



www.spl.com.tr



2019 FAALİYET RAPORU

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	13
ORTAKLIK YAPISI VE YÖNETİM	14
MİSYON VE VİZYON	15
ORGANİZASYON YAPISI	16
TEMEL GÖREV VE YETKİLER	17
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	38
Yenileme Eğitimleri	38
Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programları	41
Mesleki Gelişim Eğitimleri	42
Elektronik Genel Kurul Sistemi Eğitimleri	42
BİLGİ TEKNOLOJİLERİ VE UYGULAMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ	43
KURUMSAL İLETİŞİM FAALİYETLERİ	46
İNSAN KAYNAKLARI VE İDARİ İŞLER	53
IV. FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ	
FİNANSAL DURUM	57
KÂR DAĞITIM POLİTİKASI	59
İÇ KONTROL SİSTEMİ VE RİSK YÖNETİMİ	59
V. FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ HUSUSLAR	60
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
INCEIF	Global University of Islamic Finance
IRTI	Islamic Research and Training Institute
İFM	İstanbul Uluslararası Finans Merkezi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KGK	Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu
KIFIN	Korea Institute of Financial Investment
KOFIA	Kore Finansal Yatırımlar Birliği
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
KVKK	Kişisel Verilerin Korunması Kanunu
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	Merkezi 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
TKYD	Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TÜYİD	Yeni Yatırımcı İlişkileri Derneği
YOİKK	Yatırım Ortamının İyileştirilmesi Koordinasyon Kurulu

TABLO DİZİNİ

TABLO 1	Şirketimizin 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Ortaklık Yapısı
TABLO 2	Yönetim Kurulu
TABLO 3	Üst Yönetim
TABLO 4	Toplam Lisans Sayısı ve Lisans Durum Dağılımı (31 Aralık 2019 itibarıyla)
TABLO 5	2018 ve 2019 Yıllarında Başvurulan Lisans Sayıları
TABLO 6	Kurum Türüne Göre Toplam Lisans Dağılımı (31 Aralık 2019 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	2018 ve 2019 Yıllarında Sınav Türüne Göre Hak Kazanılan Lisans Dağılımı
TABLO 13	2018 ve 2019 Yıllarında Sınav Türüne Göre Düzenlenen Lisans Belgesi Dağılımı
TABLO 14	2018 ve 2019 Yıllarında Gerçekleşen Sicil Bildirim Sayıları
TABLO 15	Lisans Sahibi Kişilerin Kurum Türü Bazında Dağılımı
TABLO 16	Lisans Yenileme Eğitimi Başvurularının Aylara Göre Dağılımı
TABLO 17	Lisans Yenileme Eğitimlerinin Lisans Türlerine Göre Dağılımı
TABLO 18	Modül Yenileme Eğitimlerinin Modül Türlerine Göre Dağılımı

GRAFİK DİZİNİ

GRAFİK 1	2019 Yılı E-GKS Eğitimleri Katılımcı Sayıları
GRAFİK 2	31 Aralık 2019 İtibarıyla Şirket Çalışan Sayısı ve Eğitim Durumu
GRAFİK 3	Başlıca Finansal Göstergeler

YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI



Bilgi en önemli güç!

Günümüz iş dünyasında değişim, dönüşüm ve sürdürülebilirlik kavramları finansal piyasalarımızı şekillendiren olguların başında yer alıyor.

Değerli Pay Sahiplerimiz,

2019 yılı, küresel ticaret ve yatırımlardaki düşüşün etkisiyle dünya büyümesinin ivme kaybettiği ve ekonomik aktivitenin düşük seviyelere gerilediği zorlu bir yıl olmuştur. Bu süreçte ticaret savaşları, korumacı politikalar ve jeopolitik tansiyondan önemli ölçüde etkilenen küresel ekonomide belirsizlikler artmış ve verimlilik artışında yavaşlama görülmüştür. Tüm bu gelişmeler doğrultusunda ülkemiz ekonomisinde de dış gelişmelerin öne çıktığı bir yıl yaşanmış ancak yıl genelinde açıklanan tedbir ve reformlar sonucunda ekonomimiz başarılı bir dengelenme sürecinden geçmiştir.

Bilginin en önemli güç haline geldiği günümüz iş dünyasında ise değişim, dönüşüm ve sürdürülebilirlik kavramları 2019 faaliyet dönemi içerisinde finansal piyasalarımızı şekillendiren olguların başında yer almaya devam etmiştir. Bu süreçte SPL olarak, uzun vadeli ve sürdürülebilir değer yaratma amacıyla kurumların ve sermaye piyasası profesyonellerinin küresel dönüşüme ayak uydurabilmeleri ve değişim yönetimini

tüm süreçlerine adapte edebilmeleri açısından faaliyetlerimiz içerisinde bir çok yenilikçi uygulamayı hayata geçirmiş bulunuyoruz. Bu kapsamdaki en önemli yeniliğimiz, Kuruluşumuz yazılım ekibi tarafından baştan sona yeniden yazılan Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi (LSTS)'nin devreye alınması olmuştur. Böylesine kapsamlı ve büyük bir projenin sisteme kazandırılması ile birlikte sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıkların istihdam ettikleri personele ilişkin sicil işlemleri ile ilgili bildirimlerinin kolaylaştırılarak hızlandırılması ve süreçlerin etkin takibi sağlanmıştır. Bunun yanında, teknoloji altyapımızda yapılan sistemsel geliştirmeler ile verimlilik artışı sağlanmış, SPL Başvuru Sistemi'nde oluşturduğumuz "Kariyer Duyuruları" alanı aracılığıyla sermaye piyasalarımızın lisanslı personel istihdamına destek verilmiş ve 8 farklı sermaye piyasası lisansımız için oluşturduğumuz dijital rozetler ile lisans sahibi kişilerin anlık doğrulanmış lisans bilgilerini sosyal ağ siteleri üzerinden paylaşmalarına imkân sağlanmıştır.

Yenilikçi bir bakışla değer yaratmaya devam...

Ülkemizin rekabetçi gücünü daha da yukarı taşıması ve sürdürülebilir geleceğe daha istikrarlı ilerlemesi yolunda SPL olarak dijital teknolojideki gelişmeleri hizmetlerimizde uygulamaya devam edeceğiz.

İşletmeler için verimlilik, hız ve esneklik açısından değişimin kaçınılmaz olduğu bu dönemde de beşeri sermaye en temel unsur olup, Kuruluşumuz yetkin ve donanımlı insan kaynağının kazandırılması hususunda sergilediği performans ile önemli bir rol oynamıştır. Bu kapsamda, 2019 yılı içerisinde, kâğıt ve elektronik ortamda düzenlenen lisanslama sınavlarında sınav konusu bazında 193.225 adet başvuru gerçekleşmiş ve bugüne kadar hak kazanılan lisans sayısı ise 100 bini aşarak 100.805 adede ulaşmıştır. Bununla birlikte, Online Eğitim

Portalımız (OEP) üzerinden web tabanlı olarak sunulmakta olan Lisans Yenileme Eğitimlerimiz kapsamında yer alan eğitim konularının dijital içeriklerinin oluşturulması çalışmalarımız da hassasiyetle devam etmiştir. İlgili proje kapsamında, çağın standartlarına uygun daha etkin, daha öğretici ve daha katılımcı olacak şekilde tasarlanan 6 adet yeni eğitim konusu ile mevcut eğitimlerimizden 10 adet eğitim dijital içeriklerle üretilerek eğitim havuzumuzda canlı ortama alınmıştır.

Kuruluşumuz, çalışanların bilgi ve donanımlarını artırmak ve uluslararası geçerliliği olan sertifika sahibi olmasını desteklemek amacıyla geçtiğimiz yıl uluslararası alanda faaliyet gösteren kuruluşlarla görüşmelerde bulunmuş ve iş birliklerimiz içerisine Londra Menkul Kıymetler Borsası uygulayıcıları tarafından kurulan ve menkul kıymetler, yatırım, servet ve finansal planlama uzmanları için profesyonel bir kuruluş olan Chartered Institute for Securities & Investment (CISI) kuruluşunu da ekleyerek önemli bir mutabakata imza atmıştır. Söz konusu mutabakat ile birlikte, belirlenmiş CISI sertifika sınavlarına ilişkin muafiyet tanınması ve bir takım destekler sağlanması üzerinde anlaşma sağlanmıştır. Uluslararası alandaki yeni iş birliğimizin sektör çalışanlarımızın gelişimlerinde ve donanımlarında önemli bir değer olacağına inanıyoruz.

Değişimi tetikleyen trendlerin sektörleri, şirketleri ve bireyleri dönüştürdüğü bu süreçte Ülkemizin rekabetçi gücünü daha da yukarı taşıması ve yakalamış olduğu ivmeyle sürdürülebilir geleceğe daha istikrarlı ilerlemesi yolunda SPL olarak bizler de dijital teknolojideki gelişmeleri hizmetlerimizde uygulamaya ve yenilikçi bakış açımızla değer yaratmaya devam edeceğiz.

Bu vesileyle; 2019 yılı faaliyet sonuçlarımızda emek ve katkısı olan çalışanlarımıza ve tüm paydaşlarımıza en içten şekilde teşekkürlerimi iletiyor, başarılı bir yıl diliyorum.

Dr. Yusuf KAYA
Yönetim Kurulu Başkanı

GENEL MÜDÜR MESAJI



Değişim ve dönüşüm zamanı!

Teknolojinin ezber bozan yeniliklerle ilerlediği bu dönemde, SPL olarak verimliliği esas alan yeni uygulamaları hayata geçirdik.

Sermaye piyasalarımızın değerli paydaşları,

Sürdürülebilir büyüme için politikaların yeniden yazıldığı yeni bir on yıla girdik. Teknolojinin ezber bozan yeniliklerle ilerlediği, yarın karşılaşacağımız fırsat ve risklerin geçmiştekilerden farklılaştığı bugünde; teknoloji ve insani yeteneklerin birlikteliğini doğru kurgulayarak verimliliği artırmak, hepimiz için önem taşımakta.

Değişim ve dönüşümün ihtiyaç haline geldiği 2019 yılında SPL olarak, verimliliği esas alan yeni uygulamaları hayata geçirdik. Bu kapsamda Kuruluşumuzca; sektör beklentisiyle uyumlu “yeni” Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi (LSTS)’ni Ocak 2019’da devreye aldık. Sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıkların, istihdam ettikleri personele ve iş yerlerine ilişkin sicil bildirimlerini gerçekleştirdikleri LSTS, Kuruluşumuz yazılım ekibinin yoğun emek ve çalışmalarından sonra güncel teknoloji ile tasarlanarak baştan sona yeniden yazıldı, işlemlerin hızlandırılarak kolaylaştırılması sağlandı. Daha modern ve kullanıcı dostu özellikleri ile yeni LSTS’nin, kurumlara operasyonel verimlilik anlamında önemli katkı sağladığını görüyoruz.

Diğer taraftan dijitalleşme ile; yetenekler küresel fırsatları takip ederken, kurumlar da yeteneklere daha fazla kanaldan erişebilmekteler. Bu çerçevede, sektör çalışanlarının farklılıklarını ortaya koymalarını sağlayan ve sahip oldukları yetkinliklerin görünürlüğünü artıran “Dijital Rozet” uygulamamız yine bu dönemde hayata geçirildi. 8 farklı sermaye piyasası lisansı için oluşturulan dijital rozet uygulaması sayesinde, lisans sahibi kişilerin Kuruluşumuzca anlık doğrulanmış lisans bilgilerini (lisans belgesinin adı, belge numarası, düzenlendiği tarih ve lisans durumu), LinkedIn ve benzeri sosyal ağ siteleri üzerinden paylaşımlarına imkân sağladık.

Yine bu kapsamda; 2019 yılı faaliyet dönemimiz içerisinde, lisanslı personel istihdamına destek olmak amacıyla “Kariyer Duyuruları” hizmetimizi devreye aldık. Söz konusu hizmetimiz ile; sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıkların lisans gerektiren unvan ve görevlere ilişkin kariyer duyurularını, SPL Başvuru Sistemimizde oluşturulan özel alan üzerinden, kurumların talep ettikleri Hedef Kitleye yönelik yayımlamakta

100 bini aşkın lisans!

Finansal piyasalarımızın ihtiyaç duyduğu insan kaynağının bilgi seviyesinin ölçümünde temel basamağı oluşturan lisanslama sınavlarımız ile 2019 yılı sonu itibarıyla toplam lisans sayısı 100.805 adede ulaşmıştır.

Nitekim 2019 yılı faaliyet dönemi içerisinde; gerek kâğıt ortamda Türkiye çapında yılda 2 defa 12 ilde gerekse elektronik ortamda haftada 5 gün yaptığımız sınavlara, konu bazında toplam 193.225 adet başvuru alınmış olup 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam lisans sayısı 100 bini aşarak 100.805 adede ulaşmıştır.

Bununla birlikte; dönüşümün temelini teşkil eden eğitimde, sürekli gelişim ihtiyacı her zamankinden daha çok öne çıkmakta. 2019 yılında, Kuruluşumuzca sınıf ortamında düzenlenen 35 eğitime 415 kişi katılmış olup online eğitim portalımız (OEP) aracılığıyla ise lisans sahipleri tarafından 13.533 adet lisans yenilenmiştir. Yine bu kapsamda; yenileme eğitim içeriklerimizin güncellenmesi, dijital üretimlerinin hızlandırılması ve lisanslı profesyonellerin gelişen ihtiyaçları göz önüne alınarak farklı eğitim konularıyla dijital eğitim havuzunun zenginleştirilmesi çalışmalarımıza da öncelik verdik. Bu çerçevede; yeni nesil öğrenme deneyimiyle üretilmiş 6 yeni eğitim konusu eğitim havuzumuza dâhil edildi, 4 eğitim konusu etkileşimli içerik formatına dönüştürüldü ve 10 eğitim konusunun da içeriği güncellendi. Yenileme eğitimleri havuzumuzun güncellenmesi ve eğitim konularının çeşitlendirilmesi çalışmalarımıza 2020 yılı içerisinde de devam edeceğiz.

Diğer taraftan, İstanbul'un finans merkezi olması yolunda nitelikli insan kaynağını desteklemenin önemine inanıyor ve bu anlamda uluslararası alanda faaliyet gösteren kuruluşlar ile de iş birliği görüşmeleri gerçekleştiriyoruz. Nitekim geçtiğimiz yılda, Londra Menkul Kıymetler Borsası uygulayıcıları tarafından kurulan ve menkul kıymetler, yatırım, servet ve finansal planlama uzmanları için profesyonel bir kuruluş olan Chartered Institute for Securities & Investment (CISI) ile önemli bir mutabakata imza attık. Söz konusu mutabakat ile, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı'na sahip olanların "Investment Operations Certificate" ve "Capital Markets Programme" sertifika sınavlarında "UK Financial Regulation" sınavından muaf tutulmasını, ayrıca ilgili kişilere uzaktan eğitim modülleri ve öğrenci üyelikleri gibi ek faydaların tanınmasını sağladık. Bununla birlikte; Ülkemiz

finans sektörünün düzenleyici kamu kurumlarının çalışanlarına da, ilgili CISI sertifika sınavlarına kayıt ve başvuru ücretlerinde indirim sağladık. Yeni iş birliğimizin, uluslararası geçerliliği bulunan sertifikalara erişim imkânı sağlaması açısından gerek düzenleyici kurum gerek sektör çalışanlarına faydalı olacağına inanıyoruz.

