOPLAM	11.782

Diğer taraftan, Modül (Sınav Konusu) Yenileme eğitimlerinin modül türlerine göre dağılımı ise Tablo 17’de yer almaktadır. 2018 yılı faaliyet döneminde, toplam 1.492 adet modül yenileme eğitimi başvurusu alınmış

olup yenilenen modül türlerine göre dağılım incelendiğinde, Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları modülünün 429 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı

ve Meslek Kuralları modülünü, 298 adet başvuru ile Sermaye Piyasası Araçları 1 modülü takip etmiştir.

TABLO 17 - MODÜL YENİLEME EĞİTİMLERİNİN MODÜL TÜRLERİNE GÖRE DAĞILIMI

Modül Adı	Modül Yenileme Eğitim Sayısı
Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları	429
Sermaye Piyasası Araçları 1	298
Yatırım Kuruluşları	116
Takas, Saklama ve Operasyon İşlemleri	99
İnşaat ve Gayrimenkul Muhasebesi	92
Genel Ekonomi	91
Geniş Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları	68
Gayrimenkul Mevzuatı	68
Temel Finans Matematiği ve Değerleme Yöntemleri	47
Kurumlarda ve Sermaye Piyasasında Vergilendirme	35
Muhasebe ve Finansal Raporlama	32
Sermaye Piyasası Araçları 2	31
Finansal Piyasalar	21
Gayrimenkul Değerleme Esasları	19
Ticaret Hukuku	16
Finansal Yönetim ve Mali Analiz	11
Türev Araçlar, Piyasalar ve Risk Yönetimi	11
Kredi Derecelendirmesi	7
Kurumsal Yönetim	1
TOPLAM	1.492

DEĞERLEME UZMANLIĞI MESLEKİ UYGULAMALI EĞİTİM PROGRAMLARI

Kurulun 17 Temmuz 2014 tarih ve 22/735 sayılı İlke Kararı uyarınca; Gayrimenkul Değerleme ve Konut Değerleme Lisansına 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 değerlendirme şirketleri ile sözleşme imzalamak suretiyle değerlendirme hizmeti vermesi durumunda tecrübe koşulu aranmaktadır.

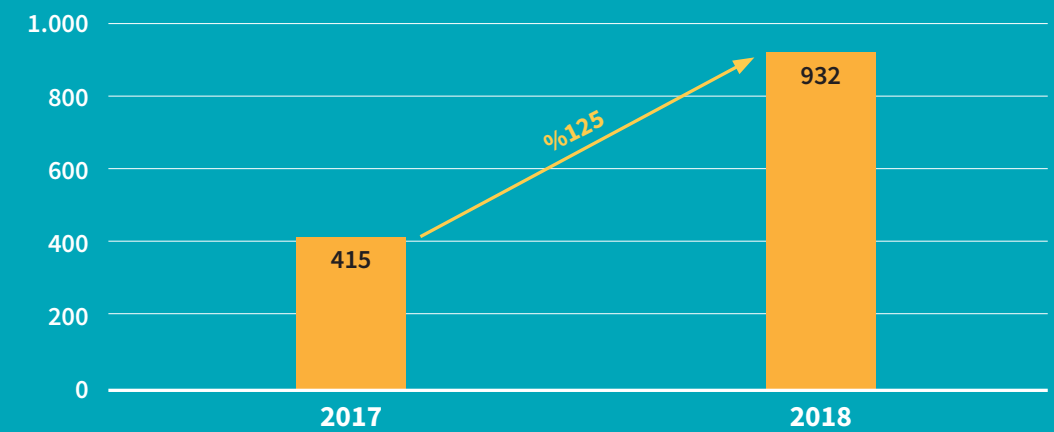
Anılan ilke kararında belirlenen tecrübe koşuluna sahip olması gereken, fakat koşulu sağlayamayanlar; Kuruluşumuz ve Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği (TDUB) tarafından içeriği ortak belirlenen ve Kurulca onaylanan Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programına katılmakta ve Kuruluşumuzca düzenlenen sınıf bazlı eğitimler sonucunda başarı kriterlerini

yerine getirenler tecrübe koşulunu sağladıklarına dair sertifikayı almaya hak kazanmaktadırlar.

2018 yılı faaliyet döneminde; Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programı kapsamında, hafta içi ve hafta sonu grupları olmak üzere toplam 21 sınıf açılarak 932 kişiye eğitim verilmiştir. 2017 yılı ile karşılaştırıldığında 2018 yılında söz konusu eğitim programına katılım gösteren kişi sayısı %125 oranında artış göstermiştir.

2018 yılında Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programı kapsamında toplam 21 sınıf açılarak 932 kişiye eğitim verilmiştir.

GRAFİK 1 - DEĞERLEME UZMANLIĞI MESLEKİ UYGULAMALI EĞİTİM PROGRAMI KATILIMCI SAYILARI



MESLEKİ GELİŞİM EĞİTİMLERİ

Gerçekleştirdiğimiz eğitim programlarıyla, sermaye piyasası profesyonellerinin mesleki bilgi ve yetkinliklerinin artırılması, 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.

2018 yılı faaliyet döneminde Kuruluşumuz bünyesinde, Tebliğ eğitimleri ve Tebliğ dışı eğitimler olmak üzere 2 kategoride 36 adet sınıf tabanlı mesleki gelişim eğitimi düzenlenmiştir. Düzenlenen eğitimlere banka, aracı kurum ve halka açık ortaklık çalışanları öncelikle ilgi göstermiş olup toplam 500 kişi eğitim almıştır.

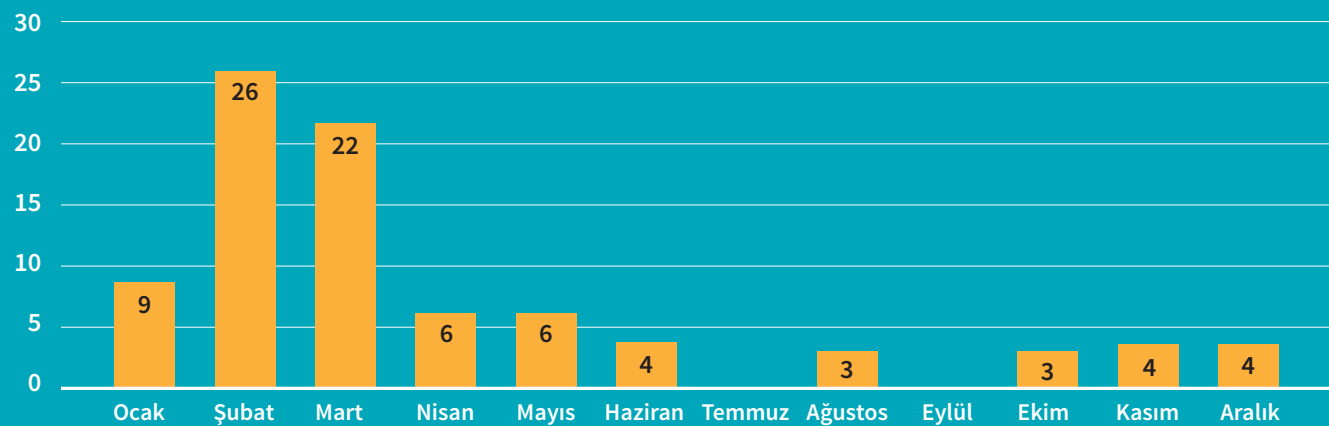
ELEKTRONİK GENEL KURUL EĞİTİMİ (E-GKS)

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 1527. maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılım sağlanması, Borsaya kote şirketler açısından zorunlu tutulmuştur.

E-GKS; genel kurul öncesi, genel kurul sırası ve sonrasını 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 şeklinde düzenlenmektedir. E-GKS eğitimleri, web tabanlı olarak OEP üzerinden verilmektedir. 2018 yılı faaliyet döneminde, borsaya kote şirketler ve aracı kurumlar olmak üzere toplam 87 kurum yetkilisi E-GKS eğitimi almıştır.

GRAFİK 2 - 2018 YILI E-GKS EĞİTİMLERİ KATILIMCI SAYILARI



BİLGİ TEKNOLOJİLERİ VE UYGULAMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Kuruluşumuz, Bilgi Teknolojileri ve Uygulama Geliştirme faaliyetleri ile; Kuruluşumuz stratejileri doğrultusunda tüm birimlerin ihtiyaç duyduğu bilgi teknolojileri hizmetlerinin projelendirilmesini, etkin ve verimli çözümler üretmeyi hedeflemektedir.

“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 2018 yılı faaliyet döneminde de titizlikle yürütülmüştür.

2018 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 yeniden yapılandırma çalışmaları aşağıda başlıklar halinde özetlenmiştir.

