



# 2020 FAALİYET RAPORU

# İçindekiler

2

## KISALTMALAR

3

## TABLO DİZİNİ / GRAFİK DİZİNİ

## MESAJLAR

4

YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI

6

GENEL MÜDÜR MESAJI

10

## GENEL BİLGİLER

11

FAALİYET KONUSU VE KURUMSAL BİLGİLER

12

ORTAKLIK YAPISI VE YÖNETİM

13

MİSYON VE VİZYON

14

ORGANİZASYON YAPISI

15

TEMEL GÖREV VE YETKİLER

15

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE

ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

16

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV SÜRESİ

VE MESLEKİ DENEYİMLERİ

18

BİRİM MÜDÜRLERİ

20

## KİLOMETRE TAŞLARI

24

## ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

25

LİSANSLAMA SINAV VE SİCİL FAALİYETLERİ

25

LİSANSLAMA FAALİYETLERİ

28

SINAV FAALİYETLERİ

36

SİCİL FAALİYETLERİ

38

EĞİTİM FAALİYETLERİ

38

YENİLEME EĞİTİMLERİ

40

MESLEKİ GELİŞİM EĞİTİMLERİ

41

ELEKTRONİK GENEL KURUL SİSTEMİ (E-GKS) EĞİTİMLERİ

52

## FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

53

FINANSAL DURUM

55

KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

55

İÇ KONTROL SİSTEMİ VE RİSK YÖNETİMİ

56

## FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ HUSUSLAR

59

## FINANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

42

BİLGİ TEKNOLOJİLERİ VE UYGULAMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

44

KURUMSAL İLETİŞİM FAALİYETLERİ

50

İNSAN KAYNAKLARI VE İDARİ İŞLER

## Kısaltmalar

<b>BIST</b>	Borsa İstanbul A.Ş.
<b>CFA</b>	Chartered Financial Analyst
<b>CIPM</b>	Certificate in Investment Performance Measurement
<b>CISA</b>	Certified Information Systems Auditor
<b>CISI</b>	Chartered Institute for Securities & Investment
<b>E-GKS</b>	Elektronik Genel Kurul Sistemi
<b>e-LS</b>	Elektronik Lisanslama Sınavı
<b>ESS</b>	Elektronik Sınav Sistemi
<b>INCEIF</b>	Global University of Islamic Finance
<b>IRTI</b>	Islamic Research and Training Institute
<b>İFM</b>	İstanbul Uluslararası Finans Merkezi
<b>KAP</b>	Kamuyu Aydınlatma Platformu
<b>KGK</b>	Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu
<b>KIFIN</b>	Korea Institute of Financial Investment
<b>KOFIA</b>	Kore Finansal Yatırımlar Birliği
<b>Kurul</b>	Sermaye Piyasası Kurulu
<b>KVKK</b>	Kişisel Verilerin Korunması Kanunu
<b>Lisanslama Tebliği</b>	VII-128.7 sayılı Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ
<b>LSTS</b>	Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi
<b>MERSİS</b>	Merkezi Sicil Kayıt Sistemi
<b>MKK</b>	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
<b>Modül</b>	Sınav Konusu
<b>OEP</b>	Online Eğitim Portalı
<b>SBS</b>	SPL Başvuru Sistemi
<b>SPK</b>	Sermaye Piyasası Kurulu
<b>SPL</b>	Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.
<b>TDUB</b>	Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği
<b>TKYD</b>	Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği
<b>TSPB</b>	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
<b>TÜYİD</b>	Yeni Yatırımcı İlişkileri Derneği
<b>YOİKK</b>	Yatırım Ortamının İyileştirilmesi Koordinasyon Kurulu

## Tablo Dizini

<b>TABLO 1</b>	Ortaklık Yapısı (31 Aralık 2020 itibarıyla)
<b>TABLO 2</b>	Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim
<b>TABLO 3</b>	Toplam Lisans Sayısı ve Lisans Durum Dağılımı (31 Aralık 2020 itibarıyla)
<b>TABLO 4</b>	2019 ve 2020 Yıllarında Başvurulan Lisans Sayıları
<b>TABLO 5</b>	Kurum Türüne Göre Toplam Lisans Dağılımı (31 Aralık 2020 itibarıyla)
<b>TABLO 6</b>	Sınav Merkezine Göre Başvurulan Sınav Sayıları
<b>TABLO 7</b>	Sınav Türüne Göre Başvurulan Sınav Sayıları
<b>TABLO 8</b>	İkamet Edilen İle Göre Başvuruda Bulunan Kişi Sayısı
<b>TABLO 9</b>	Sınav Merkezlerine Göre Aylık e-LS Başvuru Sayısı
<b>TABLO 10</b>	Sınav Konusuna Göre e-LS Başvuru Sayısı
<b>TABLO 11</b>	2019 ve 2020 Yıllarında Sınav Türüne Göre Hak Kazanılan Lisans Dağılımı
<b>TABLO 12</b>	2019 ve 2020 Yıllarında Sınav Türüne Göre Düzenlenen Lisans Belgesi Dağılımı
<b>TABLO 13</b>	2019 ve 2020 Yıllarında Gerçekleşen Sicil Bildirim Sayıları
<b>TABLO 14</b>	Lisans Sahibi Kişilerin Kurum Türü Bazında Dağılımı
<b>TABLO 15</b>	Lisans Yenileme Eğitimi Başvurularının Aylara Göre Dağılımı
<b>TABLO 16</b>	Lisans Yenileme Eğitimlerinin Lisans Türlerine Göre Dağılımı
<b>TABLO 17</b>	Modül Yenileme Eğitimlerinin Modül Türlerine Göre Dağılımı