Bununla birlikte, uluslararası alanda anlaşma sağladığımız bir diğer kuruluş olan CFA Institute ile 2015 yılında imzaladığımız ve her yıl yenilenerek devam eden iş birliğimizin 2020, 2021 ve 2022 yıllarında da sürdürülmesi yönünde mutabakat sağladık. Bugüne kadar başarıyla yürütülen ve İstanbul Finans Merkezi projesi kapsamında nitelikli insan kaynağına önemli katkı sağladığına inandığımız iş birliğimiz sayesinde, 2019 yılı sonu itibarıyla, belirlenmiş düzenleyici kurumların çalışanlarına 552 burs sağlanmış olup söz konusu çalışanların ilgili sınavlara katılımlarını, önümüzdeki dönemde de destekleyeceğiz.

Ülkemiz sermaye piyasası kurumlarının ve çalışanlarının değişen ihtiyaçlarını en etkili şekilde karşılamak, 2020 yılında da önceliğimiz olmaya devam edecek. Bu anlamda; bugüne kadar sergilediğimiz gayretli çalışmalarımızı, teknoloji ve insani öğeleri bir araya getiren bakış açımızı, önümüzdeki dönemlerde de koruyarak sektör için en iyi hizmet ve deneyimleri oluşturmak için çalışmalarımızı sürdürüyor olacağız.

Bu vesileyle; Sermaye Piyasası Kurulu'na, ortaklarımıza ve piyasamızın tüm paydaşlarına saygılarımı sunar; Yönetim Kurulumuzun değerli üyeleri ve Kuruluşumuz çalışanlarına teşekkür ederim.

Tuba ERTUGAY YILDIZ
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

ve aynı zamanda duyuruların e-posta olarak gönderimini sağlamaktayız. İlgili hizmetin ayırt edici özelliğini oluşturan Hedef Kitle ise, herhangi bir sermaye piyasası kurumu ve halka açık ortaklıkta çalıştığı Kuruluşumuza bildirilmeyen kişiler içerisinde, duyuruya konu olan sermaye piyasası lisansına sahip ya da ilgili lisansı almaya hak kazanmış (henüz lisans belgesi başvurusunda bulunmamış) kişilerden oluşmakta. Böylelikle; lisans sahibi kişiler sektöre kazandırılarak istihdamın artırılmasına ve kurumlarımızın lisanslı personel arayışlarında doğru kişilere ulaşmalarına önemli bir destekte bulunduğumuza inanıyoruz.

Alanında uzmanlaşmış insan gücüne duyulan ihtiyacın giderek artış gösterdiği günümüzde; faaliyetlerimizin önemli bir bölümünü oluşturan lisanslama sınavlarımız, finansal piyasalarımızın ihtiyaç duyduğu insan kaynağının bilgi seviyesinin ölçümünde temel basamağı oluşturmaktadır.

Faaliyet Konusu ve Kurumsal Bilgiler

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.

2011

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

1

GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu**Dönem:**

1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019

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

Ortaklık Yapısı ve Yönetim

Kuruluşumuzun 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sermayesi 6.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Şirketimizin doğrudan veya dolaylı herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır. 31 Aralık 2019 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 2019 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu yapısına ve üst yönetimine sırasıyla Tablo 2 ve Tablo 3'te yer verilmektedir.

TABLO 1 - ŞİRKETİMİZİN 31 ARALIK 2019 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: İlkay ARIKAN) ¹	Başkan Vekili	C	01.10.2012
Tuba ERTUGAY YILDIZ	Üye ve Genel Müdür		26.03.2015
Esra AKÇALI	Üye	SPK	16.04.2019
Oktay Okan ALPAY	Üye	C	24.09.2018
Prof. Dr. Elif HAYKIR HOBİKOĞLU	Üye	A	16.04.2019
Atila YANPAR	Üye	A	16.04.2019

¹ TSPB tüzel kişiliğinin kendisi Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyesi olup 16.04.2019 tarihli Şirketimiz Olağan Genel Kurul Toplantısına istinaden TSPB'nin tüzel kişi temsilcisi olarak ticaret siciline tescil edilen Sertdar SÜRER'in yerine 10.06.2019 tarihinde Hasan ECESÖY, 02.08.2019 tarihinde ise Hasan ECESÖY'un yerine İlkay ARIKAN 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

Misyon ve Vizyon

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.

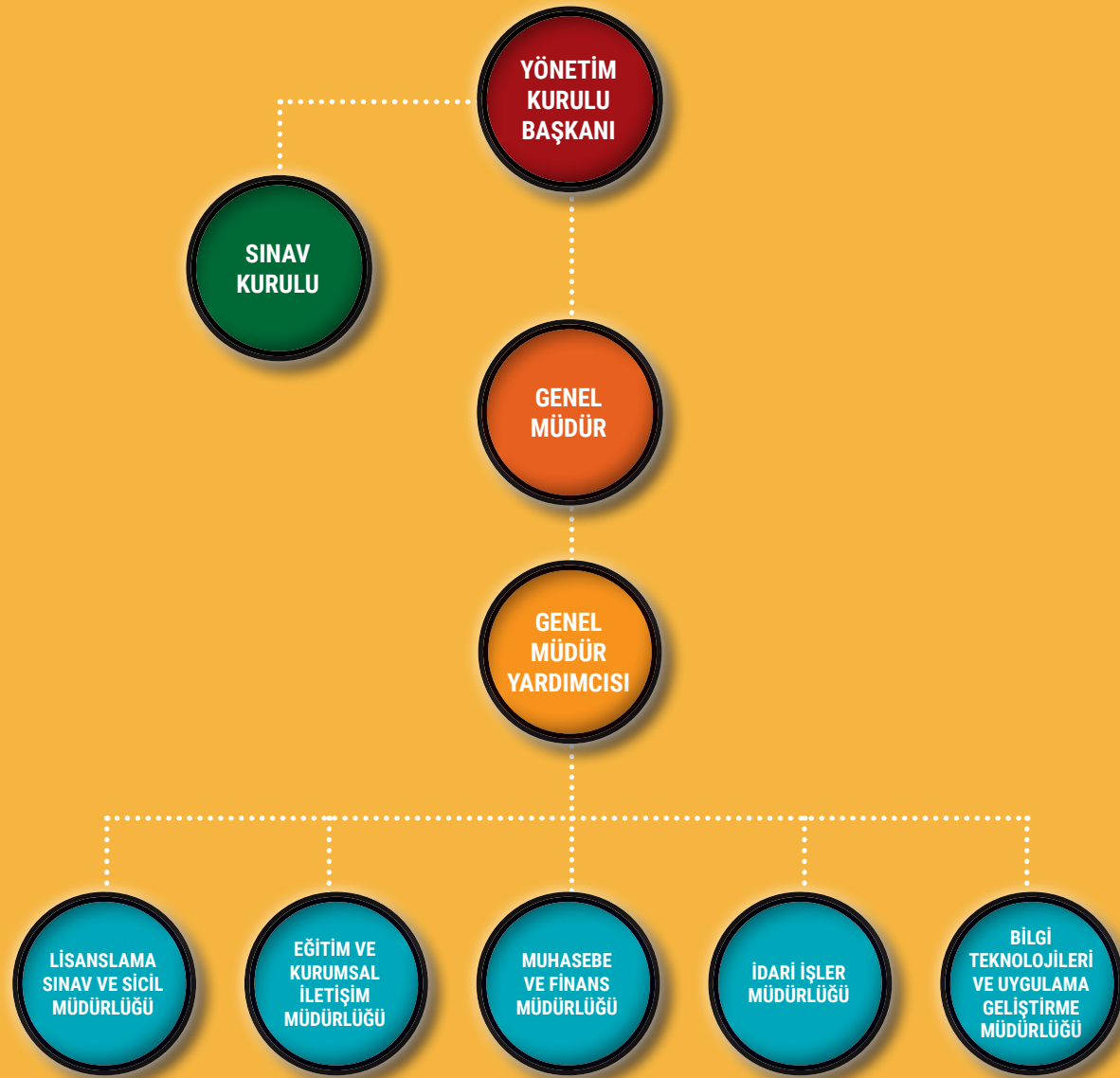
Organizasyon Yapısı

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 Yetkiler

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.



Lisanslama



Sınav



Sicil



Eğitim

Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyelerine, yönetim kurulu ücreti ödenmekte olup Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali menfaatlerin toplam tutarı 2019 yılında 878.306,75 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 2019 yılında 173.771,42 TL olarak gerçekleşmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Süresi ve Mesleki Deneyimleri



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.

İlkay ARIKAN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1987 yılında Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesinden mezun olan ARIKAN, 1997-1998 yılları arasında ABD'de University of Pennsylvania Wharton School'da "Executive MBA" programına katılmıştır.

ARIKAN, 1989-2001 yılları arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Uzman olarak görev yapmıştır. 2001 yılından itibaren Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği'nde çeşitli pozisyonlarda çalışmakta olan ARIKAN, 2004 yılından itibaren Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nde Genel Sekreterlik görevini yürütmektedir.

Esra AKÇALI
Yönetim Kurulu Üyesi

Eğitimi İzmir Amerikan Lisesi ardından Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nde 1989 yılında tamamlayan AKÇALI, Bankacılık kariyerine 1989 yılında İnterbank'ta Yönetici Adayı (MT) olarak başlamıştır. İnterbank'ta Finansal Kontrol-Planlama ile Fon Yönetimi Bölümlerinde çalışmış olup ardından Tekstilbank'ta Döviz Piyasaları Müdür Yardımcısı, 1997-2001 yılları arasında Hazine Bölüm Başkanı, 2001-2008 yılları arasında Hazine Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır.

AKÇALI, Tekstil Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonu Kurul üyeliği ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Denetleme Kurulu üyeliği yapmıştır.

Prof. Dr. Elif HAYKIR HOBİKOĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi

1999 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nde lisans derecesini alan HOBİKOĞLU, 2003 yılında İstanbul Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde Yüksek Lisans derecesini almıştır. 2009 yılında İstanbul Üniversitesi'nde İktisat alanında doktorasını tamamlayarak aynı yıl İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nde Yardımcı Doçent olarak görev almaya başlamıştır. HOBİKOĞLU, 2014 yılında İktisat alanında Doçent ünvanını almış olup halen İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nde öğretim üyeliği görevine devam etmektedir.

Alanında öncü olan çok sayıda kitap ve uluslararası makalesi olup bunun yanı sıra kitaplar içinde bölümleri de bulunmaktadır. Uluslararası ve ulusal alanda ekonomi, kalkınma, finans, nöro ekonomi ve inovasyon konularında bir çok projeye imza atmış olan HOBİKOĞLU, İstanbul Üniversitesi KAUM Merkez Müdürlüğü görevi yanında İstanbul Üniversitesi Kariyer Merkezi Yönetim Kurulu'nda görev yapmaktadır. Çok sayıda sivil toplum kuruluşunun kurucu üyesidir.

Atıla YANPAR
Yönetim Kurulu Üyesi

Dış ticaret ve turizm sektöründeki kuruluşlardaki çalışmalarını takiben 2005 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Uzman Yardımcısı olarak çalışmaya başlayan YANPAR, aynı kurumda İdari ve Mali İşler Daire Başkan Yardımcılığı ile Strateji Geliştirme Dairesi Başkanlığı ve Ortaklıklar Finansmanı Daire Başkanlığı görevlerinde bulunduktan sonra 2019 yılında Aktif Bank'ta Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamıştır.

Ankara Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye Bölümünde lisans eğitimini tamamlayan YANPAR, Oxford Üniversitesi'nde Kamu Politikası yüksek lisans programını tamamlamıştır.

Oktay Okan ALPAY
Yönetim Kurulu Üyesi

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

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.

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 Yönetim



Tuba ERTUGAY YILDIZ
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



İlker Mahmut KALIN
Genel Müdür Yardımcısı

Müdürler



Levent HANLIOĞLU
Lisanslama Sınav ve Sicil
Müdürü



Emine ERBAŞ
Eğitim ve Kurumsal İletişim
Müdürü



Coşkun HAMDİOĞLU
Muhasebe ve Finans
Müdürü



Fehmi TÜTÜNCÜ
İdari İşler Müdürü



Oktay Zeren
Bilgi Teknolojileri ve Uygulama
Geliştirme Müdürü

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, 1 Temmuz 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 verilmeye başlandı.
- Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.7) 14 Ağustos 2014 tarihinde yürürlüğe girdi.
- Kalkınma Bakanlığı tarafından yürütülen "İstanbul Uluslararası Finans Merkezi Öncelikli Dönüşüm Programı" kapsamında belirli eylemlerde SPL sorumlu kuruluş olarak yer aldı.
- Islamic Research and Training Institute (IRTI) ile İslami finans eğitimi alanında mutabakat zaptı imzalandı.
- Sınav hazırlık rehberleri tüm sınav konuları için yayımlandı.

2015

- Elektronik ortamda ve kağıt ortamda olmak üzere tüm sınavlara başvuruların yapılabilirdiği 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 ve 2016 yıllarında 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'ta 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.

2019

- Eski LSTS devre dışı bırakılarak güncel teknolojiler ile baştan sona yeniden yazıldı ve kullanıcı dostu arayüzü ve özellikleri ile hayata geçirildi.
- Lisanslama sınavları için geçerli olan kimlik belgeleri arasında T.C. Kimlik Numaralı Sürücü Belgesi, KKTC Kimlik Kartı, Türk vatandaşlığından izinle ayrılanlar ve bunların kanunî mirasçılarına ait Mavi Kart, Nüfus ve Vatandaşlık İşleri Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen Geçici Kimlik Belgesi ilave edildi.
- 8 farklı lisans türü için oluşturulan dijital rozetler ile kişilerin lisanslarına ait bilgileri LinkedIn ve benzeri sosyal ağ siteleri üzerinden paylaşımlarına imkân sağlandı.
- SPL kurumsal internet sitesi güncel trendlere uygun tasarlanarak yenilenen yüzüyle devreye alındı.
- OEP üzerinden sunulan ve yeni nesil öğrenme deneyimiyle tasarlanan 10 adet yenileme eğitimi eğitim havuzuna eklendi.
- SPL ile Chartered Institute for Securities & Investment (CISI) arasında "Investment Operations Certificate" ve "Capital Markets Programme" sertifikalarına ilişkin sınav muafiyeti ve sınav ücretlerinde indirim sağlanmasına hususlarında İş Birliği Mutabakatı imzalandı.
- Kâğıt ortam lisanslama sınavlarına başvuru işlemleri tamamlandıktan sonra başvuru sınav türüne ait sınav konularında ekleme/çıkarma işlemlerinin adaylar tarafından gerçekleştirilmesi imkânı sağlandı.
- e-LS başvurusunu tamamlayan adaylara başvurdıkları sınav tarihi ve saatini sınav tarihinden 15 gün öncesine kadar SBS üzerinden değiştirebilme imkânı sağlandı.
- Sermaye piyasalarımızda lisanslı personel istihdamına destek olmak amacıyla sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıkların kariyer duyuruları SBS üzerinden ilgili hedef kitleye yönelik yayımlanmaya başlandı.
- SPL ile CFA Institute arasında CFA ve CIPM sınavlarının giriş ücretlerinde burs sağlanmasına ilişkin 2015 yılında imzalanan ve her yıl yenilenen iş birliğinin kapsamına T.C. Sayıştay Başkanlığı da dahil edilerek 2020, 2021 ve 2022 yıllarında da devam etmesi yönünde anlaşma imzalandı.