YAZILIM EKİBİ VE LİSANSLAMA VE SİCİL TUTMA SİSTEMİ (LSTS)

2018 yılında Kuruluşumuz bünyesinde yazılım ekibi kurulmuş ve yazılım geliştirme faaliyetleri için gerekli üretim ortamı oluşturulmuştur.

- Mart 2018 itibarıyla Kuruluşumuz bünyesinde yazılım ekibi kurulmuş ve yazılım geliştirme faaliyetleri için gerekli her türlü üretim ortamı oluşturulmuştur (Jira, TFS, Dev sunucuları).
- Günümüz teknolojilerine ve 6698 sayılı “Kişisel Verilerin Korunması Kanunu” (KVKK) ile ilgili düzenlemelere uyumlu bir şekilde LSTS’nin yeniden yazılması projesi yürütülmüştür.
- Yeni LSTS’nin Kuruluşumuz bünyesindeki sunuculardan hizmet vermesi için gerekli teknik altyapı oluşturulmuştur.
- Tüm yeni LSTS arayüzleri; kullanıcı dostu özellikleri ile HTML 5 ve Responsive olarak tasarlanmıştır.
- Yeni LSTS’ye otomatik veri akışının sağlanması amacıyla; KAP, MERNİS, SPK ile entegrasyon oluşturulması için gerekli altyapı hazırlık çalışmaları yürütülmüştür.
- Yeni LSTS ile maksimum güvenlik kontrolü amaçlanarak ilgili kurum/kuruluşların sicil bildirimlerinin inceleme ve onay aşamalarını anlık takip edebilmeleri sağlanmıştır.
- Yeni LSTS ile birlikte İK kullanıcılarına, işlem yasağı bulunan kişileri otomatik sorgulama imkanı sağlanmıştır.
- İK kullanıcılarının yeni LSTS’ye istenilen tarayıcı üzerinden kolaylıkla erişebilmeleri sağlanmıştır.
- Yeni LSTS ile ilgili kurum/kuruluşların, sicil bildirim işlemleri daha az zamanda daha az evrak ile yapabilmeleri ve tüm bildirim süreçlerini anlık takip edilebilmeleri sağlanmıştır.
- İK kullanıcılarının bildirim zorunluluğu olan görevleri çok daha rahat ve etkin takip edilebilmeleri için gösterge panelleri ve interaktif ekranlar tasarlanmış olup menüler sadeleştirilmiştir.
- Yeni LSTS ile birlikte İK kullanıcılarının hatalı işlemleri daha kolay düzeltmeleri sağlanmıştır.
- İlgili kurum/kuruluşların yardımcı personel bildirim süreçlerini düzenlemelere uygun şekilde yönetebilmeleri ve personel güncel lisans durumları ile raporlara kısa sürede ulaşabilmeleri sağlanmıştır.

BT ALTYAPI İYİLEŞTİRMELERİ

Kuruluşumuzun güncel BT ihtiyaçlarının ideal seviyede sağlanması amacıyla iyileştirme ve güçlendirme çalışmaları yapılmıştır. Bu kapsamda;

- Tüm personel bilgisayarları yenilenmiştir.
- Firewall cihazı en güncel donanıma sahip yeni ürün ile güçlendirilmiştir.
- BT sistemlerimizin güvenliğinin daha da artırılması için mevcutta kullanılan antivirüs yazılımı yerine şüpheli davranışı algılama, sistemlerde yüklü uygulamalar üzerinde bilinen güvenlik açıklarını ortadan kaldırma gibi gelişmiş özelliklere sahip yeni bir ürüne geçiş yapılmıştır.
- Cloud ortamda bulunan Kuruluşumuz sunucularının daha etkin bir şekilde 7/24 monitör edilmesinin ve herhangi bir problem anında ilgili kişilerin otomatik olarak bilgilendirilmesinin sağlanması için gerekli altyapı kurulmuştur.
- SIEM ürünümüzün daha etkin kullanımı için tüm log kaynakları baştan kurgulanmış, toplanan log kaynak sayısı artırılmıştır. Widgetler ve raporlar yenilenmiş ve sık yaşanan problemler giderilmiştir.
- Tüm sunucu sanallaştırma sistemlerimizin altyapısı en güncel versiyona yükseltilmiştir (vSphere 6.7u1).

- SPL Osmanbey lokasyonunda bulunan fiziksel sunucularda RAM artışı yapılmıştır.
- Personelin yüksek bant genişliği ihtiyacını sağlamak adına 85 Mbit hızında yeni bir hat devreye alınmış ve SD-WAN yapısına geçilmiştir. Video/Medya içerikleri, download içerikleri ve misafir ağındaki tüm isteklerin yüksek hızlı bu yeni hat üzerinden akışı sağlanmıştır.
- Farklı lokasyonlara sanal sunucu replikasyonu sağlanabilmesi için gerekli altyapı oluşturulmuştur.

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

- SPL ESS sistemi için farklı lokasyonlarda yeni sınav merkezlerinin oluşturulması ve bu sınav merkezlerinin SPL tarafından kontrol edilmesi için gerekli altyapı oluşturulmuştur.
- İkinci e-LS sınav lokasyonu olan Maslak Sınav Merkezi faaliyete başlamış ve her türlü teknik altyapısı kurulmuştur.
- ESS için Osmanbey lokasyonunda ikincil sistemler oluşturulmuştur.
- Maslak ve Osmanbey sınav merkezlerinin gerekli durumlarda ikincil sistemler üzerinden hizmet verebilmesi için gerekli prosedürler gerçekleştirilmiştir.

SPL BAŞVURU SİSTEMİ (SBS)

2018 yılında SPL Başvuru Sistemi için yatırımlara ve altyapının geliştirilmesi çalışmalarına devam edilmiş olup bu kapsamda;

- SBS ödeme altyapısı Türkiye İş Bankası A.Ş. ile entegre çalışacak şekilde güncellenmiştir.
- Elektronik sınav başvurusu esnasında ödeme sorunu yaşayan kullanıcıların otomatik tespit edilmesi ve takibinin yapılması sağlanmıştır.
- Son girilen sınav konusundan 50 ve üzeri not alması durumunda ilgili sınav konusunda önceki

- dönemlere ait daha yüksek bir not varsa notun geçerlilik süresinin 3 yıl uzatılmasıyla ilgili geliştirme, SBS’de devreye alınmıştır.
- Yeni LSTS ile daha etkin entegrasyon sağlanması amacıyla SBS için yeni web servis altyapısı geliştirilmiş ve devreye alınmıştır.

KURUMSAL İLETİŞİM FAALİYETLERİ



KONGRE KATILIMI VE PANEL SPONSORLUĞU

Kuruluşumuz 13-14 Kasım 2018 tarihlerinde gerçekleşen Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresine katılmış ve standımız yoğun ilgi görmüştür. 2 gün süren etkinlik kapsamında standımıza yapılan ziyaretler sırasında lisanslama, sınav, sicil ve eğitim faaliyetlerimize ilişkin önemli paylaşımlarda bulunulmuş ve bilgilendirme amacıyla çeşitli dokümanlar dağıtılmıştır.

13-14 Kasım 2018 tarihlerinde gerçekleşen Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi'nin ilk gününde Kuruluşumuz sponsorluğunda düzenlenen ve Genel Müdürümüz Tuba ERTUGAY YILDIZ'ın moderatörlüğünde ve konuşmacılarımızın değerli sunumlarıyla gerçekleşen "AI (Yapay Zeka) Yakanın Rengine Bakmaz" panelimiz yoğun ilgi görmüştür.

Geleceğin insan kaynağının konuşulduğu söz konusu panel kapsamında; konuşmacılarımızdan Eray YÜKSEK geleceğin iş dünyası ile geleceğe hazırlanma yolunda

kurumlar tarafından alınması gereken aksiyonlar üzerinde dururken; diğer konuşmacımız Ayşegül AYDIN ise gelecekte etkilenecek meslekler, istihdam ve öne çıkacak beceri ve yetkinlikler konularına değinmiştir. Bununla birlikte; konuşmacılarımızdan Ali Erhan TAMER geleceğin iş dünyasında hangi teknolojik gelişmelerin değişimin öncüleri arasında yer alacağı konusunda aktarımlarda bulunurken; Uzm. Dr. Kerem DÜNDAR ise yapay zekânın çalışanlara psikolojik ve sosyal anlamda etkileri ile mutluluk ve başarı için kişisel gelişime nasıl yön verilmesi gerektiği konularında değerli paylaşımlarda bulunmuştur.

Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi'nin ilk gününde SPL sponsorluğunda düzenlenen "AI (Yapay Zeka) Yakanın Rengine Bakmaz" paneli yoğun ilgi görmüştür.



SEMİNERLER

SPL, 2018 yılı faaliyet dönemi içerisinde üç seminer organizasyonu gerçekleştirmiştir.