## Grafik Dizini

<b>GRAFİK 1</b>	2020 Yılı E-GKS Eğitimleri Katılımcı Sayıları
<b>GRAFİK 2</b>	31 Aralık 2020 İtibarıyla Şirket Çalışan Sayısı ve Eğitim Durumu
<b>GRAFİK 3</b>	Başlıca Finansal Göstergeler

## YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI

Değerli Pay Sahiplerimiz,

2020 yılının ikinci çeyreğinden itibaren, tüm dünyaya hızla yayılan Covid-19 salgınının etkisiyle olağanüstü koşulların hakim olduğu zorlu bir dönem yaşandı. Bu süreçte, salgının beraberinde getirdiği belirsizlik, kısa sürede tüm ülke ekonomilerini birçok farklı kanaldan etkileyerek iktisadi faaliyetlerde daralmaya ve finansal koşullarda sıkışmaya sebep oldu. Bir yandan, salgının ivmelendiği dijital teknolojilerle dönüşüm zorunlu hale gelirken diğer yandan da tüm sektörlerde devam eden iş modellerinin altüst olmasıyla birlikte gerek iş dünyası gerekse hükümetler stratejilerini yeniden gözden geçirmek durumunda kaldılar. Bu kapsamda, iş sürekliliğini ve finansal dayanıklılığı sağlamak adına benzeri görülmemiş önlemler hızla devreye alındı ve büyük ölçekli mali tedbirler uygulanmaya başlandı. Netice olarak, daha önce hiç tecrübe edilmemiş böylesine zorlu dönemde salgının yaratmış olduğu belirsizlik, gerekli kıldığı değişim ve uyum “yeni normal” olarak ülkelerin, şirketlerin ve bireylerin gündemlerinin bir parçası haline geldi.

Yeniden şekillenen dünyada, geleneksel iş modellerinin dışında düşünen ve dijital çözüm geliştiren sektörler bu süreçte pozitif ayrıntıya yer aldılar. SPL olarak bizler için de bu zorlu dönem, yeni normale çok hızlı bir şekilde uyum sağlamayı başararak, çalışmalarına daha önce başlamış olduğumuz projelerimizin sonuçlarını aldığımız bir dönem oldu. Bu kapsamda, sicil bildirim işlemlerinin herhangi bir fiziki evrak gönderimine gerek kalmadan LSTS altyapımız üzerinden uçtan uca dijital olarak yapılabilmesine olanak sağlayan uygulamamızı hayata geçirdik. Bununla birlikte, SBS üzerinden yapılan lisans başvuru süreçlerinde de kullanıcıların evrak gönderim gereksinimlerini kaldırarak başvuruların tamamen elektronik ortamda yapılabilmesini sağladık. Böylelikle, Kuruluş olarak sistemlerimize dijitalleşmeyi hızla entegre ederek lisanslama ve sicil faaliyetlerimizdeki süreçlerde dönüşümü başardık.

**Dijital dönüşümü en hızlı şekilde uygulamaya almış bir Kuruluş olarak teknoloji altyapımızla çözümler yaratmaya yönelik çalışmalarımızı 2020 yılı faaliyet dönemimiz içerisinde de özenle sürdürdük.**

Kuruluşumuz temel faaliyetleri arasında yer alan sınav faaliyetimiz kapsamında ise Covid-19 tedbirleri çerçevesinde, kâğıt ortamda düzenlemekte olduğumuz lisanslama sınavlarını 2020 yılı içerisinde 1 kez düzenledik. Bununla birlikte, elektronik ortamda düzenlediğimiz sınavlarımızı da sosyal mesafe kuralları gereği sınav salonlarımızın kapasitelerini düşürerek sınırlı kontenjanla gerçekleştirdik ve aldığımız koruyucu önlemler eşliğinde süreci hassasiyetle yürüttük. Bu çerçevede, 2020 yılı içerisinde, kâğıt ve elektronik ortamda düzenlenen lisanslama sınavlarına, sınav konusu bazında toplam 88.410 adet başvuru gerçekleşti ve bugüne kadar hak kazanılan lisans sayısı ise 104.096 adede ulaştı.