Lisanslama Sınav ve Sicil Faaliyetleri

LİSANSLAMA FAALİYETLERİ

Kuruluşumuz, sermaye piyasası kurumlarında ve halka açık ortaklıklarda çalışanların veya bu alanlarda çalışmak isteyenlerin niteliklerini artırmak, mesleki yeterliliklerini, bilgi ve becerilerini tespit etmek amacıyla düzenlemiş olduğu lisanslama sınavlarında başarılı olan adaylardan, belirlenmiş okul düzeyinde mezuniyet şartını sağlayanlara 2019 yılı faaliyet döneminde lisans belgelerini vermeye devam etmiştir.

Bu çerçevede; Tablo 4'te görüleceği üzere, 2019 yılında toplam lisans sayısı, 2018 yılına göre 5.956 adet artış göstererek 94.849 adetten 100.805 adede ulaşmıştır. Lisans türü bazında dağılıma bakıldığında, SPF Düzey 1 Lisans belgesinin 28.975 adet ve %29 oran ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. SPF Düzey 1 Lisansını 18.221 adet ve %18 oranla SPF Düzey 2 ve 16.831 adet ve %17 oranla SPF Düzey 3 Lisansları takip etmektedir.

Bununla birlikte; 2019 yılı itibarıyla hak kazanılmış lisansların 54.206 adedi aktif, 28.306 adedi ise askıya alınmış durumdadır. Hak kazanıldığı halde bugüne kadar henüz başvuruda bulunulmayan toplam lisans sayısı ise 17.118'dir.

100.805

2019 yılında toplam lisans sayısı, 2018 yılına göre 5.956 adet artış göstererek 94.849 adetten 100.805 adede ulaşmıştır.

3

ŞİRKET FAALİYETLERİ
VE FAALİYETLERE
İLİŞKİN ÖNEMLİ
GELİŞMELER

TABLO 4 - TOPLAM LİSANS SAYISI² VE LİSANS DURUM DAĞILIMI (31 ARALIK 2019 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	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
SPF Düzey 1 Lisansı	6.769	6.571	909	617	15.239	17.519	3.085	4.266	1	2	26.003	28.975	%27	%29
SPF Düzey 2 Lisansı	3.914	3.933	224	70	6.161	6.634	7.700	7.581	2	3	18.001	18.221	%19	%18
SPF Düzey 3 Lisansı	1.832	1.849	254	114	8.855	9.088	5.309	5.774	3	6	16.253	16.831	%17	%17
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	571	518	210	100	8.741	9.935	2.625	2.874	42	45	12.189	13.472	%13	%13
Türev Araçlar Lisansı	1.728	1.726	181	84	6.632	6.593	3.311	3.804	4	7	11.856	12.214	%12	%12
Kredi Derecelendirme Lisansı	960	974	76	56	2.567	2.324	1.474	1.991	-	1	5.077	5.346	%5	%5
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	843	885	76	43	1.903	1.739	1.533	1.871	-	1	4.355	4.539	%5	%5
Konut Değerleme Lisansı	646	662	26	26	323	374	120	145	-	-	1.115	1.207	%1	%1
TOPLAM	17.263	17.118	1.956	1.110	50.421	54.206	25.157	28.306	52	65	94.849	100.805	%100	%100

² 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 alınan üst lisans (SPF Düzey 2, Düzey 3 ve Gayrimenkul Değerleme Lisansı) sayıları ile "Aktif Lisans" durumunda olan alt lisans (SPF Düzey 1, Düzey 2 ve Konut Değerleme Lisansı) sayıları hesaplamaya dâhil edilmiştir.

8.371

2019 yılı içerisinde
8.371 adet lisans
başvurusu alınmış
olup SPF Düzey 1
Lisansı 3.885 adet
ile ilk sırada yer
almaktadır.

Diğer taraftan; 2018 ve 2019 yıllarında başvuru alan lisans sayılarına Tablo 5'te yer verilmiştir. Söz konusu tabloda görüldüğü üzere, 2019 yılı içerisinde 8.371 adet lisans başvurusu alınmış olup SPF Düzey 1 Lisansı 3.885 adet ile ilk sırada yer almaktadır. SPF Düzey 1 Lisansını 1.612 ve 955 adet ile sırasıyla Gayrimenkul Değerleme ve SPF Düzey 3 Lisansı takip etmektedir.

Bununla birlikte, Tablo 5'te görüleceği üzere, 2019 yılında başvuru alan toplam lisans sayılarında 2018 yılına göre %29 oranında azalış gerçekleşmiştir. En fazla yükselişin SPF Düzey 2 Lisansında olduğu ve bir önceki yıla göre artışın %121 olduğu görülmektedir.

TABLO 5 - 2018 VE 2019 YILLARINDA BAŞVURULAN LİSANS SAYILARI

Lisans Adı	Başvurulan Lisans Sayısı		Değişim
	2018	2019	
SPF Düzey 2 Lisansı	257	568	%121
SPF Düzey 3 Lisansı	934	955	%2
Türev Araçlar Lisansı	641	585	%-9
SPF Düzey 1 Lisansı	4.689	3.885	%-17
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	300	224	%-25
Kredi Derecelendirme Lisansı	460	338	%-27
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	4.005	1.612	%-60
Konut Değerleme Lisansı	511	204	%-60
Toplam	11.797	8.371	%-29



31 Aralık 2019 itibarıyla hak kazanılan lisansların kurum türüne göre dağılımına Tablo 6'da yer verilmektedir. Buna göre; en fazla lisans belgesine sahip kurum 29.065 adet ile bankalar olup bankaları 6.412 adet ile aracı kurumlar takip etmektedir. Bununla birlikte; en fazla lisans belgesine sahip olan bankalarda SPF Düzey 1

Lisansının 14.099 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. Diğer taraftan; Çalışmayan Sicile³ ait lisans sayısı ise 61.055 adettir.

³ **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 ARALIK 2019 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	Konut Değerleme Lisansı	Kredi Derecelendirme Lisansı	Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	Toplam	Genel Toplam İçindeki Oranı
Çalışmayan Sicil	14.419	11.409	10.201	6.373	11.022	1.068	3.568	2.995	61.055	%61
Banka	14.099	6.258	3.302	3.009	172	95	1.406	724	29.065	%29
Aracı Kurum	420	511	2.499	2.299	35	21	215	412	6.412	%6
Gayrimenkul Değerleme Şirketi	8	14	11	6	2.166	8	10	8	2.231	%2
Portföy Yönetim Şirketi	12	10	419	375	34	8	43	69	970	%1
Halka Açık Şirket	4	10	247	69	15	1	54	233	633	%1
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	7	1	59	24	21	4	13	42	171	%0
Bireysel Emeklilik Şirketi	2	2	43	27	2	2	6	14	98	%0
Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları	3	4	25	19	2	0	7	9	69	%0
Derecelendirme Şirketi	0	1	6	3	0	0	19	19	48	%0
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	1	1	15	8	2	0	4	11	42	%0
Bağımsız Denetim Şirketi	0	0	4	2	1	0	1	3	11	%0
Toplam	28.975	18.221	16.831	12.214	13.472	1.207	5.346	4.539	100.805	%100

29.065

2019 yıl sonu itibarıyla hak kazanılan lisansların kurum türüne göre dağılımında ilk sırada 29.065 adet ile bankalar yer almaktadır.

SINAV FAALİYETLERİ

Kâğıt Ortamda Düzenlenen Lisanslama Sınavları

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 2019 yılı içerisinde 2 kez düzenlenmiştir. Sınavların ilki 29-30 Haziran 2019, ikincisi ise 7-8 Aralık 2019 tarihlerinde 12 il merkezinde (Ankara, Adana, Antalya, Bursa, Diyarbakır, Erzurum, Gaziantep, İstanbul, İzmir, Kayseri, Konya ve Samsun) gerçekleştirilmiştir.

2019 yılı Mayıs ayı itibarıyla, adayların lisanslama sınavlarına girebilmek için yanlarında bulundurmak zorunda olduğu geçerli kimlik belgelerinde düzenleme yapılarak mevcut belgeler arasına; T.C. Kimlik Numaralı Sürücü Belgesi, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti Kimlik Kartı, Türk vatandaşlığından izinle ayrılanlar ve bunların kanuni mirasçılarına ait Mavi Kart, Nüfus ve Vatandaşlık İşleri Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen Geçici Kimlik Belgesi ilave edilmiştir.

Diğer taraftan, Kuruluşumuz tarafından yapılan çalışmalar sonucunda; 7-8 Aralık 2019 tarihlerinde kâğıt ortamda düzenlenen sermaye piyasası faaliyetleri lisanslama sınavlarına başvuru işlemleri tamamlandıktan sonra başvurulanan sınav türüne ait sınav konularına ilişkin değişiklik (ekleme/ çıkarma) işlemlerinin adayların kendileri tarafından gerçekleştirilebilmeleri imkânı sağlanmıştır.

2019 yılı içerisinde sınav merkezine göre başvurulanan sınav sayılarına Tablo 7'de yer verilmektedir. Düzenlenen sınavlarda adayların en çok tercih ettiği il İstanbul olup 12.236 adet sınav başvurusu ile tercih edilme oranı %31,6 olarak gerçekleşmiştir.

Tablo 7'de görüleceği üzere 2018 ve 2019 yılları içerisinde sınav merkezine göre en çok başvuru olarak tercih edilen iller sıralamasında İstanbul'u, Ankara ve İzmir takip etmekte olup söz konusu 3 ilin adaylar tarafından 2019 yılı için toplam tercih edilme oranı ise %61'dir.

Diğer taraftan; Tablo 8'de 2018 ve 2019 yıllarında kâğıt ortamda düzenlenen sınavlara ilişkin başvuru sayılarına yer verilmiştir. 2019 yılında toplam

38.689 adet başvuru gerçekleşmiş olup başvurular arasında 20.675 adet sınav başvuru sayısı ile SPF Düzey 1 Lisansı ilk sırada yer almıştır.

TABLO 8 - SINAV TÜRÜNE GÖRE BAŞVURULAN SINAV SAYILARI

Sınav Türü	Başvurulan Sınav Sayısı ⁴	
	2018	2019
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	24.970	20.675
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	10.245	8.123
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	7.638	6.130
Türev Araçlar Lisansı	1.314	1.254
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	1.322	1.234
Kredi Derecelendirme Lisansı	875	576
Konut Değerleme Lisansı	356	421
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	309	276
TOPLAM	47.029	38.689

⁴ 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.

TABLO 7 - SINAV MERKEZİNE GÖRE BAŞVURULAN SINAV SAYILARI

Sınav Merkezi	2018		2019	
	Başvurulan Sınav Sayısı	Oran	Başvurulan Sınav Sayısı	Oran
İstanbul	15.204	%32,3	12.236	%31,6
Ankara	7.017	%14,9	5.887	%15,2
İzmir	6.447	%13,7	5.498	%14,2
Adana	3.103	%6,6	2.598	%6,7
Antalya	2.792	%5,9	2.353	%6,1
Samsun	2.487	%5,3	2.083	%5,4
Bursa	2.566	%5,5	2.030	%5,2
Diyarbakır	1.806	%3,8	1.591	%4,1
Gaziantep	1.959	%4,2	1.481	%3,8
Kayseri	1.449	%3,1	1.159	%3,0
Konya	1.343	%2,9	1.074	%2,8
Erzurum	856	%1,8	699	%1,9
TOPLAM	47.029	%100	38.689	%100

38.689

2019 yılında toplam 38.689 adet sınav başvurusu gerçekleşmiş olup başvurular arasında 20.675 adet ile SPF Düzey 1 Lisansı ilk sırada yer almıştır.

TABLO 9 - İKAMET EDİLEN İLE GÖRE BAŞVURUDA BULUNAN KİŞİ SAYISI

Aşağıdaki haritada 2019 yılı içerisinde kâğıt ortamda düzenlenmiş olan sınavlarda ikamet edilen ile göre başvuruda bulunan kişi sayılarına yer verilmiştir. 2019 yılında kâğıt ortamda düzenlenen lisanslama sınavlarına başvuruda bulunan 9.983 aday İstanbul'da ikamet etmekte olup

toplam aday sayısı içerisinde %26 oran ile ilk sırada yer almıştır. Diğer taraftan; İstanbul, Ankara ve İzmir illerimiz birlikte incelendiğinde; söz konusu 3 ilde ikamet eden adayların başvuru sayısının 16.863 aday ile toplam aday sayısı içinde %44 oranında olduğu görülmüştür.

Kâğıt Ortamda Lisanslama Sınavlarına Başvuruda Bulunan Kişi Sayısı

- 5.001'den fazla
- 1.001-5.000 arası
- 501-1.000 arası
- 101-500 arası
- 0-100 arası



Elektronik Ortamda Düzenlenen Lisanslama Sınavları

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

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.

Kuruluşumuz tarafından yapılan çalışmalar sonucunda; 09 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, elektronik lisanslama sınav başvurusunu tamamlayan adaylara, başvurusunu tamamladıkları sınav konusunun sınav tarihini ve/veya saatini, 1 defaya mahsus olmak üzere, sınav tarihinden 15 gün öncesine kadar SPL Başvuru Sistemi üzerinden değiştirebilme imkânı sağlanmıştır.

e-LS'de başvurular, sınav konusu bazında yapılmakta olup Tablo 10'da 2019 yılı aylık başvuru sınav konusu sayılarına yer verilmiştir. 2019 yılında Osmanbey Sınav Merkezi'nde 12.118, Maslak Sınav Merkezi'nde ise 18.121 olmak üzere toplam 30.239 adet e-LS başvurusu alınmıştır.

⁵ Başvuru yoğunluğuna göre sınavların yapıldığı günlerde değişiklik yapılabilmektedir.

30.239

2019 yılında toplam
30.239 adet e-LS
başvurusu alınmıştır.

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

Ay	Başvurulan Sınav Konusu Sayısı				
	2018		2019		Toplam
	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	1.728	2.760	4.488
Mart	2.592	3.174	1.872	3.036	4.908
Nisan	2.304	2.760	1.728	2.108	3.836
Mayıs	2.592	2.898	909	1.229	2.138
Haziran	2.129	2.404	562	1.018	1.580
Temmuz	Bakım ve Güncelleme Dönemi Olup Sınav Yapılmamaktadır				
Ağustos	1.872	2.346	1.409	1.768	3.177
Eylül	2.304	2.898	910	1.489	2.399
Ekim	1.921	1.999	972	1.419	2.391
Kasım	877	1.110	1.029	1.571	2.600
Aralık	1.073	1.386	999	1.723	2.722
TOPLAM	19.968	23.737	12.118	18.121	30.239

Sınav konusuna göre 2019 yılı e-LS başvuru sayıları Tablo 11'de verilmiştir. Tablo 11 incelendiğinde; 2019 yılında 19 adet sınav konusundan en yüksek başvuruyu 5.132 adet ile Dar Kapsamlı Sermaye

Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları sınav konusu almış olup en düşük başvuruyu ise 269 adet ile Kurumsal Yönetim sınav konusu almıştır.