2018 yılı faaliyet dönemi içerisinde 3 seminer organizasyonu gerçekleştirilmiştir. Söz konusu seminerlerden ilki 3 Nisan 2018 tarihinde Genel Merkezimizde “Finansçılar İçin Makroekonomik Göstergeler ve Finansal Piyasalara Etkileri” konusu üzerine ve TCMB Araştırma ve Para Politikası Genel Müdür Yardımcısı Mustafa Faruk AYDIN’ın sunumuyla düzenlenmiştir. İlgili seminer kapsamında; Türkiye ekonomisi dinamikleri son dönem gelişmeleri ile birlikte ele alınmış ve 33 kişi katılım göstermiştir.

Diğer seminer organizasyonumuz, 3 Ekim 2018 tarihinde yine Genel Merkezimizde “RStudio ile Finansal Modellemeye Giriş” konusu üzerine ve Eren OCAKVERDİ’nin sunumuyla gerçekleşmiştir. Söz konusu seminere de 31 kişi katılım göstermiş olup finans alanında kullanılan temel analitik modelleme yöntemlerinin RStudio gibi bir araç yardımıyla nasıl uygulanabileceği üzerine faydalı paylaşımlarda bulunulmuştur.

2018 yılı içerisindeki son seminerimiz ise 28 Kasım 2018 tarihinde The Marmara Taksim’de “İdari ve Teknik Anlamda Veri Güvenliğinde Öne Çıkanlar” konusunda düzenlenmiş olup 110 kişinin katıldığı geniş katılımlı bir organizasyon olmuştur.

Genel Müdürümüz Tuba ERTUGAY YILDIZ’ın açılış konuşmasıyla başlayan seminer kapsamında, Av. Selen İBRAHİMOĞLU GÜREŞ, KVKK çerçevesinde politikalar hazırlanırken dikkat edilecek hususlar, veri ihlali halinde kriz yönetimi için yapılması gerekenler üzerinde dururken; Doç. Dr. Bilgin METİN, veri güvenliğinde risk tabanlı yaklaşım, teknik altyapının yeterliliği ve veri güvenliği ile ilgili uyum süreçleri konusunda katılımcıları bilgilendirmiştir. Son olarak Yunus ÇADIRCI, çalışan bilgisayarlarında ve sunucularda veri içeren dosyaların merkezi olarak nasıl saklanacağı ve verilerin harici disklerde nasıl taşınacağına dair değerli ve yararlı bilgiler paylaşmıştır.



Finansçılar İçin Makroekonomik Göstergeler ve Finansal Piyasalara Etkileri Semineri (3 Nisan 2018)



RStudio ile Finansal Modellemeye Giriş Semineri (3 Ekim 2018)



İdari ve Teknik Anlamda Veri Güvenliğinde Öne Çıkanlar Semineri (28 Kasım 2018)

DERNEKLER İLE İŞ BİRLİĞİ ÇALIŞMALARI

Kuruluşumuz ve TÜYİD iş birliğiyle 2018 yılı faaliyet döneminde Mayıs ve Ekim aylarında “Tüm Yönleriyle Yatırımcı İlişkileri” konulu eğitim düzenlenmiş ve katılımcılar tarafından büyük ilgi görmüştür. Diğer taraftan; yine TÜYİD iş birliği ile

Aralık ayı içerisinde “Yatırımcı Tazmin Merkezi İşlemleri ve Fiziki Teslim Sürecinde Merkez Kayıt Kuruluşu Uygulamaları” konulu ücretsiz seminer gerçekleştirilmiştir.

ÜNİVERSİTE ZİYARETLERİ

2018 yılı faaliyet döneminde; Kuruluşumuz lisanslama, sınav ve eğitim faaliyetleri ile süreçleri hakkında bilgi paylaşabilmek ve finansal okuryazarlık çalışmalarına katkıda bulunmak amacıyla üniversite öğrencileri ile bir araya gelinmiştir.

Bu kapsamda; yıl içerisinde İzmir Dokuz Eylül Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Girne Amerikan Üniversitesi İşletme ve Ekonomi Fakültesi, Pamukkale Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi ve İzmir Ekonomi Üniversitesi İşletme Fakültesi öğrencilerine yönelik düzenlenmiş

olan bilgilendirme seminerlerine katılım sağlanmış ve SPL faaliyetleri ile lisanslama, sınav ve eğitim süreçleri hakkında sunumlar yapılmıştır. Diğer taraftan; İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi “Finansal Yönetim” dersine konuk olunmuş, ayrıca İTÜ Kariyer Zirvesi’nde öğrencilerle bir araya gelinmiş ve faydalı paylaşımlarda bulunulmuştur. Bunlara ek olarak; Kuruluşumuza yıl içerisinde Uşak Üniversitesi Uygulamalı Bilimler Yüksekokulu Bankacılık ve Finans Bölümü öğrencileri tarafından ziyaret gerçekleştirilmiştir.



KURUM ZİYARETLERİ

2018 yılı faaliyet döneminde, sermaye piyasası kurumlarına ziyaretlere devam edilmiş olup ilgili kurum yetkilileri ile lisanslama, sınav süreçleri ve mesleki gelişim eğitimleri üzerine ayrıntılı bilgi paylaşımı gerçekleştirilmiş ve geri bildirimler

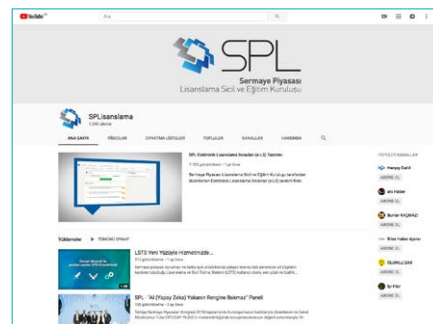
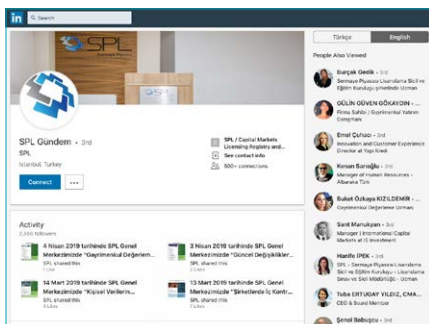
alınmıştır. Bankalar ve aracı kurumlar ağırlıklı olmak üzere 39 kurum ziyaret edilmiştir. 2019 yılında da ziyaretlere devam edilmesi planlanmaktadır.

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 kanallarımızın 2018 yılı faaliyet döneminde aktif bir şekilde kullanılmasıyla bilgi ve haber akışımızın etkinliği ve sürekliliği sağlanmıştır.

2018 yılı faaliyet döneminde Facebook, Twitter, LinkedIn ve YouTube hesaplarımızdaki takipçi sayılarımız artırılarak LinkedIn'de 2.553, Facebook'ta 13.280, Twitter'da 14.828 ve YouTube'da 1.025 kişiye ulaşılmıştır. Diğer taraftan; LinkedIn Şirket hesabımız aktif hale getirilmiş ve "SPL Gündem" adresimizle birlikte yayıma devam etmiştir.

Söz konusu dönem içerisinde, sosyal medya hesaplarımız yanında kurumsal internet sitemizin içeriği de düzenli olarak güncellenmiş ve eğitim, lisanslama, sicil, sınav ve kurumsal duyurularımız yine anlık olarak kamuoyu ile paylaşılmıştır.



YAYINLARIMIZ

Kuruluşumuzun sınav, lisanslama ve eğitim faaliyetleri sonucunda gerçekleşen sınav başvuruları, başarı oranları, hak kazanılan lisanslar ve eğitimler hakkında özet verileri ve analizleri içeren dönemsel raporları, 2018 faaliyet dönemi içerisinde Mayıs ve Kasım aylarında yayımlanmış ve kurumsal internet sitemiz üzerinden kamuoyu ile paylaşılmıştır. Bununla birlikte; özet veriler raporunun basılı halinin ilgili sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıklara dağıtımı da sağlanmıştır. Söz konusu özet veri raporunun 2019 ve devam eden yıllarda da yayımlanması planlanmaktadır.