Covid-19 salgınından en ağır etkilenen alanlardan bir diğeri de hiç kuşkusuz eğitim faaliyetleri oldu ve uzaktan eğitim bir anda hepimizin hayatlarında önemli bir yer edindi. Güçlü altyapımızla SPL olarak bizler de sınıf tabanlı gerçekleştirilen mesleki gelişim eğitimlerimizi çevrimiçi olarak düzenlemeye başladık. Covid-19 salgını öncesinde de Online Eğitim Portalımız (OEP) üzerinden web tabanlı olarak sunulmakta olan Lisans Yenileme

Eğitimlerimiz kapsamında yer alan eğitim konularının dijital içeriklerinin oluşturulması çalışmalarımıza da devam ettik. Sürekli gelişim ve sürekli öğrenmenin, Covid-19 sonrasında değişime uyum için gereklilik olduğuna inanan bir Kuruluş olarak gelişen teknoloji ile birlikte değişen öğrenme ortamlarını önümüzdeki dönemlerde de yakından takip etmeye ve uygulamaya devam edeceğiz.

Diğer taraftan, gerek salgın sürecinde dayanıklılığın gerek normalleşme sürecinde değişime uyumun temelini oluşturan dijital dönüşümü en hızlı şekilde uygulamaya almış bir Kuruluş olarak teknoloji altyapımızla çözümler yaratmaya yönelik çalışmalarımızı 2020 yılı faaliyet dönemimiz içerisinde de özenle sürdürdük. Bu kapsamda, gerçekleştirdiğimiz entegrasyonlar sayesinde lisans sahiplerine e-Devlet Kapısı üzerinden de SPL olarak hizmet verebilmek için gerekli altyapı ve yazılım çalışmalarımızı tamamladık ve 2021 yılı Ocak ayı itibarıyla lisans belgesi sorgulama, lisans durum belgesi oluşturma ve lisans belgesi doğrulama hizmetlerimizi artık e-Devlet üzerinden de sunmaya başladık ve kullanıcılara

kolaylık sağlayan önemli bir gelişmeyi de hayata geçirmiş olduk.

Covid-19 salgınının işletmeleri gelenekselden dijital dönüşümü mecbur kıldığı, insan sağlığı açısından çok önemli risklerin ortaya çıktığı ve teknolojik yeterliliğin hayati önem taşıdığı bu yeni dünyada SPL olarak geliştireceğimiz dijital çözümler ile yeni normalin ihtiyaçlarına göre iş süreçlerimizi şekillendirmeye, hizmetlerimizin sürekliliğini sağlamaya ve değer yaratmaya devam edeceğimizi vurgulamak isterim.

Bu vesileyle; 2020 yılı faaliyet sonuçlarımızda emek ve katkısı olan çalışanlarımıza ve tüm paydaşlarımıza en içten şekilde teşekkürlerimi iletiyorum. Tüm dünyanın ve Ülkemizin içinden geçmekte olduğu bu sürecin en kısa sürede ve sağlıklı bir şekilde bitmesini umuyor, başarılar diliyorum.

**Dr. Yusuf KAYA**  
Yönetim Kurulu Başkanı

## GENEL MÜDÜR MESAJI

Sermaye piyasalarımızın değerli paydaşları,

Dünyada ve Ülkemizde 2020 yılı, ezberlerin bozulduğu ve adeta hayatın yeniden şekillendiği bir yıl oldu. Bu dönemde, Dünya çapında hızla yayılan COVID-19 (Koronavirüs) salgınının ülke ekonomileri üzerinde yarattığı büyük zorluklar pek çok belirsizliği beraberinde getirdi ve çağımız insanını da daha önce hiç deneyimlemediği bir sürece zorunlu kıldı. Risk algısı Dünya genelinde son derece yüksek seyreden 2020 yılı boyunca, salgının hızını azaltmak için hayata geçirilen önlemler ve tedbirler küresel ekonomide stresi artırırken aktiviteyi de durma noktasına getirdi. Kurumların, stratejilerine dair bilinen doğruları yeniden gözden geçirdikleri bu dönemde, “uyum” ve “değişim”in sürdürülebilir başarıyı sağlayacak temel unsurlar olacağı idrak edilerek dijitalleşmeye olan ilgi pek çok alanda eyleme dönüştü ve süreç hızlandı.