TABLO 11 - SINAV KONUSUNA GÖRE e-LS BAŞVURU SAYISI

Sınav Konusu	2018		2019	
	Başvurulan Sınav Sayısı	Oran	Başvurulan Sınav Sayısı	Oran
Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları	7.784	%17,8	5.132	%17,0
Yatırım Kuruluşları	4.335	%9,9	3.496	%11,6
Takas, Saklama ve Operasyon İşlemleri	3.726	%8,5	3.171	%10,5
Sermaye Piyasası Araçları 1	3.561	%8,1	2.896	%9,6
Gayrimenkul Mevzuatı	6.247	%14,3	2.574	%8,5
Gayrimenkul Değerleme Esasları	4.772	%10,9	2.238	%7,4
İnşaat ve Gayrimenkul Muhasebesi	3.580	%8,2	1.740	%5,8
Temel Finans Matematiği ve Değerleme Yöntemleri	1.417	%3,2	1.216	%4,0
Ticaret Hukuku	1.292	%3,0	1.131	%3,7
Geniş Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları	1.154	%2,6	1.081	%3,6
Sermaye Piyasası Araçları 2	900	%2,1	908	%3,0
Finansal Piyasalar	769	%1,8	889	%2,9
Finansal Yönetim ve Mali Analiz	847	%1,9	830	%2,7
Muhasebe ve Finansal Raporlama	647	%1,5	685	%2,3
Türev Araçlar, Piyasalar ve Risk Yönetimi	739	%1,7	615	%2,0
Kurumlarda ve Sermaye Piyasasında Vergilendirme	606	%1,4	614	%2,0
Genel Ekonomi	437	%1,0	462	%1,5
Kredi Derecelendirmesi	432	%1,0	292	%1,0
Kurumsal Yönetim	460	%1,1	269	%0,9
Toplam	43.705	%100	30.239	%100

Hak Kazanılan Lisans Sayıları

Tablo 12'de; 2018 ve 2019 yıllarında hak kazanılan lisans sayılarına yer verilmiştir. Tablo 12 incelendiğinde, 2019 yılı içerisinde kâğıt ve elektronik ortamda düzenlenen lisanslama sınavları sonucunda toplam 6.133 adet lisans alınmaya hak kazanıldığı

ve en yüksek kazanımın 3.033 adet ile SPF Düzey 1 Lisansına ait olduğu gözlenmektedir. SPF Düzey 1 Lisansını 1.255 adetle Gayrimenkul Değerleme Lisansı takip etmiştir.

TABLO 12 - 2018 VE 2019 YILLARINDA SINAV TÜRÜNE GÖRE HAK KAZANILAN LİSANS DAĞILIMI

Lisans Adı	Hak Kazanılan Lisans Sayısı ⁶	
	2018	2019
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	3.873	3.033
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	2.992	1.255
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	644	574
Türev Araçlar Lisansı	482	357
Konut Değerleme Lisansı	329	303
Kredi Derecelendirme Lisansı	322	266
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	227	180
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	138	165
TOPLAM	9.007	6.133

⁶ Önceki yıllardan farklı olarak hak kazanılan lisans sayısı hesaplanırken, sınavlar sonucunda bir üst lisans (SPF Düzey 2, Düzey 3 ve Gayrimenkul Değerleme Lisansı) almaya hak kazanılması durumunda, Aktif Lisans durumunda olmayan alt lisanslar (SPF Düzey 1, Düzey 2 ve Konut Değerleme Lisansları) söz konusu hesaplamaya dâhil edilmemiştir.

Düzenlenen Lisans Belgesi Sayıları

2018 ve 2019 yıllarında düzenlenen lisans belgesi sayılarına Tablo 13'te yer verilmiştir. Söz konusu tablo incelendiğinde, 2019 yılı içerisinde toplam 7.672 adet lisans belgesinin düzenlendiği ve SPF Düzey

1 Lisansının 3.737 adet ile en yüksek adede sahip olduğu gözlenmektedir. SPF Düzey 1 Lisansını 1.497 adetle Gayrimenkul Değerleme Lisansı ve ardından 846 adetle SPF Düzey 3 Lisansı takip etmiştir.

TABLO 13 - 2018 VE 2019 YILLARINDA SINAV TÜRÜNE GÖRE DÜZENLENEN LİSANS BELGESİ DAĞILIMI

Lisans Adı	Düzenlenen Lisans Sayısı	
	2018	2019
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	4.095	3.737
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	3.929	1.497
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	1.027	846
Türev Araçlar Lisansı	681	518
Konut Değerleme Lisansı	491	179
Kredi Derecelendirme Lisansı	450	296
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	421	408
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	312	191
TOPLAM	11.406	7.672

Lisanslama Tebliği 10'uncu maddesinin üçüncü fıkrasında; üniversitelerin sermaye piyasaları konusundaki lisansüstü programlarının belirli lisansların sınav konularının tamamını kapsamaması durumunda, SPL'nin söz konusu üniversitelerle yapacağı anlaşmalar çerçevesinde bu programlardan mezun olanlara, başarı durumlarına göre, ilgili lisansları sınavsız olarak alma hakkı 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;

SİCİL FAALİYETLERİ

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

1. Personel İşe/Göreve Başlama Bildirimi
2. Personel İşten/Görevden Ayrılma Bildirimi
3. Personel Unvan/Hizmet Birimi Değişikliği Bildirimi
4. Yeni Hizmet Birimi Açma Bildirimi
5. Yerleşim Adres ve İletişim Bilgileri Değişikliği Bildirimi
6. Yerleşim Faaliyet Sonlandırma Bildirimi

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

İstanbul Ticaret Üniversitesi ile 2015 yılında imzalamış olduğumuz sözleşme Kurulca onaylanmış olup 2019-2020 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, 2019 yılı içerisinde 76 adet lisans düzenlenmiştir.

Kuruluşumuza ileilmektedir. Tüm gönderilen bilgi ve belgelerin uygunluğu, Kuruluşumuz yetkili personeline incelenmektedir. Akabinde, ilgili personelimiz tarafından uygun olduğu görülen bildirimlerin, sistem üzerinden onaylanma işlemleri gerçekleştirilmektedir.

2018 ve 2019 yıllarında gerçekleşen sicil bildirim sayılarına Tablo 14'te yer verilmiştir. Sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıklar tarafından 2019 yılında Kuruluşumuza 26.418 adet sicil bildirim yapılmış olup bir önceki yıla göre %4 oranında artış göstermiştir. Sicil bildirimlerinin türüne göre yapılan incelemede, Personel İşe/Göreve Başlama Bildirimi'nin 14.005 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmüş olup bankalar tarafından 2019 yılı içerisinde yapılan yardımcı personel bildirimlerinin sıralamada etken olduğu gözlenmiştir.

TABLO 14 - 2018 VE 2019 YILLARINDA GERÇEKLEŞEN SİCİL BİLDİRİM SAYILARI

Bildirim Türü	Sicil Sayıları		Değişim
	2018	2019	
Personel İşe/Göreve Başlama Bildirimi	6.677	14.005	%110
Personel İşten/Görevden Ayrılma Bildirimi	9.422	5.643	%-40
Personel Unvan/Hizmet Birimi Değişikliği Bildirimi	8.028	4.926	%-39
Yerleşim Adres ve İletişim Bilgileri Değişikliği Bildirimi	513	1.080	%111
Yerleşim Faaliyet Sonlandırma Bildirimi	358	429	%20
Yeni Hizmet Birimi Açma Bildirimi	343	335	%-2
Toplam	25.341	26.418	%4

23.631

En az 1 lisans belgesine sahip çalışanların en fazla olduğu kurum türü bankalardır.

En az 1 lisansa sahip olup sermaye piyasası kurumlarında ve halka açık ortaklıklarda çalıştığı bildirilen çalışan kişi sayısının kurum türü bazında dağılımına Tablo 15'te yer verilmektedir. Buna göre; en az 1 lisans belgesine sahip çalışanın en fazla olduğu kurum 23.631 adet ile bankalar olup bankaları, 3.364 adet ile aracı kurumlar takip etmektedir. Diğer taraftan; en az 1 lisans belgesine sahip Çalışmayan Sicil sayısı ise 48.161 adettir.

TABLO 15 - LİSANS SAHİBİ KİŞİLERİN KURUM TÜRÜ BAZINDA DAĞILIMI

Kurum Türü	En Az 1 Lisansı Olan Kişi Sayısı	Genel Toplam İçindeki Oran
Çalışmayan Sicil	48.161	%61,6
Banka	23.631	%30,2
Aracı Kurum	3.364	%4,3
Gayrimenkul Değerleme Şirketi	2.174	%2,8
Portföy Yönetim Şirketi	455	%0,6
Halka Açık Şirket	270	%0,3
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	76	%0,1
Bireysel Emeklilik Şirketi	49	%0,1
Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları	30	%0,0
Derecelendirme Şirketi	20	%0,0
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	18	%0,0
Bağımsız Denetim Şirketi	4	%0,0
TOPLAM	78.252	%100

28 Ocak 2019 itibarıyla, sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıklarda çalışan lisansa tabi personele ait bilgilerin kaydının tutulduğu Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi (LSTS), güncel teknolojilerle baştan sona yeniden yazılarak kullanıcı dostu yeni yüzü ve özellikleri ile devreye alınmıştır. Kuruluşumuz bünyesinde yürütülen çalışmalar sonucunda yeni LSTS ile birlikte önemli altyapı değişiklikleri de hayata geçirilmiştir. Yeni LSTS ile; başta bildirim süreçlerinin iyileştirilmesi olmak üzere işlemlerin kolaylaştırılarak hızlandırılması, süreçlerin anlık takibi, güncel teknolojik gelişmelerin yansıtılması, sistemsel performansın iyileştirilmesi ve maksimum güvenlik

kontrolü hedeflenmiş olup sermaye piyasası kurumlarının ve halka açık ortaklıkların Kuruluşumuza yapacakları sicil bildirim işlemlerinin daha hızlı, kolay ve interaktif olmasının yanında daha az evrak ile yapılabilmesi imkânı da sağlanmıştır.

LSTS

2019 yılında, lisansa tabi personele ait bilgilerin kaydının tutulduğu Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi (LSTS) güncel teknolojilerle baştan sona yeniden yazılmıştır.

Eğitim Faaliyetleri

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**⁷,

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 yapılış 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

- 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**.

⁷ Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.04.2019 tarih ve 23/532 sayılı Kararı Uyarınca "3 yıllık tecrübe şartını tevsik eden rapor sunmadığı veya diğer şartları taşımadığı için başvurusu kabul edilmeyen adaylar, Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. tarafından düzenlenecek ve içeriği Kurulca onaylanacak mesleki uygulamalı eğitim programına katılmaları ve başarılı olmaları halinde tecrübe şartını sağlamış sayılacaklardır" ifadesinin 17.07.2014 tarihli ve 22/735 sayılı İlke Kararı'nın "Ortak Düzenlemeler" başlıklı bölümünden çıkarılmasına ve bu kapsamda Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programı ile ilgili tecrübenin sağlanmasına ilişkin uygulamaya 19.04.2019 tarihi itibarıyla son verilmesine karar verilmiştir.

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 arasında seçilen eğitim konularının da alınması ve böylelikle gerekli kredi toplamının sağlanarak eğitimlerin tamamlanması sonucunda, yenileme eğitimlerine katılma yükümlülüğü yerine getirilmektedir.

2019 yılı sonu itibarıyla, zorunlu ve seçmeli olmak üzere toplam 38 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 çalışmalarına devam edilmiştir.

Bu kapsamda, 13 adet yenileme eğitim notunun güncellenerek içeriğinde yer alan bölümlerin aralarına not verilmeyen değerlendirme sorularının eklenmesine ve etkileşimli dijital içeriklerinin oluşturulmasına yönelik çalışmalara daha önceden satın alınan dış hizmet aracılığıyla devam edilmiştir. 2019 yıl sonu itibarıyla söz konusu eğitimlerden 10 adedinin üretimi tamamlanmış ve eğitim havuzuna eklenmiştir. 3 adet yenileme eğitiminin ise dijital üretimlerine devam edilmektedir.

Bununla birlikte; Kuruluşumuz bünyesinde oluşturulan Eğitim Teknolojileri ekibi tarafından da, yenilenmesi planlanan mevcut eğitim içeriklerinin yeni görsel tasarım ile zenginleştirilmesi çalışmalarına başlanmış olup yıl içerisinde 4 adet eğitim konusu yenilenmiştir. Diğer taraftan, içeriği hazır durumda olan diğer eğitim konularının dijital üretim hazırlıkları ve çalışmaları da yine kendi Eğitim Teknolojileri ekibimiz bünyesinde devam etmektedir.

Lisans Yenileme Eğitimlerinin aylara göre dağılımı Tablo 16'da yer almaktadır. Tablodan görüleceği üzere; 2019 yılı faaliyet döneminde SBS ve OEP üzerinden 13.533 adet lisans yenileme eğitimi başvurusu alınmış olup başvurular yoğunlukla

Mayıs, Haziran, Eylül, Kasım ve Aralık aylarında gerçekleşmiştir. 2018 yılı ile karşılaştırıldığında Lisans Yenileme Eğitimi başvuru sayısının 2019 yılında %14,8 oranında arttığı gözlenmektedir.

13.533

2019 yılında 13.533 adet lisans yenileme eğitimi başvurusu alınmış olup başvuru sayısı 2018 yılına göre %14,8 oranında artmıştır.

TABLO 16 - LİSANS YENİLEME EĞİTİMİ BAŞVURULARININ AYLARA GÖRE DAĞILIMI

Ay	Lisans Yenileme Eğitim Sayıları	
	2018	2019
Ocak	701	568
Şubat	445	469
Mart	493	457
Nisan	969	462
Mayıs	2.143	1.451
Haziran	806	1.454
Temmuz	504	860
Ağustos	352	529
Eylül	475	1.073
Ekim	967	924
Kasım	1.745	2.073
Aralık	2.182	3.213
TOPLAM	11.782	13.533

TABLO 17 - LİSANS YENİLEME EĞİTİMLERİNİN LİSANS TÜRLERİNE GÖRE DAĞILIMI

Lisans Adı	Lisans Yenileme Eğitim Sayısı
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	4.377
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	2.713
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	2.632
Türev Araçlar Lisansı	1.732
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	1.433
Kredi Derecelendirme Lisansı	329
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	299
Konut Değerleme Lisansı	18
TOPLAM	13.533

TABLO 18 - MODÜL YENİLEME EĞİTİMLERİNİN MODÜL TÜRLERİNE GÖRE DAĞILIMI

Modül Adı	Modül Yenileme Eğitim Sayısı
Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları	246
Sermaye Piyasası Araçları 1	141
Takas, Saklama ve Operasyon İşlemleri	127
Genel Ekonomi	68
Yatırım Kuruluşları	67
Geniş Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları	40
İnşaat ve Gayrimenkul Muhasebesi	27
Kurumlarda ve Sermaye Piyasasında Vergilendirme	26
Finansal Piyasalar	20
Gayrimenkul Mevzuatı	19
Muhasebe ve Finansal Raporlama	18
Sermaye Piyasası Araçları 2	18
Temel Finans Matematiği ve Değerleme Yöntemleri	17
Türev Araçlar, Piyasalar ve Risk Yönetimi	14
Finansal Yönetim ve Mali Analiz	9
Kredi Derecelendirmesi	9
Ticaret Hukuku	8
Gayrimenkul Değerleme Esasları	7
Kurumsal Yönetim	6
TOPLAM	887

Lisans Yenileme Eğitimlerinin lisans türlerine göre dağılımı Tablo 17’de sunulmaktadır. 2019 yılı faaliyet döneminde yenilenen lisans sayıları incelendiğinde SPF Düzey 1 Lisansının 4.377 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. SPF Düzey 1 lisansını 2.713 adet ile SPF Düzey 2 Lisansı ve 2.632 adet ile SPF Düzey 3 Lisansı takip etmiştir.