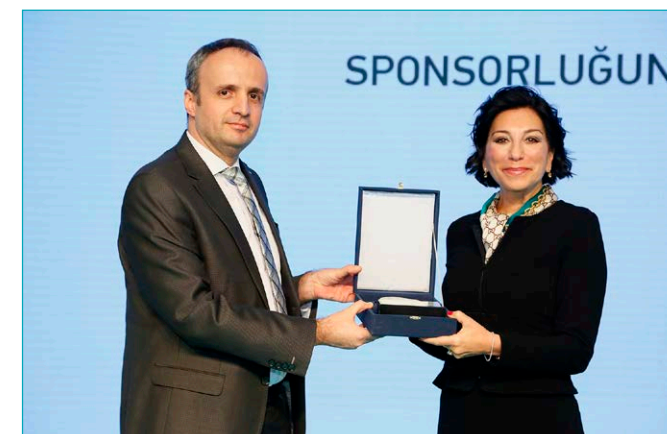
Diğer taraftan; Kişisel Verilerin Korunması Kanunu (KVKK) ile ilgili tebliğlerin ve yönetmeliklerin yer aldığı bir mevzuat kitapçığı hazırlanmış ve basımı yapılarak ilgili eğitimlerde katılımcılara ücretsiz dağıtılmıştır.

TV, BASIN, DERGİ VE MEDYA

2018 yılı faaliyet dönemi içerisinde, SPL Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Tuba ERTUGAY YILDIZ, A Para kanalında Aysun SARITAÇ'ın program konğu olarak SPL'yi anlatmış ve finansal hizmetler sektöründe geleceğin insan kaynağı konusu üzerine paylaşımlarda bulunmuştur. Bununla birlikte; Milliyet Gazetesi

Kadın Girişimciler & Yöneticiler özel ekinde de Genel Müdürümüzün SPL faaliyetlerine ilişkin röportajı yayımlanmıştır.

Tüm röportaj ve haberlere kurumsal internet sitemizin "SPL'den Haberler" sekmesi altından ulaşılabilir.



ULUSLARARASI ANLAŞMALAR



CFA (CHARTERED FINANCIAL ANALYST) INSTITUTE İLE BURS ANLAŞMASININ YENİLENMESİ

T.C. Kalkınma Bakanlığı Öncelikli Dönüşüm Programları çerçevesinde Sorumlu Kuruluş olduğumuz İstanbul Uluslararası Finans Merkezi Programının 6. Bileşeni “Nitelikli İnsan Kaynağının Artırılması” konusunun 64 numaralı eylemi olan “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, 2016, 2017 ve 2018 yıllarında sağlanan iş birliğinin 2019 ve 2020 yıllarında da devam etmesi yönünde karşılıklı mutabakat sağlanmıştır.

Söz konusu anlaşma kapsamında; CFA, CIPM ve Investment Foundations sınavlarının giriş ücretlerinde Sermaye Piyasası Kurulu, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’nın 167 çalışanına 2015 ve 2016 yıllarında, 160 çalışanına 2017 yılında ve 113 çalışanına da 2018 yılında burs sağlanmış olup 2019 ve 2020 yılları içerisinde düzenlenecek olan CFA ve CIPM sertifika sınavları için de anılan düzenleyici kurumların çalışanlarına yönelik yıllık toplam 320 kişiye burs imkanı sağlanacak ve kamudaki finans profesyonellerinin sınavlara katılımları Kuruluşumuzca desteklenecektir.

Ülkemiz sermaye piyasalarını ileriye taşıyacak nitelikli insan kaynağının gelişmesini desteklemek amacıyla CFA Institute ile sağlanan iş birliği 2019 ve 2020 yıllarında da devam edecektir.

ULUSLARARASI İŞ BİRLİKLERİMİZ

SUUDİ ARABİSTAN - IRTI

Kuruluşumuz ile Islamic Research and Training Institute (IRTI) arasında İstanbul Finans Merkezi 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 - FİNANS VE EĞİTİM ALANINDA 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 2018 yılı faaliyet dönemimiz içerisinde; Chartered Institute for Securities & Investment (CISI) ile olası iş birlikleri hususunda görüşmelerde bulunulmuştur.

DİĞER KAMUSAL FAALİYETLER

İSTANBUL ULUSLARARASI FİNANS MERKEZİ (“İFM”) KAPSAMINDA YÜRÜTÜLEN ÇALIŞMALAR

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; 2015, 2016, 2017 ve 2018 yıllarında; finans alanında çalışan düzenleyici kurum personelinin uluslararası geçerliliği olan sertifika sahibi olmasını desteklemek amacıyla CFA (Chartered Financial Analyst) Institute ile Kuruluşumuz arasında CFA, CIPM ve Investment Foundations sertifikalarının sınavlarına giriş ücretlerine ilişkin burs anlaşması imzalanmış olup aynı anlaşmanın 2019 ve 2020 yıllarında 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 kağıt ve elektronik ortamda düzenlenen lisanslama sınavlarına toplam 90.734 başvuru gerçekleşmesi ile birlikte 2018 yılı için belirlenen 52.500 başvuru adedi aşılmış ve söz konusu eylem tamamlanmıştır.

Sorumlu olduğumuz diğer eylemler kapsamında ise çalışmalara devam edilmektedir.

İNSAN KAYNAKLARI VE İDARİ İŞLER



Kuruluşumuzun insan kaynakları yönetim yaklaşımı; işin gerekleriyle çalışanların yetkinliklerini buluşturarak, personelin motivasyonunun, performansının, kurum aidiyetinin artırılmasını ve kurum hedeflerine etkin ve verimli bir şekilde ulaşılmasını hedeflemektedir.

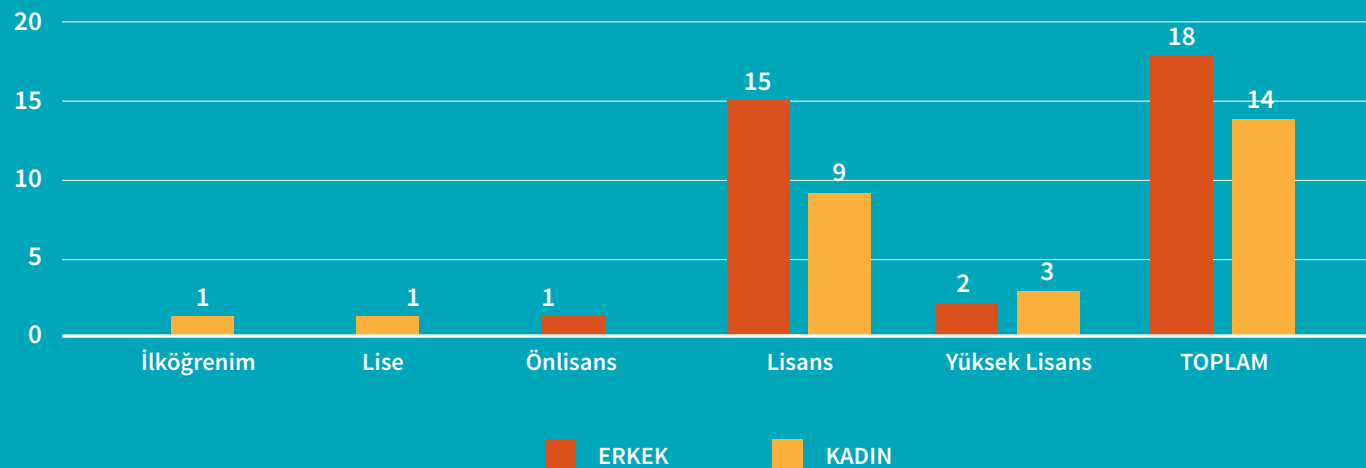
Kuruluşumuzda görev alacak personelin unvan yapısına göre taşınması gereken nitelikler, Şirket Esas Sözleşmesinin personelde aranacak genel nitelikleri düzenleyen ilgili maddesinde belirtilmekte olup her bir iş başvurusunda belirlenen niteliklerin ve Kuruluşun Personel Yönetmeliğinde yer alan koşulların sağlanması aranmaktadır.

Kuruluşumuz çalışanları 4857 sayılı İş Kanununa tabi olarak istihdam edilmektedir. Çalışanlara aylık ücretlerinin yanı sıra sosyal hak olarak; yemek yardımı, yol yardımı, özel sağlık sigortası, ferdi kaza sigortası, doğum yardımı,

ölüm yardımı ve evlilik yardımı sağlanmaktadır. Ayrıca 2018 yılı itibarı ile Kuruluş çalışanlarının kişisel ve mesleki gelişimlerine katkı sağlamak amacıyla çalışanları destekleme yaklaşımı kapsamında belirli kriterler çerçevesinde çalışanların katılacağı lisanslama sınav ücretleri karşılanmaktadır. Bu yardım ve desteklerin yanı sıra Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik belgesi almak isteyen Muhasebe ve Finans Müdürlüğü çalışanlarına ise sınav ve staj desteği verilmeye başlanmıştır. 2019 yılında da çalışanların mesleki gelişimlerine katkıda bulunulması için benzer uygulamaların çeşitlendirilmesine yönelik çalışmalar planlanmaktadır.

31.12.2018 tarihi itibarıyla; 14 kadın (%44), 18 erkek (%56) olmak üzere toplam 32 çalışanımız bulunmaktadır. Çalışanlarımızın yaş ortalaması 35 olup %91'i lisans ve lisansüstü eğitim düzeyine sahiptir.