Nitekim; dijital dönüşüm yatırımlarını 2020 öncesinde stratejik bir planlama çerçevesinde gerçekleştiren işletmeler rekabette birkaç adım öne geçti. Bizler de SPL olarak, iş süreçlerimizde ve operasyonel faaliyetlerimizde salgın öncesinde başlamış olduğumuz teknolojik altyapı ve dijitalleşme çalışmalarımızın sonucunda yeni uygulamalarımızı bu dönem süratle devreye alabildik ve özellikle lisanslama ve sicil faaliyetlerimizin kesintisiz olarak devam etmesini sağladık. Bu kapsamda; Mart 2020 itibarıyla, lisans başvuru işlemlerinin tamamen dijital ortamda yapılabilmesine yönelik çalışmalarımızı tamamladık ve yeni lisans başvurusu uygulamamızı SPL Başvuru Sistemi’nde hayata geçirdik. Yeni uygulamamızla

**İş süreçlerimizde ve operasyonel faaliyetlerimizde salgın öncesinde başlamış olduğumuz teknolojik altyapı ve dijitalleşme çalışmalarımızın sonucunda yeni uygulamalarımızı bu dönem süratle devreye aldık.**

birlikte; lisans başvuru süreçlerinin kolaylaştırılarak hızlandırılmasını, daha etkin takibini ve maksimum bilgi güvenliğini amaçlayarak adaylarımızın lisans başvurularını fiziki evrak göndermeden yapabilmelerini sağladık.

Bununla birlikte, sicil bildirim işlemlerinin elektronik imza (e-imza) ile Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi (LSTS) üzerinden dijital olarak yapılabilmesine olanak sağlayan ve yazılım geliştirmeleri bizzat Kuruluşumuz bünyesinde gerçekleştirilen “SPL İmzalayıcı” isimli uygulamamızı da devreye alarak sicil bildirimlerinde e-imza dönemini başlattık. Böylelikle, sicil faaliyetlerimizde de fiziki evrak gönderimi zorunluluğunu kaldırarak kurumların operasyonel işlemlerinde verimliliklerinin artırılmasına katkı sağladık. Bu itibarla; 2015 yılından itibaren

hız verdiğimiz dijitalleşme çalışmalarımızın son halkası da tamamlanarak eğitim, sınav, lisans ve sicil hizmetlerimizin tamamını elektronik ortamda da sunar duruma geldik. Ayrıca; değişen dünyada süreçlere uyum sağlamanın ve yetkinlikleri sürekli güncellenmenin önemli olduğuna inanan bir Kuruluş olarak; 2020 yılı içerisinde lisans sahiplerinin lisanslarının durumlarını sorgulayabilmeleri, lisans durum belgelerini oluşturabilmeleri, hızlı ve kolay bir şekilde lisans doğrulaması gerçekleştirebilmeleri için gerekli olan işlemlerin e-Devlet Kapısı üzerinden de yapılabilmesine yönelik entegrasyon çalışmalarımızı tamamlayarak Ocak 2021 itibarıyla ilgili hizmeti devreye aldık. Önümüzdeki dönemlerde de hayata geçireceğimiz benzeri uygulamalarla adaylarımızın yanında olmaya devam edeceğiz.

Salgının yayılma hızının kontrol altında tutulabilmesi adına, kişilerin fiziki temasını minimuma indirmeye ve sosyal hayattan izole olmalarına yönelik Dünya genelinde alınan kısıtlayıcı önlemler, 2020 yılında hepimizin hayatının merkezine yerleşti. Bizler de bu doğrultuda, 2020 yılı içerisinde sınav faaliyetlerimizi yürütürken kamu sağlığını korumanın gerektirdiği bazı önlem ve tedbirleri hızla hayata geçirdik. Bu çerçevede; faaliyetlerimizin önemli bir bölümünü oluşturan ve yılda 2 kez 12 ilde düzenlediğimiz kâğıt ortam lisanslama sınavlarımızı, içinde bulunduğumuz olağandışı koşullar sebebiyle aldığımız koruyucu önlemler ile 2020 yılında 1 kez gerçekleştirebildik. Diğer taraftan; elektronik ortamda düzenlediğimiz lisanslama sınavlarımızda (e-LS) da, yine salgın koşullarını dikkate alarak ve sosyal mesafe





**Kuruluş olarak, bu zorlu mücadele döneminde, sağlığa ilişkin tedbirlerden ödün vermeden dinamik yapımız ve güçlü altyapımız ile sermaye piyasalarımızın dijitalleşme yolculuğunda sektör profesyonellerimizin yanında olmaya devam edeceğiz.**