Diğer taraftan, Modül (Sınav Konusu) Yenileme eğitimlerinin modül türlerine göre dağılımı ise Tablo 18’de yer almaktadır. 2019 yılı faaliyet

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.

Bu çerçevede, Kuruluşumuzca 2019 yılı içerisinde 1 Ocak - 19 Nisan tarihleri arasında Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programları düzenlenmiş olup hafta içi ve hafta sonu grupları olmak üzere toplam 13 sınıf açılarak 748 kişiye eğitim verilmiştir.

Kurulun 18 Nisan 2019 tarih ve 23/532 sayılı Kararı uyarınca “3 yıllık tecrübe şartını tevsik eden rapor sunmadığı veya diğer şartları

döneminde, toplam 887 adet modül yenileme eğitimi başvurusu alınmış olup yenilenen modül türlerine göre dağılım incelendiğinde, Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları modülünün 246 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları modülünü, 141 adet başvuru ile Sermaye Piyasası Araçları 1 modülü takip etmiştir.

taşımadığı için başvurusu kabul edilmeyen adaylar, Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. tarafından düzenlenecek ve içeriği Kurulca onaylanacak mesleki uygulamalı eğitim programına katılmaları ve başarılı olmaları halinde tecrübe şartını sağlamış sayılacaklardır.” ifadesinin 17 Temmuz 2014 tarihli ve 22/735 sayılı İlke Kararı’nın “Ortak Düzenlemeler” başlıklı bölümünden çıkarılmasına ve bu kapsamda Değerleme Uzmanlığı Mesleki Uygulamalı Eğitim Programı ile ilgili tecrübenin sağlanmasına ilişkin uygulamaya 19 Nisan 2019 tarihi itibarıyla son verilmesine karar verilmiştir.

4.377

2019 yılında lisans yenileme eğitimi sayıları kapsamında 4.377 adet ile SPF Düzey 1 Lisansı ilk sırada yer almaktadır.

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.

2019 yılı faaliyet döneminde Kuruluşumuz bünyesinde, Tebliğ eğitimleri ve Tebliğ dışı eğitimler olmak üzere 2 kategoride 35 adet sınıf tabanlı mesleki gelişim eğitimi düzenlenmiştir. Düzenlenen eğitimlere ağırlıklı olarak banka, aracı kurum ve halka açık ortaklık çalışanları ilgi göstermiş olup yıl genelinde toplam 415 kişi katılmıştır.

ELEKTRONİK GENEL KURUL SİSTEMİ EĞİTİMLERİ (E-GKS)

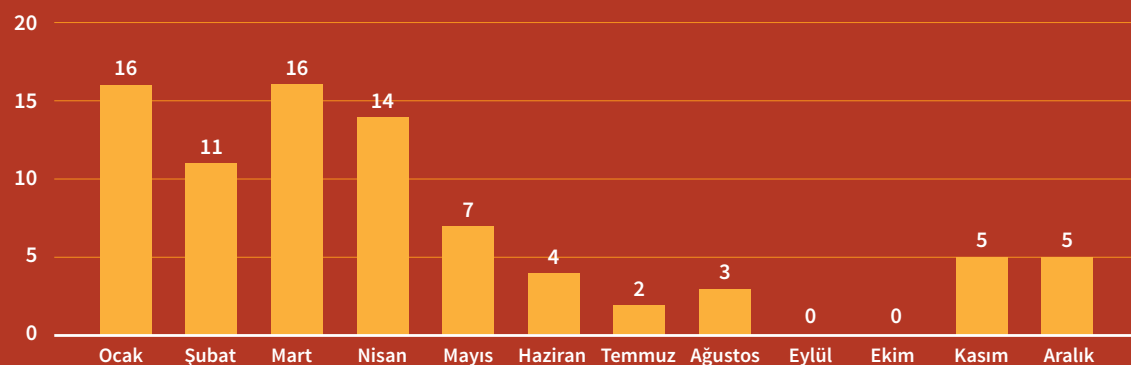
6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılım sağlanması, Borsaya kote şirketler açısından zorunlu tutulmuştur.

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

Diğer taraftan, Kuruluşumuzun düzenlediği mesleki gelişim eğitimlerinin "Bağımsız Denetçilere Yönelik Sürekli Eğitim Programları Düzenleme Usul Ve Esasları"nda belirtilen hususlar dikkate alınarak Bağımsız Denetçilere yönelik sürekli eğitim programları kapsamına dâhil edilmesi yönünde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumuna (KGK) Kuruluşumuzca başvuruda bulunulmuş olup 2020 Şubat ayı içerisinde ilgili Kurum tarafından başvurumuz kabul edilmiştir. Bu kapsamda, KGK'ya ilettiğimiz olduğumuz 9 mesleki gelişim eğitimimiz, bağımsız denetçiler için sürekli eğitim programı olarak onaylanmıştır.

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. 2019 yılı faaliyet döneminde, borsaya kote şirketler ve aracı kurumlar olmak üzere toplam 83 kurum yetkilisi E-GKS eğitimi almıştır.

GRAFİK 1 - 2019 YILI E-GKS EĞİTİMLERİ KATILIMCI SAYILARI



Bilgi Teknolojileri ve Uygulama Geliştirme Faaliyetleri

Kuruluşumuz, Bilgi Teknolojileri ve Uygulama Geliştirme faaliyetleri ile; tüm birimlerin ihtiyaç duyduğu bilgi teknolojileri hizmetlerinin projelendirilmesi ve kurum stratejileri doğrultusunda, 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 2019 yılı faaliyet döneminde de titizlikle yürütülmüştür.

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

- Sınav güvenilirliğini artırmak amacıyla sisteme yüklenen fotoğraflara yüz tanıma özelliği eklenmiş ve yüklenen fotoğrafın sınav giriş belgelerinde kullanımı esnasında sisteme son 6 ay içerisinde yüklenmiş olması kontrolünün otomatik yapılması sağlanmıştır.
- Elektronik lisanslama sınav başvurusu yapan kullanıcılara, sınav tarihinden en geç 15 gün öncesine kadar, başvurusunu tamamladıkları sınav konusunun sınav tarihinde ve/veya saatinde değişik yapabilmelerine yönelik sistemsel geliştirme yapılmıştır.

Kuruluşumuz hizmetleri açısından bu kapsamda 2019 yılı faaliyet döneminde; katma değer sağlayan çözümler ve uygulamalar üzerine yapılan araştırma ve geliştirme çalışmalarımız ile Kuruluşumuz teknoloji altyapısında yapılan iyileştirme ve yeniden yapılandırma çalışmalarımız, aşağıda başlıklar halinde özetlenmiştir.

- ESS soru bankası otomatik ödeme yazılımı tamamlanmış ve devreye alınmıştır.
- e-LS sistemine soru içeriği sağlayan alan sorumluları, redaktörler ve soru yazarlarına yönelik olarak "Eğitimde Ölçme ve Değerlendirme: Temeller ve Uygulamalar" eğitimi düzenlenmiştir.

YENİLEME EĞİTİMLERİ

- 13 adet yenileme eğitiminin etkileşimli dijital içeriklerinin üretilmesi hususunda hizmet satın alınan firma ile koordineli şekilde çalışılmış ve 10 adedinin üretimi tamamlanarak yenileme eğitimi havuzuna eklenmesi sağlanmıştır. 3 adet yenileme eğitimi için ise üretim süreci tamamlanmak üzeredir.
- Yenileme eğitimleri havuzunda bulunan 4 adet yenileme eğitiminin yeniden üretimi ve içerik güncellemeleri Kuruluşumuz Eğitim Teknolojileri ekibi tarafından tamamlanmış olup yeni görsel tasarım ile zenginleştirilmiştir.



YAZILIM EKİBİ, LİSANSLAMA VE SİCİL TUTMA SİSTEMİ (LSTS) VE SPL BAŞVURU SİSTEMİ (SBS)

- Günümüz teknolojilerine tamamen uyumlu bir şekilde baştan sona yeniden yazılan LSTS, Ocak 2019'da devreye alınmış olup 2. faz çalışmaları kapsamında sistemsel geliştirme süreçlerine yıl boyunca devam edilmiştir.
- 8 farklı lisans türü için oluşturulan dijital rozetler ile lisans sahibi kişilerin, lisanslarına ait bilgilerini (lisans belgesinin adı, belge numarası, düzenlendiği tarih ve lisans durumu) LinkedIn ve benzeri sosyal ağ siteleri üzerinden paylaşabilmelerine yönelik sistemsel çalışmalar yapılmış ve söz konusu özellik devreye alınmıştır.
- LSTS üzerinde sürekli takibi gereken önemli konularda kurumların İnsan Kaynakları yetkililerinin, e-posta ile rutin olarak bilgilendirilmesini sağlayan sistemsel çalışmalar tamamlanarak devreye alınmıştır.
- Kâğıt ortam lisanslama sınavlarına başvuru işlemini tamamlayan kullanıcıların, başvuru dönemi içerisinde, başvurdukları sınav konularında değişiklik yapabilmelerine imkân sağlayan sistemsel geliştirme yapılmıştır.
- Kâğıt ortam lisanslama sınav sonuçlarının açıklandığı tarihlerde sistem üzerinde yaşanan yoğunluğu giderebilmek amacıyla notların açıklanma kurgusunda ve SBS'nin tüm son kullanıcı ekranlarında yeni geliştirmeler yapılarak performans artışı sağlanmıştır.
- Kâğıt ortam lisanslama sınav sonuçları ilanı ile eş zamanlı olarak yeni hak kazanılan lisansların LSTS ve SBS'de görüntülenmesi ve lisans belgesine başvuru gibi işlemlerin hızla yapılabilmesi sağlanmıştır.
- Sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıkların kariyer duyurularının SBS üzerinden yayımlanmasıyla ilgili geliştirmeler devreye alınmıştır.
- Şehit yakınları ile gazi ve gazi yakınlarının lisans, sınav ve yenileme eğitimine ilişkin SBS üzerinden yapacakları başvurularda ücret muafiyeti uygulanması konusunda yazılım geliştirme çalışmaları tamamlanmıştır.
- SBS ödeme altyapısında Yapı Kredi Bankası sanal pos sistemine geçiş yapılmıştır.
- Mevcut yazılım geliştirme süreçlerimizi iyileştirme ve rutin işlemleri sistematikleştirme çalışmaları kapsamında Continuous Integration

(CI) ve Continuous Deployment (CD) yapıları oluşturularak yazılım ekibimiz tarafından hazırlanan geliştirmelerin otomatik olarak paketlenmesi, derleme ve testlerinin yapılması, test ve gerçek ortamdaki sunuculardaki uygulamaların otomatik güncellenmesi ve otomatikleştirilmesi ile yazılım ekibi tarafından yapılan geliştirmelerin canlı sistemlere aktarımlarının belirli kural ve prosedürlere tabi kılınması ve uygulamalardaki hataların erken teşhis edilip çözülmesi, dolayısıyla hem zaman ve işgücü kazancı hem uygulama kalitesinin artırılması ve sunucular üzerinde olası kullanıcı hatalarının minimuma indirilmesi hedeflenmiştir.

- Performans problemlerini gidermek ve daha modern bir görünüm kazandırmak amacıyla SPL kurumsal internet sitesi .net Core altyapısında tekrar yazılmış ve devreye alınmıştır.

Dijital rozetler

8 farklı lisans türü için oluşturulan rozetler ile kişilerin lisanslarına ait bilgileri sosyal ağ sitelerinde paylaşmalarına imkân sağlandı.

BT ALTYAPI VE BİLGİ GÜVENLİĞİ İYİLEŞTİRMELERİ

- Kuruluşumuzun Osmanbey lokasyonunda bulunan firewall, switch gibi network sistemlerinin güvenlik yapılandırmaları yeniden düzenlenerek güvenlik seviyeleri artırılmış ve DMZ, Veritabanı, Development, Telefon Hatları ve Server Management networklerinin tamamı için VLAN yapıları yeniden oluşturulmuştur.
- İnternete açık web uygulamalarımıza (OEP, SBS, LSTS, ESS ve SPL Kurumsal İnternet Sitesi) web trafiği üzerinden gelen anormalliklerin tespit edilerek saldırgan amaçlı olanların otomatik olarak engellenebilmesi amacıyla Web Uygulama Güvenlik Duvarları (WAF) sisteminin kurulumu tamamlanmış ve web uygulamalarının tamamı için devreye alınmıştır.
- Bilgi Güvenliği firmasından alınmaya başlanan SIEM/SOME (Siber Olaylara Müdahale Ekibi) danışmanlık hizmeti kapsamında, güvenlik loglarının merkezi bir alanda toplanması, anlamlandırılması ve belirli kurallar dâhilinde alarmlar üretebilmesi amacıyla yeni bir SIEM sistemi kurulmuş ve firmanın SOC (Güvenlik Operasyonları Merkezi) ekibi tarafından logların takip edilmesi sağlanmıştır.
- LSTS ve SBS uygulamalarımızı kullanan kullanıcıların, dosya veya görsel yükleme işlemlerini yeni kurulan Object Storage altyapısı üzerinden gerçekleştirebilmeleri sağlanmıştır.

Bu çalışma kapsamında, son kullanıcıların LSTS ve SBS uygulama sunucularına fiziksel olarak erişmelerine gerek kalmadan dosyalarını yükleyebilmeleri ve yükledikleri dosyaların Object Storage altyapısı üzerinde şifreli bir şekilde depolanması imkânı sağlanmıştır.

- Sunucularımız, daha güçlü bir altyapı ve daha geniş imkanlara sahip farklı bir Datacenter'a taşınmıştır.
- Osmanbey lokasyonunda kullanılan fiber internet altyapımızın kapasitesi iki katına çıkartılmış olup uzak sunucularımız ile replikasyon ve yedekleme gibi operasyonlarda bant genişliği dar boğazı oluşmasının önüne geçilmiştir.



Kurumsal İletişim Faaliyetleri

KONGRE KATILIMI

Kuruluşumuz 19-20 Kasım 2019 tarihlerinde dördüncüsü düzenlenen 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.

SEMİNERLER

2019 yılı faaliyet dönemi içerisinde, Kuruluşumuz genel merkezinde sermaye piyasası kurumlarında ve halka açık ortaklıklarda görev alan insan kaynakları yetkililerine yönelik olarak Şubat ayı içerisinde üç farklı tarihte yeni LSTS'nin kullanımına ilişkin bilgi paylaşımı amacıyla ücretsiz seminer gerçekleştirilmiş olup 56 kurum katılım göstermiştir.