GRAFİK 3 - 31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA ŞİRKET ÇALIŞAN SAYISI VE EĞİTİM DURUMU



Kuruluşumuzda işe yeni başlayan personelin, işe ve kuruma uyum sağlamalarını kolaylaştırmak amacı ile oryantasyon programı uygulanmaktadır. Ayrıca; unvan yapısına göre belirlenmiş olan görev tanımları ve iş hedefleri ile yetkinlikler dikkate alınarak oluşturulan performans kriterleri doğrultusunda, hedef ve yetkinlik bazlı performans değerlendirmeleri yapılmaktadır. Performans değerlendirme sistemi ile her bir personelin bireysel başarı sonuçları objektif kriterlerle değerlendirilerek çalışanların bireysel, mesleki ve teknik olarak kendilerini geliştirmeleri ve Kuruluşumuza katkılarının artırılması hedeflenmektedir.

Diğer taraftan; yıl içerisinde gerek çalışanların motivasyonlarını yükseltmek gerek bireysel gelişimlerine destek olmak gerekse kurum aidiyetlerinin artmasına ve kurum kültürünün gelişmesine katkıda bulunmak amacı ile tüm çalışanları kapsayan eğitimler gerçekleştirilmiştir. Eğitimlerin yanı sıra çalışanlar arasındaki ilişkileri geliştirmeye ve çalışanların ekip olarak birlikte hareket edebilmesine katkı sağlamaya yönelik çeşitli organizasyonlar ve sosyal etkinlikler de düzenlenmiştir.

6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunundan doğan yükümlülükler, Kuruluşumuz İdari İşler Müdürlüğünce yerine getirilmektedir. Yapılan çalışmalarla yasal yükümlülüklerin yerine getirilmesinin yanı sıra çalışanlar da sürece dâhil edilerek iş sağlığı ve güvenliği hususlarında farkındalığın artırılması hedeflenmektedir.

Kuruluşumuzun mal ve hizmet alım süreçleri, Kuruluş yönetimi tarafından belirlenen ilkelere uygun olarak İdari İşler Müdürlüğünce yürütülmektedir. Yapılan tüm satın alma işlemlerinde 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.

Kuruluşumuzun insan kaynakları yönetim yaklaşımı; işin gerekleriyle çalışanların yetkinliklerini buluşturarak, personelin motivasyonunun, performansının, kurum aidiyetinin artırılmasını ve kurum hedeflerine etkin ve verimli bir şekilde ulaşılmasını hedeflemektedir.

EKİBİMİZ



IV FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

FİNANSAL DURUM

2018 yılında kârlılık, satış, aktif toplamı ve özkaynak kalemlerinde büyüme gerçekleşmiş olup geçmiş dönemlerde belirlenmiş hedeflere ulaşılmıştır.

Şirketimizin aktif toplamı; 2017 yılı aktif toplamı olan 18.697.407 TL ile karşılaştırıldığında %43,75 oranında artarak 2018 yılı faaliyet dönemi sonu itibarıyla 26.878.239 TL'ye ulaşmıştır. Özkaynaklarımız ise 2017 yılında 16.389.130 TL iken 2018 yılı faaliyet dönemi sonunda 23.748.991 TL'ye ulaşmış ve %44,91 oranında artış kaydedilmiştir.

Şirketimiz 2018 yılı net satışları 20.313.132 TL olarak gerçekleşmiş ve 18.595.390 TL olan 2017 yılı net satışlarına göre %9,24 oranında artış göstermiştir. Şirketimizin ödenmiş sermayesi 6.000.000 TL olup 2018 yılı vergi sonrası dönem net kârı 7.355.366 TL olarak gerçekleşmiştir. Diğer taraftan; pay başına kazanç oranı ise 2018 yılında 1,23 olarak gerçekleşmiş olup 2017 yılında 0,87 olan kâr başına kazanç oranına göre %41,38 oranında artış göstermiştir.

Şirketimizin aktif, özkaynak, satış ve kârlılık durumuna ilişkin karşılaştırmalı göstergelere Grafik 4'te yer verilmektedir.

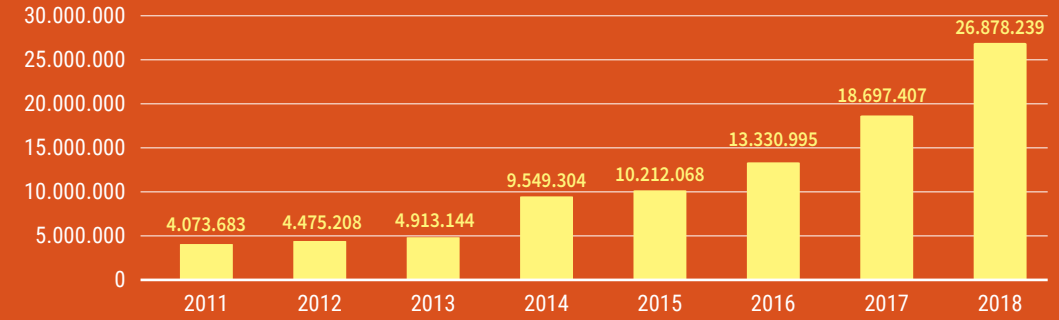
Şirketimizin 2018 yılına ilişkin finansal göstergeleri dikkate alındığında; kârlılık, satış, aktif toplamı ve özkaynak kalemlerinde büyüme gerçekleştiği ve geçmiş dönemlerde belirlenmiş hedeflere ulaşılmış olduğu görülmektedir. Bununla birlikte; 2018 yılı için planlanan lisanslama, sınav, sicil ve eğitim faaliyetleri de tamamlanmış olup 2018 yılı için öngörülmüş olan hedeflere ulaşılmıştır.

Diğer taraftan; 2017 yılı ile karşılaştırıldığında özkaynaklar kaleminde 2018 yılında gerçekleşen artış ve diğer bilanço ve gelir tablosu kalemlerindeki olumlu gelişmeler kapsamında Şirketimizin sermayesinin karşılıksız kalmadığı görülmektedir.

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

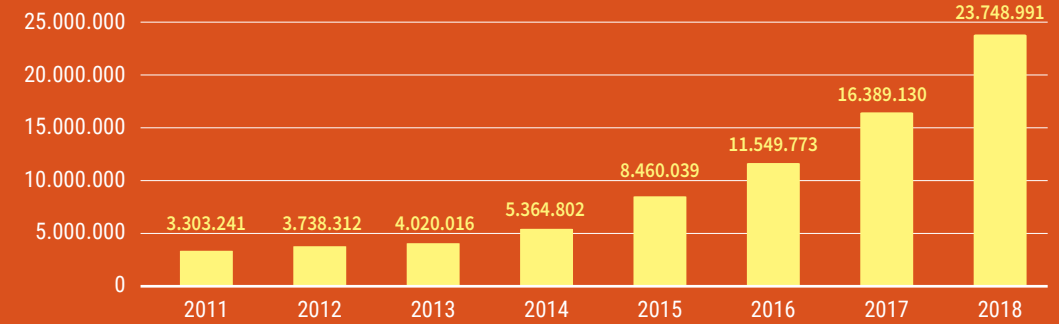
GRAFİK 4 - BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER

AKTİF TOPLAMI



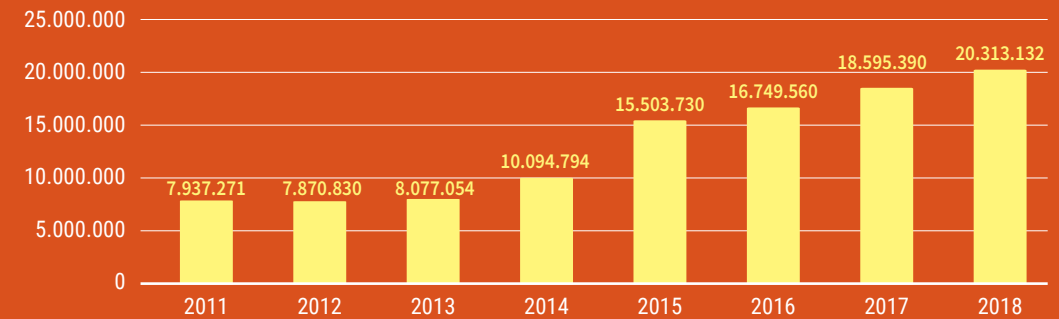
AKTİF TOPLAMI
26,88
MİLYON TL

ÖZKAYNAKLAR



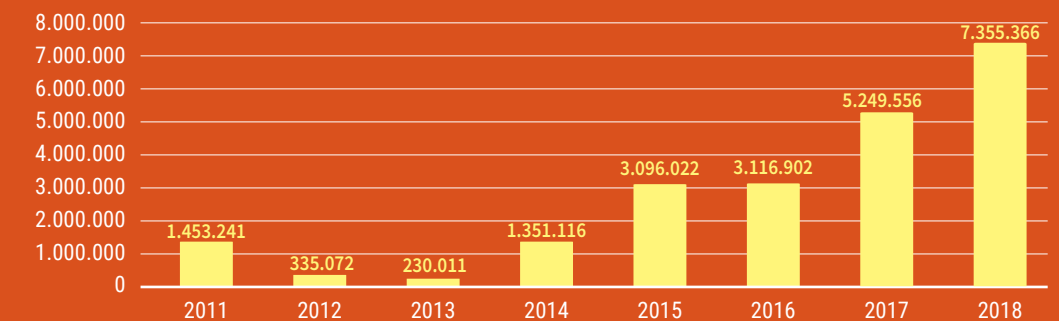
ÖZKAYNAKLAR
23,75
MİLYON TL

NET SATIŞLAR



NET SATIŞLAR
20,31
MİLYON TL

NET KÂR



NET KÂR
7,36
MİLYON TL

KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

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

- %5'i, ödenmiş sermayenin beşte birini buluncaya kadar, kanuni yedek akçe olarak ayrılır,
- Türk Ticaret Kanunu uyarınca birinci temettü payı ayrılır,
- Kalanın, 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 dağıtılabılır kâr, vergi ve benzerleri ile yasal yedek akçeler düşüldükten sonra kalan kârın %20'sinden fazlası olamaz,

- 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.
- 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, Şirketin 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 2017

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 18 Eylül 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda karar verilmiştir.

Yönetim kurulu kararı ile, 2018 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 birbirini 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 dış denetim şirketinin 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 saptanabilmesi 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.

V 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 iştirak ettiği şirket bulunmamakta olup 2018 yılı içerisinde herhangi bir iştirak iktisap edilmemiştir.

2018 yılı faaliyet dönemi içerisinde Şirketimiz herhangi bir özel veya kamu denetiminden geçmemiştir. 2018 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 derneklere, 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, 2018 yılında bağış ve yardım yapılmamıştır. Şirketimiz tarafından mevzuata aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli herhangi bir yaptırım bulunmamaktadır.

2018 yılı içerisinde herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticiye borç verilmemiş, kredi kullandırılmamış, lehine kefalet ve teminat verilmemiştir.

6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu (KVKK) uyarınca kişisel verilerin işlenmesi hususunda SPL olarak Veri Sorumlusu sıfatıyla Kuruluşumuz bünyesinde konuyla ilgili çalışmalara devam edilmektedir.

2018 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.

FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu Anonim Şirketi Yönetim Kurulu’na

Görüş

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu Anonim Şirketi’nin (“Şirket”) 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin finansal durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu’nca (SPK) yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGG) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS’lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun ***Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları*** bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGG tarafından yayımlanan ***Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar*** (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket’in 1 Ocak 2018 - 31 Ocak 2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 26 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,

- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket’in finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve “BDS” lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Şirket’in finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative

Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bağımsız Denetçi Raporu

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişkideki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca "SPK" tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına "BDS" lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar "Etik Kurallar" ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan

bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (“TTK”) 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative

Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	70
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	71
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	72
NAKİT AKIŞ TABLOSU	73
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	74-99
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	74
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	74-86
3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	86
4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	87
5 TİCARİ ALACAKLAR	88
6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	88
7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	89
8 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR	89
9 ERTELENMİŞ GELİRLER VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	90
10 TİCARİ BORÇLAR	90
11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	91
12 ÖZKAYNAKLAR	92-93
13 HİZMET GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ	93
14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER VE GELİRLER	94
15 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	95-97
16 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	97
17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	98-99
18 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	99

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	<i>Dipnot Referansları</i>	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		26.192.286	18.141.066
Nakit ve nakit benzerleri	4	24.035.572	16.887.910
Ticari alacaklar	5	1.673.620	1.184.180
Diğer dönen varlıklar	8	105.516	68.976
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		377.578	-
Duran varlıklar		685.953	556.341
Maddi duran varlıklar	6	325.072	319.715
Maddi olmayan duran varlıklar	7	232.669	202.223
Ertelenmiş vergi varlığı	15	59.042	22.348
Diğer duran varlıklar	8	69.170	12.055
Toplam varlıklar		26.878.239	18.697.407
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		2.992.021	2.208.284
Ticari borçlar	10	122.191	40.735
İlişkili taraflara ticari borçlar	10,16	660	990
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	10	121.531	39.745
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	16	1.684.843	1.043.984
Kısa vadeli karşılıklar		128.099	98.896
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	128.099	98.896
Ertelenmiş gelirler	9	73.916	89.674
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	982.972	934.995
Uzun vadeli yükümlülükler		137.227	99.993
Uzun vadeli karşılıklar		137.227	99.993
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	137.227	99.993
Özkaynaklar		23.748.991	16.389.130
Ödenmiş sermaye	12	6.000.000	6.000.000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	11	9.656	5.161
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler		733.979	474.827
Geçmiş yıllar kârları		9.649.990	4.659.586
Net dönem kârı		7.355.366	5.249.556
Toplam kaynaklar		26.878.239	18.697.407

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
KÂR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	20.313.132	18.595.390
Satışların maliyeti	13	(10.320.595)	(10.182.988)
Brüt kâr	13	9.992.537	8.412.402
Genel yönetim giderleri	14	(4.109.094)	(3.503.791)
Pazarlama giderleri	14	(69.232)	(73.936)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	3.601.317	1.728.861
Esas faaliyetlerden diğer giderler	14	(33.085)	(2.454)
Esas faaliyet kârı		9.382.443	6.561.082
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kâr		9.382.443	6.561.082
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	15	(2.027.077)	(1.311.526)
- Dönem vergi gideri	15	(2.062.421)	(1.297.454)
- Ertelenmiş vergi geliri	15	35.344	(14.072)
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı		7.355.366	5.249.556
Pay başına kazanç		1,2258	0,8749
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		4.495	37.751
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	11	(5.763)	47.189
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gidere ilişkin vergiler	11,15	1.268	(9.438)
Toplam kapsamlı gelir		7.350.871	5.287.307

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

<i>Dipnot Referansları</i>	Ödenmiş sermaye	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer gelirler veya giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2017	2.000.000	(32.590)	299.227	6.166.234	3.116.902	11.549.773
Transferler	4.000.000	-	175.600	(1.506.648)	(3.116.902)	(447.950)
Toplam kapsamlı gelir	-	37.751	-	-	5.249.556	5.287.307
31 Aralık 2017	6.000.000	5.161	474.827	4.659.586	5.249.556	16.389.130
1 Ocak 2018	6.000.000	5.161	474.827	4.659.586	5.249.556	16.389.130
Transferler	-	-	259.152	4.990.404	(5.249.556)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	4.495	-	-	7.355.366	7.359.861
31 Aralık 2018	6.000.000	9.656	733.979	9.649.990	7.355.366	23.748.991

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

<i>Dipnot Referansları</i>	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kâr	9.382.443	6.561.082
Vergi öncesi kâr mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6,7 310.205	389.373
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11 42.997	48.270
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	29.203	41.182
Faiz gelirleri	14 (3.579.977)	(1.716.800)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Ticari alacaklar ile diğer dönen/duran varlıklardaki azalış	(960.673)	(305.837)
Ticari borçlardaki azalış	81.456	(41.153)
Ertelenmiş gelirler ve diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)	32.219	(54.935)
Ödenen vergi	(1.486.089)	(1.149.561)
Kıdem tazminatı ödemeleri	11 -	(14.665)
İşletme faaliyetlerinden nakit girişleri	3.851.786	3.756.956
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
Alınan faizler	3.568.987	1.689.799
Maddi olmayan duran varlık satın alımı	7 (145.291)	(19.055)
Maddi duran varlık satın alımı	6 (167.010)	(56.230)
Maddi duran varlık satış kârı	35.966	-
Yatırım faaliyetlerinden nakit girişleri	3.292.652	1.614.514
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		
Bloke mevduatlardaki değişim	(248.290)	3.007.796
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	(248.290)	3.007.796
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	(7.765)	-
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)	6.888.382	8.379.266
E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	15.633.668	7.254.402
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)	4 22.522.050	15.633.668

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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, Hrnt Dink Sokak No:70 34363 Şişli, İstanbul

Şirket’in, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 32’dir (31 Aralık 2017: 24).