Kurallarını gözeterek uygun sınav ortamının sağlanması açısından sınav salonu kapasite kullanım oranlarını sınırladık ve diğer birtakım önlemlerle birlikte sınava girecek olan adayların HES (Hayat Eve Sığar) kodu kontrolü sonrasında sınav salonuna alınması uygulamasını devreye aldık. Hepimiz için benzeri görülmemiş şekilde zorlu geçen bu dönemde, SPL olarak finansal piyasalarımızın ihtiyaç duyduğu insan kaynağının lisanslanmasında temel basamak olan sınavlarımızı sürdürmeye olağanüstü gayret ettik. Nitekim, 2020 yılı faaliyet dönemimiz içerisinde; kâğıt ve elektronik ortamda sınırlı koşullarda düzenlediğimiz sınavlara konu bazında alınan başvuru sayısı toplam 88.410 adet olarak gerçekleşti ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla da finansal piyasalarımızdaki toplam lisans sayısı 104.096 adede ulaştı.

Koronavirüs her alanda olduğu gibi, eğitim ve gelişim alanında da önemli bir değişimi zorunlu kıldı. Salgınla birlikte bir yandan tüm yüz yüze eğitimler iptal edilirken diğer yandan da dijitalleşmeyle birlikte hayatımıza giren uzaktan eğitimlerle zaman ve mekân sınırlaması olmadan bilgiye erişim yaygın uygulama haline geldi. Bu dönemde, zaten yıllardır SPL olarak web tabanlı sunduğumuz yenileme eğitimlerimize ek

olarak mesleki gelişim eğitimlerimizi de çevrimiçi düzenlemeye başladık. Özellikle salgının etkilerinin en yoğun hissedildiği dönemde kişilerin gelişimine destek olmak amacıyla gerçekleştirdiğimiz ücretsiz eğitimler ve seminerler yoğun ilgiyle karşılandı ve 1.420 kişiye evlerinde ulaştık. Bununla birlikte; Online Eğitim Portalımız (OEP) üzerinden web tabanlı sunulan Yenileme Eğitimlerimiz de yoğun olarak devam etti ve lisans sahipleri tarafından 13.861 adet lisans yenilenerek aktif hale geldi. Diğer taraftan, “yeni normal”in yepyeni öğrenme ve gelişim süreçleri gerektirdiği ve eğitimin her açıdan yeniden tasarlandığı bu dönemde, yenileme eğitim konularımızın yer aldığı dijital eğitim havuzumuzun yeni görsel tasarımlı eğitim konuları ile çeşitlendirilmesi kapsamındaki çalışmalarımızı da sürdürdük. Hızla ilerleyen dijital teknolojinin eğitim sektörüne kazandıracağı trendlerin uygulamalarımıza entegrasyonu için projelerimize 2021 yılında da aynı hassasiyetle devam edeceğiz.

Diğer taraftan; yeni teknolojik gelişmeler ve salgınla değişen ihtiyaçlar, küresel piyasalarda ihtiyaç duyulan insan gücü profillerini de birbirine yaklaştırmaya devam ediyor. Şirketlerin rekabetçi güçlerinin, en az teknolojik altyapıları kadar önemli

bileşenlerinden olan “nitelikli işgücü” nün yetiştirilmesi ve evrensel niteliklere sahip olması da önem kazanıyor. Bu kapsamda, SPL olarak İstanbul Finans Merkezi Projesi kapsamında uluslararası alanda 2015 yılında anlaşma sağladığımız CFA Institute ile olan iş birliğimizin her yıl yenilenerek devam etmesiyle birlikte sermaye piyasalarımız için nitelikli insan kaynağının gelişimine kayda değer katkı sağladığımıza inanıyoruz. Nitekim, bugüne kadar başarıyla yürüttüğümüz söz konusu iş birliğimizin çerçevesinde belirlenmiş düzenleyici kurumların çalışanlarının ilgili sınavlara katılımlarında 711 adet burs sağladık. Dünyanın önde gelen finans kuruluşlarından olan CFA Institute ile 2020 yılı faaliyet dönemimiz içerisinde yaptığımız görüşmeler neticesinde CFA ve CIPM sertifika sınavlarına ilişkin devam eden burs anlaşmamızın 2021 yılı sınavlarından itibaren geçerli olmak üzere süresiz olarak yenilenmesinde mutabakata vardık. Böylelikle, Kuruluş olarak finans sektörünü düzenlemek ve denetlemekten sorumlu olan belirlenmiş kurumların çalışanlarının uluslararası geçerliliği olan sertifika sahibi olmasını önümüzdeki yıllarda da kesintisiz olarak desteklemeye devam edeceğiz.