Bununla birlikte, Kurul Karar Organının "Gayrimenkul Dışındaki Varlıkların Sermaye Piyasası Mevzuatı Kapsamındaki Değerlemelerinde Uyulacak Esaslar" konulu kararına ilişkin Bağımsız Denetim Kuruluşları ve Danışmanlık Şirketlerinin insan kaynakları yetkililerine de Nisan ayı içerisinde Kuruluşumuz Genel Merkezi'nde LSTS'nin kullanımına yönelik konuların aktarıldığı ücretsiz seminer düzenlenmiştir.



Kuruluşumuzun gümüş sponsor olarak katılım sağladığı söz konusu Kongre'nin ilk gününde Kuruluşumuz Eğitim ve Kurumsal İletişim Müdürü ile Lisanslama, Sınav ve Sicil Müdürü "Lisanslama Sınavları, Sicil ve Eğitim Süreçleri Hakkında Bilmeniz Gerekenler" konulu eğitim gerçekleştirmiş olup SPL'nin ana faaliyetlerine ilişkin süreçler hakkında katılımcılara detaylı sunumda bulunmuşlardır.

2019 yılı faaliyet dönemi içerisindeki diğer seminer organizasyonumuz ise 23 Mayıs 2019 tarihinde "Geleceğin Yetkinliği: Liderlik ve Sosyal Etki" konusunda düzenlenmiş olup 75 kişi katılım göstermiştir. Kuruluşumuz Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Tuba ERTUGAY YILDIZ'ın açılış konuşmasıyla başlayan seminer kapsamında, konuşmacılarımız Ayşegül AYDIN ve Eray YÜKSEK geleceğin mesleklerinde önemli bir husus olan "Liderlik ve Sosyal Etki" yetkinliğini ele almış ve seminer sonunda örnek bir iş görüşmesi ile katılımcıların iş yaşamına katkı sağlayacak değerli ve yararlı bilgiler paylaşmıştır.



Geleceğin Yetkinliği: "Liderlik ve Sosyal Etki"

İlgili seminerde, gelecekte fark yaratmayı sağlayacak yetkinlikler ele alınmıştır.

DİĞER ETKİNLİK KATILIMLARI

5 Mart 2019 tarihinde CFA Society İstanbul tarafından düzenlenen “Women in Finance” etkinliğine Kuruluşumuz Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Tuba ERTUGAY YILDIZ panelist olarak katılım sağlamış olup kadınların finans dünyasındaki yeri ve önemi hakkında değerli paylaşımlarda bulunmuştur.

Diğer taraftan, Borsa İstanbul A.Ş. ve The City UK iş birliği ile 7 Mart 2019 tarihinde Londra’da üçüncüsü düzenlenen “Islamic Finance FinTech Working Group” toplantısına Kuruluşumuz Genel Müdür Yardımcısı İlker Mahmut KALIN katılım göstermiş olup SPL faaliyetleri hakkında paylaşımlarda bulunmuş ve İslami Fintech ile İslami Finansın global piyasalar açısından görünüşüne değinen bir sunum gerçekleştirmiştir.

Bununla birlikte, her yıl Ekim ayının ilk haftasında düzenlenen çeşitli organizasyonlarla kutlanan “Dünya Yatırımcı Haftası” kapsamında 1-2 ve 5 Ekim 2019 tarihlerinde Borsa İstanbul’da gerçekleşen etkinliğe Kuruluşumuz da katılım göstermiş olup söz konusu etkinlik çerçevesinde standımızı ziyaret eden reel sektör şirketleri ve üniversite öğrencilerine lisanslama, sınav, sicil ve eğitim faaliyetlerimiz hakkında bilgilendirmede bulunulmuştur.

2019 yılı faaliyet dönemi içerisinde katılım gösterdiğimiz bir diğer etkinlik ise 25-27 Ekim 2019 tarihlerinde Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) tarafından düzenlenen ve Kuruluşumuzun iletişim sponsoru olduğu “Serathon-in Sermaye Piyasası Hackathonu” etkinliğidir. Sermaye piyasasında yazılım maratonu yarışması olarak tasarlanmış söz konusu etkinlik kapsamında katılımcılar ile standımızda bir araya gelinerek Kuruluşumuz faaliyetleri ve süreçlerimiz hakkında paylaşımlarda bulunulmuştur.

DERNEKLER İLE İŞ BİRLİĞİ ÇALIŞMALARI

Kuruluşumuz ve Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) iş birliği ile Ocak ayı içerisinde “Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu ve Şirket Faaliyet Raporlarının Hazırlanması” ve “Kurumsal Yönetim Uyum Raporlaması ve Hazırlık Süreçleri” konulu iki eğitim gerçekleştirilmiş olup ilgili eğitimlere 60 kişi katılım sağlamıştır.

Diğer taraftan, Yeni Yatırımcı İlişkileri Derneği (TÜYİD) iş birliği ile 2019 yılı faaliyet döneminde Mayıs ayı içerisinde “Yatırımcı İlişkileri Akla Takılanlar” konulu eğitim düzenlenmiştir.

KURUM ZİYARETLERİ

2019 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 toplam 52 kurum ziyaret edilmiş olup 2020 yılında da ziyaretlere devam edilmesi planlanmaktadır.



ÜNİVERSİTE ZİYARETLERİ

2019 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 Bilecik Şeyh Edebali Üniversitesi, Anadolu Üniversitesi, Akdeniz Üniversitesi, Mersin Çağ Üniversitesi, Süleyman Demirel Üniversitesi, Balıkesir Üniversitesi, Ankara Hacı Bayram Veli Üniversitesi, İzmir Dokuz Eylül Üniversitesi, Abdullah Gül Üniversitesi, Afyon Kocatepe Üniversitesi, Hatay Mustafa Kemal Üniversitesi ve İzmir Ekonomi Üniversitesi öğrencilerine yönelik düzenlenmiş olan bilgilendirme seminerlerine katılım sağlanmış ve SPL faaliyetleri ile lisanslama, sınav ve eğitim süreçleri hakkında sunumlar yapılmıştır. Bununla birlikte, Kuruluşumuza yıl içerisinde Arel Üniversitesi Ekonomi ve Finans Kulübü öğrencileri tarafından da ziyaret gerçekleştirilmiştir.

Diğer taraftan, üniversite öğrencilerinin gelişimini desteklemek amacıyla yıl içerisinde gerçekleştirilen üniversite ziyaretleri kapsamında öğrencilere ücretsiz olarak mesleki gelişim eğitimlerimize katılma imkânı sağlanmıştır.

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 2019 yılı faaliyet döneminde aktif bir şekilde kullanılmasıyla bilgi ve haber akışımızın etkinliği ve sürekliliği sağlanmıştır.

2019 yılı faaliyet döneminde Facebook, Twitter, LinkedIn ve YouTube hesaplarımızdaki takipçi sayılarımız artırılarak LinkedIn’de 3.584, Facebook’ta 13.370, Twitter’da 16.066 ve YouTube’da 1.187 kişiye ulaşılmıştır. Söz konusu dönem içerisinde, sosyal medya hesaplarımız yanında kurumsal internet sitemizin içeriği de düzenli olarak güncellenmiş ve lisanslama, sınav, sicil, eğitim ve kurumsal duyurularımız yine anlık olarak kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Bununla birlikte kurumsal internet sitemiz, kullanıcılara daha iyi hizmet sunabilmek ve faaliyet alanlarımıza ilişkin ihtiyaç duyulan bilgilere hızlı ulaşılmasını sağlamak amacıyla, güncel trendlere uygun olarak yeniden tasarlanmış ve yenilenen yüzüyle 1 Temmuz 2019 tarihi itibarıyla devreye alınmıştır.

    /SPLisanslama

Yeni web sitesi

Güncel trendlere uygun yeniden tasarlanan kurumsal internet sitemiz yeni yüzüyle devreye alınmıştır.

YAYINLARIMIZ

Kuruluşumuzun lisanslama, sınav, sicil ve eğitim faaliyetleri sonucunda gerçekleşen sınav başvuruları, başarı oranları, hak kazanılan lisanslar ve eğitimler hakkında özet verileri ve analizleri içeren dönemsel raporları, 2019 faaliyet dönemi içerisinde Mayıs ve Kasım aylarında yayımlanmış ve kurumsal internet sitemiz üzerinden de 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 2020 ve devam eden yıllarda da yayımlanması planlanmaktadır.



BASIN VE MEDYA

2019 yılı faaliyet dönemi içerisinde, sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıklarda çalışan lisansa tabi personele ait bilgilerin kaydının tutulduğu LSTS'nin, kullanıcı dostu yeni yüzü ve özellikleri ile 2019 yılında devreye alınmasını takiben ilgili yenilik, Şubat ayı içerisinde Fintech İstanbul web sitesinde haber olarak yer almıştır.

Bununla birlikte, Kuruluşumuz ile Chartered Institute for Securities & Investment (CISI) arasında imzalanan İş Birliği Mutabakatının kamuoyu ile paylaşılması amacıyla iş birliğine ilişkin detayların yer aldığı haberimiz, Kasım ayı içerisinde Dünya Gazetesi Online ve Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) web sitesinde yayımlanmıştır.

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



Uluslararası İş Birlikleri

CHARTERED FINANCIAL ANALYST (CFA) INSTITUTE İLE BURS ANLAŞMASI

İstanbul Uluslararası Finans Merkezi (İFM) programı kapsamında yer alan "Nitelikli İnsan Kaynağının Artırılması" eylemi çerçevesinde; 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 Kuruluşumuz ve CFA Institute ile 2015 yılında imzalanan ve her yıl yenilenerek devam eden iş birliğimizin 2020, 2021 ve 2022 yıllarında da devam etmesi yönünde karşılıklı mutabakat sağlanmıştır.

Söz konusu iş birliği kapsamında; CFA, CIPM ve Investment Foundations sertifika sınavlarına ilişkin olarak imzalanan burs anlaşması ile ilgili sınavların giriş ücretlerinde Sermaye Piyasası Kurulu, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın çalışanlarına 2015 ve 2016 yıllarında 167 adet, 2017 yılında 160 adet, 2018 yılında 113 adet ve 2019 yılında da 112 adet olmak üzere toplam 552 adet burs sağlanmıştır.

CHARTERED INSTITUTE FOR SECURITIES & INVESTMENT (CISI) İLE İŞ BİRLİĞİ MUTABAKATI

2019 yılı faaliyet dönemi içerisinde yürütülen görüşmeler neticesinde Kuruluşumuz, Londra Menkul Kıymetler Borsası uygulayıcıları tarafından kurulan ve menkul kıymetler, yatırım, servet ve finansal planlama uzmanları için profesyonel bir kuruluş olan Chartered Institute for Securities & Investment (CISI) ile İş Birliği Mutabakatı imzalamıştır.

Söz konusu mutabakat ile; CISI sertifikaları arasında yer alan Investment Operations Certificate ve Capital Markets Programme sertifikalarının sınavlarına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı'na sahip olan kişilerin, ilgili sertifikalar kapsamında yer alan "UK Financial Regulation" sınavından muaf tutulması sağlanmıştır. Mutabakata konu sınav muafiyetine ek olarak; ilk kez sınava girecek adaylar CISI



2019 yılı faaliyet dönemi içerisinde CFA Institute ile Kuruluşumuz arasında yapılan görüşmeler neticesinde; CFA ve CIPM sertifikalarına ilişkin burs anlaşması kapsamına Türkiye Cumhuriyeti Sayıştay Başkanlığı da dahil edilmiş olup 2020, 2021 ve 2022 yıllarında düzenlenecek CFA ve CIPM sertifika sınavlarının giriş ücretlerinde belirtilen 5 kurum (Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye Cumhuriyet Hazine ve Maliye Bakanlığı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ve Türkiye Cumhuriyeti Sayıştay Başkanlığı) çalışanlarına her kurumdan her bir CFA sertifika sınavı tarihinde 30'ar çalışan ve her bir CIPM sertifika sınavı tarihinde 20'şer çalışan olacak şekilde burs sağlanacak ve kamudaki finans profesyonellerinin sınavlara katılımları Kuruluşumuzca desteklenecektir.



üyeliğinden kaynaklanan faydalara (CISI'nın uzaktan eğitim modülleri ve "The Review" adlı dergisi vb.) erişim imkânı veren 12 aylık CISI öğrenci üyeliğine de hak kazanmıştır.

Diğer taraftan, söz konusu mutabakat ile Ülkemiz finans sektörünü düzenlemek ve denetlemekten sorumlu olan kamu kurumlarından T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu çalışanlarına mutabakata konu CISI sertifikalarının sınavlarına yönelik "Sertifika Kayıt Ücreti" muafiyeti ve ilgili sertifikaların kapsamındaki sınavların ücretlerinde %25 indirim uygulanması hususlarında da destek sağlanmıştır.

Uluslararası Anlaşmalar

SUUDİ ARABİSTAN - IRTI

Kuruluşumuz ile Islamic Research and Training Institute (IRTI) arasında İstanbul Finans Merkezi kapsamında geçmiş dönemde imzalanmış olan Mutabakat Zaptı 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.

Diğer Kamusal Faaliyetler

Kuruluşumuz, T.C. Cumhurbaşkanlığı Finans Ofisi İstanbul Finans Merkezi Dairesi tarafından 11-12 Haziran 2019 tarihlerinde kamu ve özel sektör kurum ve kuruluşlarının katılımıyla Dolmabahçe Sarayı Konferans Salonunda gerçekleştirilen “İstanbul Finans Merkezi (İFM) Eylem Planı Çalıştayı”na katılım göstermiş olup söz konusu eylem planı içerisinde yer alan “Katılımcı ve Faizsiz Finans Yapısı” konulu bileşene dair öneri ve görüşlerini sunmuştur. Bununla birlikte, Kuruluşumuz söz konusu Çalıştay kapsamındaki önerilerin değerlendirilmesi neticesinde gündeme gelen “İFM kapsamında çalışacak yerli ve yabancı işgücüne nitelik kazandırılmasına yönelik eğitim ve sertifikasyon süreçleri” konusuna ilişkin olarak 8 Kasım 2019 tarihinde Çankaya Köşkü’nde düzenlenen toplantıya da katılım göstermiştir.

Diğer taraftan, Yatırım Ortamının İyileştirilmesi Koordinasyon Kurulu (YOİKK) tarafından 27 Ağustos 2019 tarihinde düzenlenen YOİKK 2019 - 2020 Eylem Planı kapsamında yer alan Vergi, Finansman ve Teşvikler Çalışma Grubu toplantısına Kuruluşumuz da katılım göstermiş ve görüşlerini sunmuştur. YOİKK 2019 - 2020 Eylem Planı kapsamında Ekim ayı içerisinde de

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.

toplantılar düzenlenmiş olup Kuruluşumuzun ilgili eylem planında yer alan “Küresel sürdürülebilir yatırım akımlarından firmalarımızın daha fazla pay almasının teşvik edilmesi” eylem maddesine ilişkin oluşturulan Farkındalık Görev Gücü Ekibi içerisinde yer alması dolayısıyla söz konusu toplantılara da katılım sağlanmıştır.

Bununla birlikte, Ulusal İstihdam Stratejisi Eylem Planında yer alan “2.2 Finans sektörü üst kuruluşları faaliyet alanlarına ilişkin lisansüstü çalışmaları destekleyecektir.” eyleminde iş birliği yapılacak kurum ve kuruluşlar arasında belirlenmiş olan Kuruluşumuz, 18 Aralık 2019 tarihinde T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdürlüğü İstanbul ofisinde düzenlenen toplantıya da katılım sağlamış ve ilgili eylemin gerçekleştirilmesi hususunda değerlendirmelerini ve önerilerini sunmuştur.