31 Aralık 2018 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 26 Şubat 2019 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma ilişkin temel esaslar

a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

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.

b) Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve TMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave bedel’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 9’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “Gelir Vergileri”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (Devamı)

TMS 28’deki değişiklikler - İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS’lerde yapılan yıllık iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler: 2015-2017 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

TFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştireceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabılır kâr tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (Devamı)

TFRS’lerde yapılan yıllık iyileştirmeler (Devamı)

UMS 19’daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018’de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19’daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018’de, UMSK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UMS 1 ve UMS 8’in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mı yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağına belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3’deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3’ün uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

d) 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.

e) 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.

Muhasebe politikalarında değişiklik ve hatalar

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

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 kârı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

Önemli husus ve muhasebe politikalarının özeti

i. Nakit ve nakit benzerleri

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

ii. 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).

iii. 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.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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).

iv. 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).

v. 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 yapılabilirdiği 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).

vi. Ticari borçlar

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

vii. Çalışanlara sağlanan faydalar

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 2018 hesap döneminde ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetleri kâr veya zarar tablosunda, aktüeryal kayıp ve kazançlar ise özsermaye içerisindeki “Kâr 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).

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli husus ve muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

viii. Gelirler

1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları

TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardı, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır. Şirket TFRS 15’in, gelirlerinin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisinin olmadığını değerlendirmiştir. Şirket, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda gelir kaydetmektedir.

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

1 Ocak 2018 öncesi muhasebe politikaları

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

ix. 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 kâr veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

x. 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.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli husus ve muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

x. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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 yürürlükteki 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 kâr 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).

xi. 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).

xii. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem kârına 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.

xiii. 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.

xiv. 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.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli husus ve muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

xv. Finansal araçlar

1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9’un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Şirket’in TFRS 9’a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9’a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli husus ve muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

xvi. Finansal araçlar (Devamı)

1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları (Devamı)

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kâr/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2018 tarihinde, TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zarar karşılığı önemsiz bir tutar olduğundan Şirket bu karşılığı ekteki finansal tablolara yansıtmamıştır.

Şirket’in finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TMS 39’a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılırken TFRS 9’a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39’daki “oluşan zarar” modelini “beklenen kredi zararları” modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Şirket, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli husus ve muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

xvi. Finansal araçlar (Devamı)

1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları (Devamı)

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Şirket'e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmada önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa.

Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla “yatırım notu”na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Şirket'in, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zarar karşılığı önemsiz bir tutar olduğundan Şirket bu karşılığı ekteki finansal tablolara yansıtmamıştır.

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli husus ve muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

xvi. Finansal araçlar (Devamı)

1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları (Devamı)

Finansal araçlar ilk olarak söz konusu finansal aracın alım tarihindeki gerçeğe uygun bedelini yansıttığı kabul edilen ve alım sırasında ortaya çıkan diğer masrafları da içeren elde etme maliyeti ile kayıtlara alınır. Bütün olağan finansal aktif alım ve satım işlemleri Şirket'in varlığı teslim aldığı teslim ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimleri içerisinde finansal aracın teslimini gerektiren alım ve satımlardır.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki vadesiz ve vadeli mevduatları içermektedir. Nakit akış tablosu açısından nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, orijinal vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

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).

Finansal yükümlülükler

Şirket, türev olmayan finansal yükümlülüklerini diğer finansal yükümlülük kategorisinde sınıflamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülükler, ilk olarak, gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal yükümlülükler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışları etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir.

Ticari borçlar, üçüncü kişilere tedarikçi sıfatları dolayısıyla oluşan borçlardır. Diğer borçlar, tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan taraflarla olan işlemlerden kaynaklanan, ticari borçlar dışında kalan ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanmayan borçlardır.

Finansal olmayan varlıklar değer düşüklüğü

Şirket her raporlama döneminde bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli husus ve muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

xvi. Finansal araçlar (Devamı)

1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları (Devamı)

Finansal araçların kayda alınması ve kayıttan çıkartılması

Şirket finansal varlık veya finansal yükümlülükleri ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını sadece söz konusu varlıkların mülkiyetlerine ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği ve konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Şirket'in finansal varlıkları ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki vadesiz ve vadeli mevduatları içermektedir. Nakit akış tablosu açısından nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, orijinal vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

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).

Finansal yükümlülükler

Şirket, türev olmayan finansal yükümlülüklerini diğer finansal yükümlülük kategorisinde sınıflamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülükler, ilk olarak, gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal yükümlülükler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışları etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir.

Ticari borçlar, üçüncü kişilere tedarikçi sıfatları dolayısıyla oluşan borçlardır. Diğer borçlar, tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan taraflarla olan işlemlerden kaynaklanan, ticari borçlar dışında kalan ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanmayan borçlardır.

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.

3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	3.526	519
Banka mevduatları	24.032.046	16.887.391
Toplam	24.035.572	16.887.910
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
TL mevduatlar		
- Vadeli mevduatlar(*)	22.226.881	15.574.615
- Blokeli Pos hesaplar	1.471.325	1.223.035
- Vadesiz mevduatlar	47.897	84.361
- Diğer hazır değerler	45.048	1.637
	23.791.151	16.883.648
Yabancı para mevduatlar		
- Vadesiz mevduatlar	240.895	3.743
Toplam	24.032.046	16.887.391

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar üzerinde bloke bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
TL Mevduat	%21,78	%13,41

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 240.895 TL yabancı para vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 3.743 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların içinde 224.112 TL gecelik repo bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 237.362 TL). Diğer vadeli hesapların vadeleri, hesapların açılışından itibaren 3 aydan kısadır (31 Aralık 2017: 3 aydan kısa).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.471.325 TL tutarında bloke kredi kartı hesapları bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 1.223.035 TL). Bloke posları, kredi kartı ile yapılan tahsilatlardan kaynaklanan bloke tutarlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri için hazırlanan nakit akım tablosuna konu olan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	24.035.572	16.887.910
Eksi: Bloke kredi kartı hesapları	(1.471.325)	(1.223.035)
Eksi: Faiz tahakkukları	(42.197)	(31.207)
	22.522.050	15.633.668

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - TİCARİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sicil Tutma Alacakları	1.673.620	1.184.180
	1.673.620	1.184.180

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 65 TL (KDV Dahil) olarak belirlenmiş olup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1.673.620 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 2017: 1.184.180 TL).

6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2018
Maliyet					
Demirbaşlar	584.139	167.010	(35.966)	-	715.183
Özel maliyetler	317.441	-	-	-	317.441
	901.580	167.010	(35.966)	-	1.032.624
Birikmiş amortisman					
Demirbaşlar	(397.494)	(85.571)	35.645	-	(447.420)
Özel maliyetler	(184.371)	(75.760)	-	-	(260.131)
	(581.865)	(161.331)	35.645	-	(707.551)
Net defter değeri	319.715				325.072

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2017
Maliyet					
Demirbaşlar	527.909	56.230	-	-	584.139
Özel maliyetler	317.441	-	-	-	317.441
	845.350	56.230	-	-	901.580
Birikmiş amortisman					
Demirbaşlar	(305.468)	(92.026)	-	-	(397.494)
Özel maliyetler	(120.884)	(63.487)	-	-	(184.371)
	(426.352)	(155.513)	-	-	(581.865)
Net defter değeri	418.998				319.715

Şirket’in maddi duran varlıkları üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	202.223
İlaveler	145.291
İtfa payları	(114.845)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	232.669

31 Aralık 2018	
Maliyet	1.087.604
İtfa payları	(854.935)
Net defter değeri	232.669

31 Aralık 2017	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	417.027
İlaveler	19.055
İtfa payları	(233.859)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	202.223

31 Aralık 2017	
Maliyet	942.313
İtfa payları	(740.090)
Net defter değeri	202.223

Şirketin maddi olmayan duran varlıkları üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

8 - DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar ve peşin ödenmiş giderler	99.861	65.217
Diğer alacaklar	5.655	3.759
Toplam	105.516	68.976

Diğer duran varlıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	12.055	12.055
Diğer çeşitli duran varlıklar	57.115	-
Toplam	69.170	12.055

SERMayE PİYASASI LİSANSİAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - ERTELENMİŞ GELİRLER VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Erтеленmiş gelirler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan sipariş avansları	73.916	87.754
Gelecek aylara ait gelirler	-	1.920
Toplam	73.916	89.674
DİğEr kısa vadeli yükümlölükler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek Katma DeğEr Vergisi (“KDV”)	743.309	628.993
Ödenecek vergi, harç ve diğEr kesintiler	223.490	274.002
Dava karşılıkları	15.123	32.000
DiğEr	1.050	-
Toplam	982.972	934.995

10 - TİCARİ BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	121.531	39.745
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 18)	660	990
Toplam	122.191	40.735

SERMayE PİYASASI LİSANSİAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmamış izin karşılıkları	128.099	98.896
Toplam	128.099	98.896
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	137.227	99.993
Toplam	137.227	99.993

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 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 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:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İskonto oranı (%)	5,5	4,72
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	99,00	99,00

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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Dönem başı bakiyesi - 1 Ocak	99.993	113.577
Cari hizmet maliyeti	31.998	40.964
Faiz maliyeti (Dipnot 15)	10.999	7.306
Cari dönemde ödenen tutar	-	(14.665)
Aktüeryal kayıplar/kazançlar(*)	(5.763)	(47.189)
Dönem sonu bakiyesi - 31 Aralık	137.227	99.993

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sonra eren hesap döneminde oluşan 5.763 TL tutarındaki aktüeryal kazanç (31 Aralık 2017: 47.189 TL kazanç) özsermaye içerisindeki “Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında 1.268 TL’lik (31 Aralık 2017: 9.438 TL) ertelenmiş vergi tutarı netlenerek muhasebeleştirilmiştir.