Küresel salgında yeni normalleşme sürecine ilişkin belirsizlikler halen yüksek seyrederken ekonomik görünümü tehdit eden risklerin, salgının seyrine göre uygulamaya konulan önlemler tarafından yönetilmeye devam edeceği görünmekte. Bizler de Kuruluş olarak, bu zorlu mücadele döneminde, sağlığa ilişkin tedbirlerden ödün vermeden dinamik yapımız ve güçlü altyapımız ile sermaye piyasalarımızın dijitalleşme yolculuğunda sektör profesyonellerimizin yanında olmaya devam edeceğiz.

Bu vesileyle; Sermaye Piyasası Kurulu’na, ortaklarımıza ve piyasamızın tüm paydaşlarına saygılarımı sunar, Yönetim Kurulumuzun değerli üyeleri ve Kuruluşumuz çalışanlarına teşekkür ederim. En kısa zamanda bu zorlu sürecin son bulması ve tüm insanlık adına daha güzel ve sağlıklı günlere ulaşmayı dilerim.

**Tuba ERTUGAY YILDIZ**

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

# GENEL BİLGİLER

## FAALİYET KONUSU VE KURUMSAL BİLGİLER

**Raporun Ait Olduğu Dönem:**

1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020

**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

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 itibaren faaliyet göstermektedir.

## ORTAKLIK YAPISI VE YÖNETİM

Kuruluşumuzun 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sermayesi 6.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Şirketimizin doğrudan veya dolaylı herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı Tablo 1'de yer almaktadır.

**Tablo 1: Ortaklık Yapısı (31 Aralık 2020 itibarıyla)**

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
<b>Toplam</b>		<b>6.000.000</b>	<b>6.000.000</b>	<b>%100</b>

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 2020 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu yapısı ve üst yönetimine Tablo 2'de yer verilmektedir.

**Tablo 2: Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim**

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: İlkyay ARIKAN)	Başkan Vekili	C	01.10.2012
Tuba ERTUGAY YILDIZ	Üye ve Genel Müdür		26.03.2015
Esra AKÇALI	Üye	SPK	16.04.2019
Esen Pamir KARAGÖZ**	Üye	C	17.11.2020
Nizamettin UÇAK	Üye	A	06.05.2020

\* Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Prof. Dr. Elif HAYKIR HOBİKOĞLU 28.05.2020 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa etmiştir.

\*\* Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa eden Sayın Oktay Okan ALPAY'ın yerine 30.09.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Sayın Esen Pamir KARAGÖZ seçilmiş ve 17.11.2020 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

\*\*\* 22.07.2017 tarihinden itibaren Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürüten Sayın İlker Mahmut KALIN, 03.07.2020 tarihinde görevinden istifa etmiştir.

## MİSYON VE VİZYON

### MİSYONUMUZ

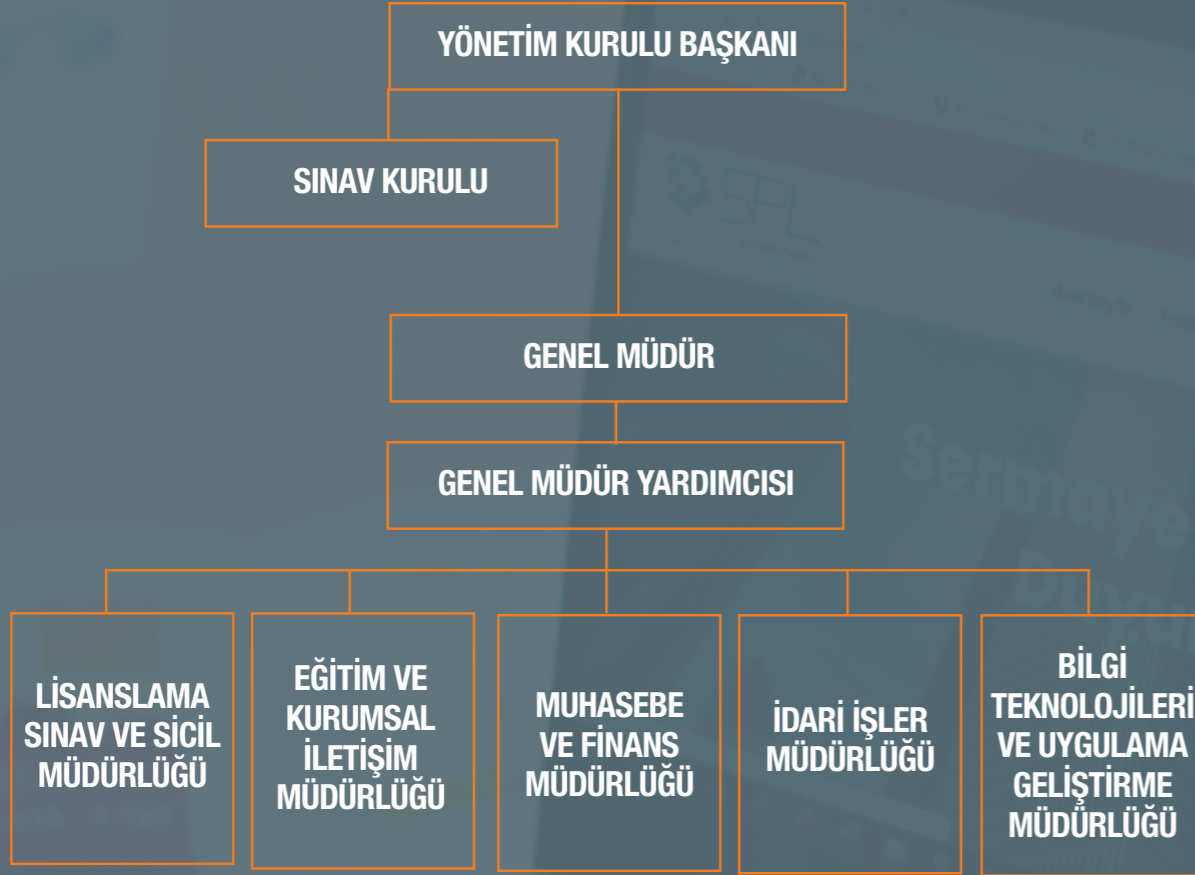
Ülkemiz sermaye piyasalarının küresel bir marka olma yolunda ihtiyaç duyduğu nitelikli işgücünün yetiştirilmesine ve sürekli gelişiminin sağlanmasına lisanslama, sicil ve eğitim hizmetlerimizle katkıda bulunmaktır.