İnsan Kaynakları ve İdari İşler

Kuruluşumuzun insan kaynakları yönetimi yaklaşımı; işin gerekleriyle çalışanların yetkinliklerini buluşturarak, personelin motivasyonunun ve performansının artırılmasını, kurumsal aidiyetin sürekliliğinin sağlanmasını ve kurum hedeflerine etkin ve verimli bir şekilde ulaşılmasını hedeflemektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla; 15 kadın (%47), 17 erkek (%53) olmak üzere toplam 32 çalışanımız bulunmaktadır. Çalışanlarımızın yaş ortalaması 36 olup %94’ü lisans ve lisansüstü eğitim düzeyine sahiptir.

Kuruluşumuzda işe yeni başlayan personelin, işe ve kuruma uyum sağlamalarını kolaylaştırmak amacı ile oryantasyon programı uygulanmaktadır. Hedef ve yetkinliğe dayalı performans değerlendirmeleri ile her bir personelin bireysel başarı sonuçları objektif kriterlerle yılda 2 kez değerlendirilerek çalışanların bireysel, mesleki ve teknik olarak kendilerini geliştirmeleri ve Kuruluşumuza katkılarının artırılması hedeflenmektedir.

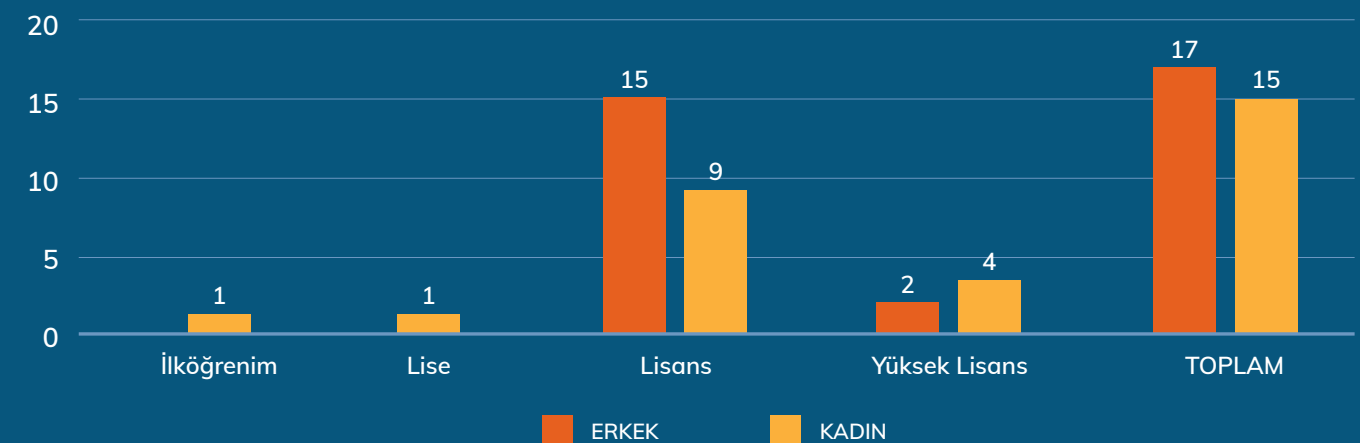
Çalışanlara aylık ücretlerinin yanı sıra sağlanan çeşitli sosyal haklar, destekler ve insan kaynakları uygulamaları ile personelin performansını ve motivasyonunu yüksek tutmaya, Kuruluş çalışanlarının kişisel ve mesleki gelişimlerine katkı sağlamaya yönelik uygulamalara 2019 yılında da devam edilmiş olup önümüzdeki dönemlerde bu tür uygulamaların geliştirilmesine yönelik çalışmalar planlanmaktadır.

Diğer taraftan, yıl içerisinde çalışanların bireysel gelişimlerine destek olmak, kurumsal aidiyetin artmasına ve kurum kültürünün gelişmesine katkıda bulunmak, çalışanlar arasındaki ilişkileri geliştirmeye ve çalışanların ekip olarak birlikte hareket edebilmesini sağlamak amacı ile tüm çalışanları kapsayan etkinlik ve eğitimler gerçekleştirilmiştir.

6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunundan doğan yükümlülükler, Kuruluşumuz İdari İşler Müdürlüğüne 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 Müdürlüğüne koordine edilmektedir. 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, Kuruluşumuzca alınan güvenlik, bakım-onarım, tadilat, temizlik hizmetlerine ilişkin işlemler de İdari İşler Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

GRAFİK 2 - 31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA ŞİRKET ÇALIŞAN SAYISI VE EĞİTİM DURUMU



EKİBİMİZ



Finansal Durum

Şirketimizin aktif toplamı; 2018 yılı aktif toplamı olan 26.878.239 TL ile karşılaştırıldığında %27,42 oranında artarak 2019 yılı faaliyet dönemi sonu itibarıyla 34.247.913 TL'ye ulaşmıştır. Özkaynaklarımız ise 2018 yılında 23.748.991 TL iken 2019 yılı faaliyet dönemi sonunda 30.941.229 TL'ye ulaşmış ve %30,29 oranında artış kaydedilmiştir.

Şirketimiz 2019 yılı net satışları 19.989.744 TL olarak gerçekleşmiş ve 20.313.132 TL olan 2018 yılı net satışlarına göre %1,60 oranında azalış göstermiştir. Şirketimizin ödenmiş sermayesi 6.000.000 TL olup 2019 yılı vergi sonrası dönem net kârı 7.175.835 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimizin kârlılık, satış ve özkaynak durumuna ilişkin karşılaştırmalı göstergelere Grafik 3'te yer verilmektedir.

Şirketimizin 2019 yılına ilişkin finansal göstergeleri dikkate alındığında; kârlılık ve satış kalemlerinde makul ölçüde azalış, aktif toplamı ve özkaynak kalemlerinde ise büyüme gerçekleştiği görülmektedir. Bununla birlikte; 2019 yılı için planlanan lisanslama, sınav, sicil ve eğitim faaliyetleri de tamamlanmış olup 2019 yılı için öngörülmüş olan hedeflere ulaşılmıştır.

Diğer taraftan 2018 yılı ile karşılaştırıldığında; özkaynaklar kaleminde 2019 yılında gerçekleşen artış ile diğer bilanço ve gelir tablosu kalemlerindeki olumlu gelişmeler dikkate alınarak Şirketimizin sermayesinin karşılıksız kalmadığı görülmektedir.

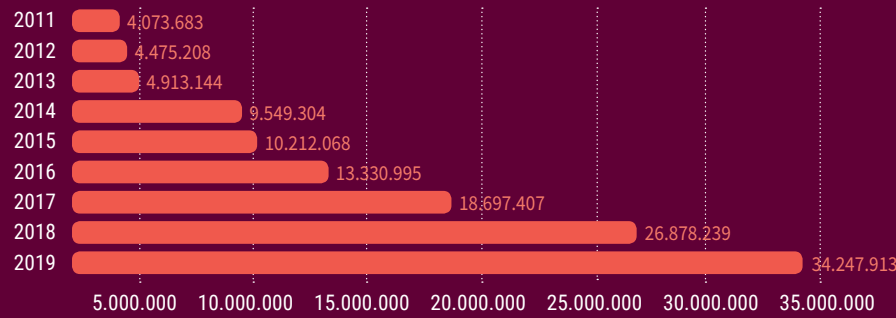
Şirketimizin; satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/özkaynak oranı gibi finansal konularda gelecekte karşılaşılabilecek beklenen bir riski bulunmamaktadır.

4

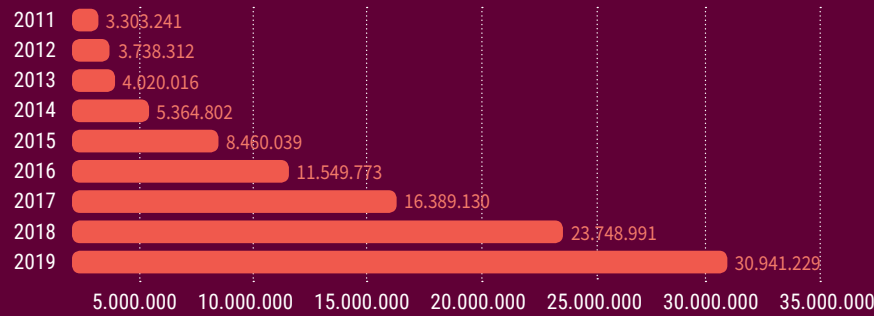
FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

2019 yılı

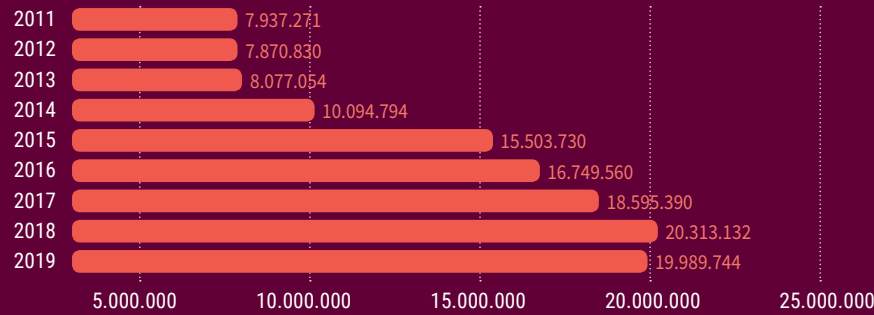
Yıl için planlanan lisanslama, sınav, sicil ve eğitim faaliyetleri tamamlanmış ve öngörülen hedeflere ulaşılmıştır.

GRAFİK 3 - BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER**AKTİF TOPLAMI**

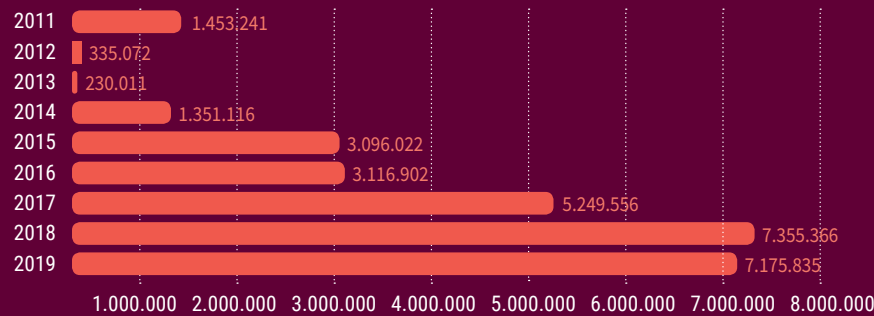
AKTİF TOPLAMI
34,25
MİLYON TL

ÖZKAYNAKLAR

ÖZKAYNAKLAR
30,94
MİLYON TL

NET SATIŞLAR

NET SATIŞLAR
19,99
MİLYON TL

NET KÂR

NET KÂR
7,18
MİLYON TL

Kâr Dağıtım Politikası

Kuruluşumuz esas sözleşmesinin 26'ncı maddesi uyarınca bir faaliyet dönemi sonunda yıllık bilanço'ya 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 dağıtılabilir 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 dağıtım konusuna ilişkin olarak; Yönetim Kurulu'nun teklifi doğrultusunda 2018 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 16 Nisan 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda karar verilmiştir.

Yönetim kurulu kararı ile, 2019 yılına ilişkin kâr yedekleri ve dağıtılacak kâr payı hususları, karara yetkili makam olan Genel Kurul'un takdirine bırakılmıştır.

İç Kontrol Sistemi ve Risk Yönetimi

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.

5

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 2019 yılı içerisinde herhangi bir iştirak iktisap edilmemiştir.

2019 yılı faaliyet dönemi içerisinde Şirketimiz herhangi bir özel veya kamu denetiminden geçmemiştir. 2019 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, 2019 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.

2019 yılı içerisinde herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticiye borç verilmemiş, kredi kullandırılmamış, lehine kefalet ve teminat verilmemiştir.

2019 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.

6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu (KVKK) uyarınca; SPL olarak Veri Sorumlusu sıfatıyla Kişisel Veri İşleme Envanteri ile Kişisel Veri Saklama ve İmha Politikası hazırlanmış olup Veri Sorumluları Siciline kayıt gerçekleştirilerek söz konusu yükümlülükler yerine getirilmiştir. KVKK düzenlemeleri kapsamındaki süreçlerin etkin bir şekilde sürdürülmesine yönelik çalışmalara devam edilmektedir.

Diğer taraftan, 2019 yılı Aralık ayında şehitlerimizin eş ve çocukları ile gazilerimizin kendileri, eş ve çocukları için Kuruluşumuz lisans, sınav ve yenileme eğitimi ücretlerinde muafiyet uygulanması hususuna yönelik kapsam ve esaslar belirlenerek gerekli teknik çalışmalar tamamlanmış ve ilgili uygulama 1 Ocak 2020 tarihinde devreye alınmıştır. Söz konusu ücret muafiyeti, Terörle Mücadele Kanunu kapsamında yurt içi ve/veya yurt dışındaki terörle mücadele faaliyetleri sırasında şehit olan Türk Silahlı Kuvvetleri, Emniyet Genel Müdürlüğü, Jandarma Genel Komutanlığı, Sahil Güvenlik Komutanlığı personeli ile 15 Temmuz darbe girişiminde şehit düşen vatandaşlarımızın eş ve çocukları ile gazi olanların kendileri, eş ve çocuklarını kapsamaktadır.

FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1/1/2019-31/12/2019 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak 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, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle 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.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1/1/2019 -31/12/2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 26 Şubat 2020 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 göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in 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 nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative

Ayşe Merih Koçum, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2020
İstanbul, Türkiye

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ 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 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 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, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler 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

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. 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

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 ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile 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 dâhil 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 dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağıının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (“TTK”) 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve 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 Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative

Ayşe Merih Koçum, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2020
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	74-100
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	74
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	74-85
3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	85
4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	86
5 TİCARİ ALACAKLAR	87
6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	87
7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	88
8 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR	88
9 ERTELENMİŞ GELİRLER VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	89
10 TİCARİ BORÇLAR	89
11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	89-90
12 ÖZKAYNAKLAR	91-92
13 HİZMET GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ	92
14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER VE GELİRLER	93
15 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	94-96
16 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	96
17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	97-100
18 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	100

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		33.378.951	26.192.286
Nakit ve nakit benzerleri	4	30.590.699	24.035.572
Ticari alacaklar	5	2.648.268	1.673.620
Diğer dönen varlıklar	8	139.984	105.516
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		139.984	377.578
		-	377.578
Duran varlıklar		868.962	685.953
Maddi duran varlıklar	6	194.889	325.072
Maddi olmayan duran varlıklar	7	532.127	232.669
Ertelenmiş vergi varlığı	15	43.700	59.042
Diğer duran varlıklar	8	98.246	69.170
Toplam varlıklar		34.247.913	26.878.239
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		3.137.703	2.992.021
Ticari borçlar	10	267.962	122.191
İlişkili taraflara ticari borçlar	10,16	1.238	660
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	10	266.724	121.531
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	15	1.298.197	1.684.843
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		257.902	-
Kısa vadeli karşılıklar		178.143	128.099
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	178.143	128.099
Ertelenmiş gelirler	9	3.690	73.916
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	1.131.809	982.972
Uzun vadeli yükümlülükler		168.794	137.227
Uzun vadeli karşılıklar		168.794	137.227
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	168.794	137.227
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	12	26.246	9.656
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.099.291	733.979
Geçmiş yıllar kârları		16.640.044	9.649.990
Net dönem kârı		7.175.835	7.355.366
Toplam kaynaklar		34.247.913	26.878.239

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
**31 ARALIK 2019 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)
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
KÂR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	19.989.744	20.313.132
Satışların maliyeti	13	(10.687.176)	(10.320.595)
Brüt kâr	13	9.302.568	9.992.537
Genel yönetim giderleri	14	(5.012.950)	(4.109.094)
Pazarlama giderleri	14	(98.062)	(69.232)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	5.283.461	3.601.317
Esas faaliyetlerden diğer giderler	14	(239.305)	(33.085)
Esas faaliyet kârı		9.235.712	9.382.443
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kâr		9.235.712	9.382.443
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	15	(2.059.877)	(2.027.077)
- Dönem vergi gideri	15	(2.049.214)	(2.062.421)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	15	(10.663)	35.344
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı		7.175.835	7.355.366
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		16.590	4.495
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	11	21.269	5.763
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gidere ilişkin vergiler	11,15	(4.679)	(1.268)
Toplam kapsamlı gelir		7.192.425	7.359.861

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SERMayE PİYASASI LİSANS LAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer gelirler veya giderler	Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kârları	Net dönem kârı	Toplam özkaynaklar
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
1 Ocak 2019		6.000.000	9.656	733.979	9.649.990	7.355.366	23.748.991
Transferler		-	-	365.312	6.990.054	(7.355.366)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	16.590	-	-	7.175.835	7.192.425
31 Aralık 2019		6.000.000	26.246	1.099.291	16.640.044	7.175.835	30.941.416

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SERMayE PİYASASI LİSANS LAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kâr		9.235.712	9.382.443
Vergi öncesi kâr mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6,7	281.638	310.205
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	63.685	42.997
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		50.044	29.203
Faiz gelirleri	14	(5.006.780)	(3.579.977)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklar ile diğer dönen/duran varlıklardaki artış		(660.614)	(960.673)
Ticari borçlardaki artış		145.771	81.456
Ertelenmiş gelirler ve diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		80.990	32.219
Ödenen vergi		(2.081.487)	(1.486.089)
Kıdem tazminatı ödemeleri	11	(10.850)	-
İşletme faaliyetlerinden nakit girişleri		2.098.110	3.851.786
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Alınan faizler		5.000.188	3.568.987
Maddi olmayan duran varlık satın alımı	7	(440.488)	(145.291)
Maddi duran varlık satın alımı	6	(10.424)	(167.010)
Maddi duran varlık satış kârı		-	35.966
Yatırım faaliyetlerinden nakit girişleri		4.549.276	3.292.652
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Bloke mevduatlardaki değişim		(64.980)	(248.290)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(64.980)	(248.290)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		31.109	(7.765)
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		6.613.515	6.888.382
E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		22.522.050	15.633.668
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)	4	29.135.565	22.522.050

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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, Hrant Dink Sokak No:70 34363 Şişli, İstanbul

Şirket’in, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 32’dir (31 Aralık 2018: 32).

31 Aralık 2019 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 26 Şubat 2020 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'lere 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, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine 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 TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2 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 2019 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)

2.3 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK’ya yeni TFRS’leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK ’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TFRS 4’deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9’un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4’de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kâr veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2021 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9’u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39’da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019’da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4’ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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)

2.3 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da “önemli tanımı” değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemli” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına “bilgilerin gizlenmesi” ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikte birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağına belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla “işletme” tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin aslı olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. 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 seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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)

2.4 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.

2.5 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.

2.6 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikaları finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Şirket tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları hazırlanırken, TFRS 16'nın ilk uygulaması haricinde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

Şirket, ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

A. Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama işlemi olarak sınıflandırılacağı ile ilgili olarak; eski haliyle kiralama işlemi olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019 tarihi veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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)

2.6 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

B. Kiracı olarak

Şirket gayrimenkul ve araç kiralaması yapmaktadır.

Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirmek için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.

2.7 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.8 Önemli 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.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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)

2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

	Faydalı ömür
Demirbaşlar	3-10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

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

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

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

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 amortismanı 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 yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 9).

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 2019 hesap döneminde ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetleri kâr veya zarar tablosunda, aktüeryal kayıp ve kazançlar ise özsermaye içerisindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 11).

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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)

2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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).

viii. Gelirler

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).

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

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.

Kurumlar vergisi

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

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

Ertelenmiş vergi

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

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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)

2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 2019 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)

2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

xv. Finansal araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

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.

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.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
**31 ARALIK 2019 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)

2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

xv. Finansal araçlar (Devamı)

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.

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

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

- İtfa 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:

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

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 başvurmadan 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.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
**31 ARALIK 2019 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)

2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

xv. Finansal araçlar (Devamı)

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zarar karşılığı önemsiz tutarlar olduğundan Şirket bu karşılığı ekteki finansal tablolara yansıtmamıştır.

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.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
**31 ARALIK 2019 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)

2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

xv. Finansal araçlar (Devamı)

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 yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur.

Kullanım değeri bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit 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.

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.

2.9 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'in tüm faaliyetleri Türkiye'de gerçekleştiği ve sadece sınav, lisanslama, eğitim ve sicil saklama faaliyetlerinde bulunduğu için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

SERMayE PİYASASI LİSANS LAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Kasa	7.734	3.526
Banka mevduatları	30.582.965	24.032.046
Toplam	30.590.699	24.035.572
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
TL mevduatlar		
- Vadeli mevduatlar (*)	28.565.511	22.226.881
- Blokeli Pos hesaplar	1.406.345	1.471.325
- Vadesiz mevduatlar	292.299	47.897
- Diğer hazır değerler	53.676	45.048
	30.317.831	23.791.151
Yabancı para mevduatlar		
- Vadesiz mevduatlar	265.134	240.895
Toplam	30.582.965	24.032.046

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar üzerinde bloke bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.406.345 TL tutarında bloke kredi kartı hesapları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1.471.325 TL).
 Bloke posları, kredi kartı ile yapılan tahsilatlardan kaynaklanan bloke tutarlardan oluşmaktadır.

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
TL Mevduat	%17,55	%21,78

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 265.134 TL yabancı para vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 240.895 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların içinde 176.712 TL gecelik repo bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 224.112 TL).

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri için hazırlanan nakit akım tablosuna konu olan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	30.590.699	24.035.572
Eksi: Bloke kredi kartı hesapları	(1.406.345)	(1.471.325)
Eksi: Faiz tahakkukları	(48.789)	(42.197)
	29.135.565	22.522.050

SERMayE PİYASASI LİSANS LAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - TİCARİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sicil Tutma Alacakları	2.647.525	1.673.620
Diğer	743	-
	2.648.268	1.673.620

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 75 TL (KDV Dahil) olarak belirlenmiş olup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 2.647.525 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 2018: 1.673.620 TL).

6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2019
Maliyet					
Demirbaşlar	715.183	10.424	-	-	725.607
Özel maliyetler	317.441	-	-	-	317.441
	1.032.624	10.424	-	-	1.043.048
Birikmiş amortisman					
Demirbaşlar	(447.420)	(97.310)	-	-	(544.730)
Özel maliyetler	(260.131)	(43.298)	-	-	(303.429)
	(707.551)	(140.608)	-	-	(848.159)
Net defter değeri	325.072				194.889

	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

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	232.669
İlaveler	440.488
İtfa payları	(141.030)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	532.127

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

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 2019	31 Aralık 2018
Verilen avanslar ve peşin ödenmiş giderler	132.664	99.861
Diğer alacaklar	7.320	5.655
Toplam	139.984	105.516

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	12.355	12.055
Peşin ödenmiş giderler	28.776	-
Diğer çeşitli duran varlıklar	57.115	57.115
Toplam	98.246	69.170

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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

Ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait gelirler	2.615	-
Alınan sipariş avansları	1.075	73.916
Toplam	3.690	73.916

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	853.329	743.309
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	262.447	223.490
Dava karşılıkları	15.123	15.123
Diğer	910	1.050
Toplam	1.131.809	982.972

10 - TİCARİ BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	266.724	121.531
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 16)	1.238	660
Toplam	267.962	122.191

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmamış izin karşılıkları	178.143	128.099
Toplam	178.143	128.099

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	168.794	137.227
Toplam	168.794	137.227

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

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 (%)	4,67	5,5
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.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Dönem başı bakiyesi - 1 Ocak	137.227	99.993
Cari hizmet maliyeti	41.727	31.998
Faiz maliyeti	21.958	10.999
Dönem içi ödemeler	(10.850)	-
Aktüeryal kayıplar/kazançlar	(21.269)	(5.763)
Dönem sonu bakiyesi - 31 Aralık	168.794	137.227

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
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 Kârdan 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Birinci tertip genel kanuni yedek akçe	1.099.291	733.979
Toplam	1.099.291	733.979

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 ödendikten sonra kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10’u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %18’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 2019 tarihi itibarıyla 26.246 TL (31 Aralık 2018: 9.657 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç veya kayıplardan oluşmaktadır.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

12.3 Geçmiş yıllar kârları

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş yıllar kârları	16.640.044	9.649.990
Toplam	16.640.044	9.649.990

12.4 Net dönem kârı/zararı

Şirket'in 2018 yılı net dönem kârının dağıtımı, 16 Nisan 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek oy çokluğu/oybirliği ile onaylanmıştır. Alınan karara göre, 7.355.366 TL tutarındaki net dönem kârından 365.312 TL tutarında birinci genel kanuni yedek akçe ayrılmasına karar verilmiştir. 2018 yılı net dönem kârından, kâr dağıtımı yapılmamıştır.

13 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış gelirleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Satış gelirleri	19.990.498	20.319.138
-Sınav gelirleri	10.430.377	11.902.699
-Lisanslama ve eğitim hizmetlerinden gelirler	6.989.145	6.776.362
-Sicil saklama hizmetlerinden gelirler	2.246.174	1.448.473
-Diğer	324.802	191.603
Satıştan iadeler	(754)	(6.006)
Toplam satışlar, net	19.989.744	20.313.132
Satışların maliyeti		
Satışların maliyeti (*)	(10.687.176)	(10.320.595)
Toplam satışların maliyeti	(10.687.176)	(10.320.595)
Brüt kâr	9.302.568	9.992.537

(*) 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde satışların maliyeti, 48.436 TL amortisman gideri ve itfa payı ihtiva etmektedir (31 Aralık 2018: 124.922 TL).

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel giderleri	3.668.486	3.089.019
Ofis kira giderleri(*)	380.884	288.360
Danışmanlık giderleri	343.597	278.218
Amortisman ve itfa payları	161.099	151.254
Üyelik aidat giderleri	26.044	22.144
Diğer	432.840	269.100
Toplam	5.012.950	4.098.095

(*) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirmek için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.

Pazarlama giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	52.425	-
Reklam, tanıtım ve organizasyon giderleri	20.535	55.973
Diğer	25.102	13.259
Toplam	98.062	69.232

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Faiz gelirleri	5.013.372	3.579.977
Kur farkı gelirleri	41.271	955
Diğer	228.818	20.385
Toplam	5.283.461	3.601.317

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kur farkı giderleri	13.361	25.671
Önceki dönem gider ve zararları	325	547
Diğer olağandışı giderler	225.619 (*)	6.867
Toplam	239.305	33.085

(*) 2012 yılında Küresel İslami Finans Geliştirme Merkezi'ne bağış amacıyla 5 yıllık bir anlaşma imzalanmıştır. Ödenen tutarlar bu hesapta tutulmaktadır.

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi karşılığı	2.049.214	2.062.421
Peşin ödenen vergiler	(751.017)	(377.588)
Vergi karşılığı, net	1.298.197	1.684.843

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (2018 - %22). 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 itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018 - %22) 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 17’nci günü akşamına kadar beyan edip, 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 son 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 LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi gideri, aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Cari yıl vergi gideri	(2.049.214)	(2.062.421)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(10.663)	35.344
Toplam vergi gideri, net	(2.059.877)	(2.027.077)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Vergi öncesi kâr	9.235.712	9.382.443
%22 vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	(2.031.857)	(2.064.137)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	10.448	5.992
Diğer düzeltmelerin etkisi	(38.468)	31.068
Cari yıl vergi gideri	(2.059.877)	(2.027.077)

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 2018: %22).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	168.794	33.759	137.227	30.190
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	178.143	39.191	128.099	25.620
Dava karşılıkları	15.123	3.327	15.123	3.327
	362.060	76.277	280.449	59.137
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(148.080)	(32.578)	(431)	(95)
	(148.080)	(32.578)	(431)	(95)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		43.700		59.042

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	59.042	22.348
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(10.663)	35.344
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	(4.679)	(1.268)
Diğer	-	2.618
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	43.700	59.042

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 2019	31 Aralık 2018
<i>Ortaklar</i>		
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	1.238	660
	1.238	660

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 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<i>Ortaklar</i>		
Borsa İstanbul A.Ş.	-	2.500
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	500	-
	500	2.500

İlişkili taraflardan hizmet alımları

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<i>Ortaklar</i>		
Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği	143.640	170.409
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	18.411	14.355
Türkiye Sermaye Piyasası Birliği	-	27.140
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1.450	
	163.501	211.904

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).

SERMAVE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır. Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla ticari alacakları 10 gün içerisinde tahsil edilmekte olup alacak tahsilatı Şirket tarafından günlük olarak takip edilmektedir.

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	2.648.268	--	--	30.590.699	139.984
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	--	2.648.268	--	--	30.590.699	139.984
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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)

ii. Kredi riski açıklamaları

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	1.673.620	--	--	24.035.572	105.516
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	--	1.673.620	--	--	24.035.572	105.516
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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)

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 25.029 Avro karşılığı 166.458 TL ve 16.612 Dolar karşılığı 98.676 TL döviz varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 25.029 Avro karşılığı 150.875 TL ve 17.111 Dolar karşılığı 90.020 TL döviz varlığı bulunmaktadır). Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla dövizli yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Kârına Etkisi
Kur riski	%10	Artış	26.513
		Azalış	(26.513)
31 Aralık 2018			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Kârına Etkisi
Kur riski	%10	Artış	24.088
		Azalış	(24.090)

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 2019 tarihi itibarıyla 267.962 TL (31 Aralık 2018: 122.191 TL) tutarında ticari borcu bulunmakta olup, söz konusu yükümlülüklerin vadesi ortalama 1 aydır.

SERMayE PİYASASI LİSANSAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Aktifler		
TL Vadeli Mevduatlar	%17,55	%21,78

d. 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 değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerden tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Kısa vadeli olmaları nedeniyle nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, diğer alacaklar ve ticari borçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

31 Aralık 2019		
Finansal Araçlar Kategorileri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	30.590.699	30.590.699
Ticari alacaklar	2.648.268	2.648.268
Diğer alacaklar	7.320	7.320
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	267.962	267.962
31 Aralık 2018		
Finansal Araçlar Kategorileri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	24.035.572	24.035.572
Ticari alacaklar	1.673.620	1.673.620
Diğer alacaklar	5.655	5.655
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	122.191	122.191

18- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.