SERMayE PİYASASI LİSANS LAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket’in ödenmiş sermayesi 6.000.000 TL olup her biri 1 TL nominal değerli 6.000.000 adet hisseye bölünmüştür. Şirket’in imtiyazlı payı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
Hissedar	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği	49,0	2.940.000	49,0	2.940.000
Borsa İstanbul A.Ş.	20,0	1.200.000	20,0	1.200.000
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	10,5	630.000	10,5	630.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	10,5	630.000	10,5	630.000
Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği	10,0	600.000	10,0	600.000
	100	6.000.000	100	6.000.000

12.1 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin kârından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kâr dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Şirket’in yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup, finansal tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kâr/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

Şirket’in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Birinci tertip genel kanuni yedek akçe	733.979	474.827
Toplam	733.979	474.827

TTK’nın 519 uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari kârın %5’i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20’sine ulaşınca kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe; pay sahiplerine %5 oranında kâr payı öndendikten sonra kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10’u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %12’si oranında olup, ikinci tertip genel kanuni yedek akçe için herhangi bir sınır bulunmamaktadır. Söz konusu yedek akçeler Şirket’in ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin yarısını aşmadığı sürece, sadece zararların kapatılmasında, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

12.2 Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 9.657 TL (31 Aralık 2017: 5.161 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç veya kayıplardan oluşmaktadır.

12.3 Geçmiş yıllar kârları/zararları

Net dönem kârı dışındaki birikmiş kâr/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kâr/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kâr sayılır ve bu kalemde gösterilir. Şirket’in finansal tablolarındaki geçmiş yıllar kârları/zararlarının dağılımı aşağıda verilmektedir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş yıllar kârları	9.649.990	4.659.586
Toplam	9.649.990	4.659.586

SERMayE PİYASASI LİSANS LAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ÖZKAYNAKLAR

12.4 Net dönem kârı/zararı

Şirket’in 2017 yılı net dönem kârının dağıtımı, 18 Eylül 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek oy çokluğu/oybirliği ile onaylanmıştır. Alınan karara göre, 5.183.049 TL tutarındaki net dönem kârından 259.152 TL tutarında birinci genel kanuni yedek akçe ayrılmasına karar verilmiştir. 2017 yılı ne dönem kârından, kâr dağıtımı yapılmamıştır.

Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 7.355.366 TL tutarında net dönem kârı bulunmaktadır (2017: 5.249.556 TL). Şirket’in Vergi Usul Kanunu’na göre tuttuğu yasal defterlerindeki net dönem kârı ise 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 7.306.229 TL’dir (31 Aralık 2017: 5.183.049 TL).

13 - HİZMET GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hizmet gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Satış gelirleri	20.319.138	18.596.496
Satıştan iadeler	(6.006)	(1.106)
Toplam satışlar, net	20.313.132	18.595.390
Satışların maliyeti		
Satışların maliyeti (*)	(10.320.595)	(10.182.988)
Toplam satışların maliyeti	(10.320.595)	(10.182.988)
Brüt kâr	9.992.537	8.412.402

(*) Satışların maliyeti, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde 124.922 TL amortisman gideri ve itfa payı ihtiva etmektedir (31 Aralık 2017: 41.042 TL).

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER VE GELİRLER

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	3.089.019	2.493.967
Ofis kira giderleri	288.360	253.172
Danışmanlık giderleri	278.218	162.726
Amortisman ve itfa payları	151.254	348.330
Üyelik aidat giderleri	22.144	22.148
Diğer	269.100	216.142
Toplam	4.098.095	3.496.485

Pazarlama giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Reklam, tanıtım ve organizasyon giderleri	55.973	61.877
İnternet sitesi tasarım giderleri	-	5.535
Diğer	13.259	6.524
Toplam	69.232	73.936

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Faiz gelirleri	3.579.977	1.716.800
Kur farkı gelirleri	955	2.303
Diğer	20.385	9.758
Toplam	3.601.317	1.728.861

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kur farkı giderleri	25.671	964
Önceki dönem gider ve zararları	547	1.490
Diğer olağandışı giderler	6.867	-
Toplam	33.085	2.454

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem kârı vergi yükümlülüğü:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	2.062.421	1.297.454
Peşin ödenen vergiler	(377.588)	(253.470)
Vergi karşılığı, net	1.684.843	1.043.984

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (2017 - %20). 5 Aralık 2017’de Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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 %22 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.

SERMayE PİYASASI LİSANS LAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi gideri, aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Cari yıl vergi gideri	(2.062.421)	(1.297.454)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	35.344	(14.072)
Toplam vergi gideri, net	(2.027.077)	(1.311.526)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kâr	9.382.443	6.561.082
%22 vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	(2.064.137)	(1.312.216)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	5.992	1.794
Diğer düzeltmelerin etkisi	31.068	(1.104)
Cari yıl vergi gideri	(2.027.077)	(1.311.526)

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 % 22’dir (31 Aralık 2017: %20).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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				
Kıdem tazminatı karşılığı	137.227	30.190	99.993	19.999
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	128.099	25.620	98.896	19.779
Dava karşılıkları	15.123	3.327	32.000	6.400
	280.449	59.137	230.889	46.178
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(431)	(95)	(119.149)	(23.830)
	(431)	(95)	(119.149)	(23.830)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		59.042		22.348

SERMayE PİYASASI LİSANS LAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	22.348	45.858
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	35.344	(14.072)
Özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilen aktüeryal kayıpların vergi etkisi (Dipnot 11)	(1.268)	(9.438)
Diğer	2.618	-
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	59.042	22.348

16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<i>Ortaklar</i>		
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	660	990
	660	990

b. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara hizmet satışları

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<i>Ortaklar</i>		
Borsa İstanbul A.Ş.	2.500	1.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	-	2.920
	2.500	3.920

İlişkili taraflara hizmet alımları

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<i>Ortaklar</i>		
Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği	170.409	68.552
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	14.355	15.345
Türkiye Sermaye Piyasası Birliği	27.140	-
	211.904	83.897

c. Üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydaların toplamı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 888.838 TL’dir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 760.153 TL).

SERMayE PİYASASI LİSANS LAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

17 - 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

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

Şirket’in raporlama dönemi sonu itibarıyla ticari alacakları 10 gün içerisinde tahsil edilmekte olup alacak tahsilatı Şirket tarafından günlük olarak takip edilmektedir.

ii. 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 2018 tarihi itibarıyla 25.029 Avro karşılığı 150.875 TL ve 17.111 Dolar karşılığı 90.020 TL döviz varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 829 Avro karşılığı 3.743 TL dövizli varlığı bulunmaktadır). Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla dövizli yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla olan finansal durum tablosu pozisyonuna göre, Türk Lirası’nın diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ya da kazanması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumunda Şirket’in, yabancı para birimlerinden olan varlıklardan oluşan kur farkı kârı ya da zararı sonucu dönem net kâr ya da zararı aşağıdaki gibi değişecektir.

31 Aralık 2018			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Kârına Etkisi
Kur riski	%10	Artış Azalış	24.088 (24.090)
31 Aralık 2017			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Kârına Etkisi
Kur riski	%10	Artış Azalış	374 (374)

b. 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 2018 tarihi itibarıyla 122.191 TL (31 Aralık 2017: 40.735 TL) tutarında ticari borcu bulunmakta olup, söz konusu yükümlülüklerin vadesi ortalama 1 aydır.

SERMayE PİYASASI LİSANS LAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c. Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket’in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Şirket’in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Aktifler	2.062.421	1.297.454
TL Vadeli Mevduatlar	%21,78	%13,41

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerden tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Bankalar ve ticari alacaklar gibi maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin 10 gün kadar kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

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

18- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

www.spl.com.tr



/SPLisanslama