### VİZYONUMUZ

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



# ORGANİZASYON YAPISI



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

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

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

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

## TEMEL GÖREV VE YETKİLER

SPL, Kurul tarafından verilen yetki çerçevesinde; Ülkemiz sermaye piyasalarının küresel bir marka olma yolunda ihtiyaç duyduğu nitelikli işgücünün yetiştirilmesine ve sürekli gelişiminin sağlanmasına lisanslama, sicil ve eğitim hizmetleri ile katkıda bulunmayı kendisine misyon 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, yurtdışında kurulmuş veya kurulacak benzeri kurum ve kuruluşlarla iş birliği yapmak, bu kurum ve kuruluşlara üye olmak, eğitimler vermek, know-how almak, ihraç etmek, bu kurum ve kuruluşların kendi aralarında devam ettirdikleri karşılıklı iş birliği çerçevesinde yapılan çalışmalara katılmak.

## YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine, yönetim kurulu ücreti ödenmekte olup Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali menfaatlerin toplam tutarı 2020 yılında 762.911,40 TL olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıca, Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticilere verilen ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı ise 2020 yılında 160.953,33 TL olarak gerçekleşmiştir.

# YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV SÜRESİ VE MESLEKİ DENEYİMLERİ

## Dr. Yusuf KAYA Yönetim Kurulu Başkanı



Meslek hayatına 1999 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Uzman Yardımcısı olarak başlayan KAYA, 2003 yılında Uzman, 2010 yılında Başuzman unvanını almıştır. 2014-2016 yılları arasında Denetleme Dairesi Başkanlığı, 2016-2020 yılları arasında Kurul Başkan Yardımcılığı görevini yürütmüş olup halen Sermaye Piyasası Kurulu Üyeliği 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 derecesini 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.

## Nizamettin UÇAK Yönetim Kurulu Üyesi



1997 yılında Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun olarak meslek hayatına 1997 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Uzman Yardımcısı olarak başlayan UÇAK, 2001 yılında Uzman, 2010 yılında Başuzman unvanını almıştır. 2016-2019 yılları arasında Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkan Yardımcılığı görevini yürütmüş olup, halen Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

UÇAK, yüksek lisansını 2004 yılında Atılım Üniversitesi Finansman bölümünde tamamlamıştır. Ayrıca, 2011 yılında Boston University, Metropolitan College Financial Economics bölümünde de yüksek lisans yapmıştır.

## Esen Pamir KARAGÖZ Yönetim Kurulu Üyesi



Profesyonel hayatına 1998 yılında auditor olarak başlayan KARAGÖZ, 1999-2008 yılları arasında Citibank Türkiye Bireysel Bankacılık bölümünde Strateji, Satış, Varlık Bankacılığı ve Üst Gelir Müşteri Segment Yönetimi gibi çeşitli görevlerde bulunmuştur. 2008 yılında Barclays Emerging Markets Dubai bölge ofisine Premier Bankacılık ve yatırım ürünlerinden sorumlu üst düzey yönetici olarak atanan KARAGÖZ, Barclays'de sorumlu olduğu 14 ülkede yeni giriş stratejileri, ürün geliştirme, müşteri değer yönetimi ve stratejik kanal yönetimi konularında faaliyetlerde bulunmuştur.

2011-2012 yılları arasında Mashreqbank'ın yeniden yapılandırma sürecinde varlık bankacılığı, yatırım, sigorta ve mortgage ürünlerinin satış ve pazarlamasından sorumlu üst düzey yönetici olarak görev yapmıştır. 2012-2015 yılları arasında Deloitte Türkiye'de strateji, pazarlama ve iş geliştirmeden Sorumlu Direktör olarak görev alan KARAGÖZ, 2015-2018 tarihleri arasında QNB Finansinvest Perakende ve Varlık Yönetimi'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmüştür. Şubat 2018'den bu yana Genel Müdür olarak görevine devam etmektedir. Ortadoğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan KARAGÖZ'ün University of Chicago Booth Business School'dan işletme yüksek lisans derecesi bulunmaktadır. 2015'ten beri QNB Finansbank Grubu Üyesidir.

## 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.

## BİRİM MÜDÜRLERİ

**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

# KİLOMETRE TAŞLARI

## 2011

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

## 2013

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

## 2012

- SPK, İMKB, TSPB, VOB, TAKASBANK, MKK, İAB, TKYD, SPL arasında Yatırımcı Seferberliği İş Birliği 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.

## 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 kâğıt ortamda olmak üzere tüm sınavlara başvuruların yapılabildiği yeni bir Sınav Başvuru Sistemi oluşturuldu.
- Elektronik Sınav Sistemi (ESS) yazılım, altyapı ve e-soru bankası çalışmalarına başlandı.
- Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi (LSTS) ile Online Eğitim Portalı (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

- kullanıcılar; 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

- 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 2. Elektronik Sınav Merkezi Maslak'ta 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-egitim sayısının arttırılmasına 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 arasına T.C. Kimlik Numaralı Sürücü Belgesi, KKTC Kimlik Kartı, Türk vatandaşlığından izinle ayrılanlar ve bunların kanuni mirasçılarının 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 paylaşmalarına 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 sağlanması 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 başvurdukları 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.

## 2020

- Şehit yakınları ile gazi ve gazi yakınlarına lisans, sınav ve yenileme eğitimi ücretlerinde muafiyet uygulanmaya başlandı.
- SPL yazılım ekibi tarafından, Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi (LSTS) elektronik imza ve mobil imza altyapısı geliştirildi.
- Sicil bildirim işlemlerinin herhangi bir fiziki evrak gönderimine gerek kalmadan elektronik imza geliştirmesi sayesinde uçtan uca dijital olarak yapılabilmesine olanak sağlayan SPL İmzalayıcı isimli uygulama devreye alındı.
- Sicil bildirimlerinde kullanılan mobil imzanın kapsamı Türk Telekom ve Turkcell GSM operatörleriyle yapılan entegrasyon çalışmaları ile genişletildi.
- SPL Başvuru Sistemi üzerinden yapılan

- lisans belge başvurularının, fiziki belgeye gerek kalmadan tamamen elektronik ortamda yapılabilmesi sağlandı.
- Lisanslama Tebliği'nde yapılan değişiklikle lisans türleri arasına "Bilgi Sistemleri Bağımsız Denetim Lisansı" ve yeni sınav konuları eklendi ve buna ilişkin SPL sistemsel altyapı çalışmaları tamamlandı.
- SPL internet sitesi üzerinden sunulmakta olan kamuya açık lisans sorgulama hizmetinde Lisanslama Tebliği'nde yapılan yeni düzenleme kapsamında lisans almaya hak kazanmış kişilerin lisanslarına ilişkin bilgiler, kişilerin iznine tabi olmaksızın kamuoyunun erişimine açık hale getirildi.

- e-LS ve kâğıt ortamdaki sınavlarda kullanılmak üzere T.C. Sağlık Bakanlığı ile HES Kodu entegrasyonu sağlandı ve sınav güvenliğinin korunması açısından HES kodlarının rutin olarak kontrolüne başlandı.
- Sınıf tabanlı gerçekleştirilen mesleki gelişim eğitimleri online olarak da düzenlenmeye başlandı.
- SPL ile CFA Institute arasında CFA ve CIPM sınavlarının giriş ücretlerinde burs sağlanmasına ilişkin devam eden iş birliği anlaşması, 2021 yılı sınavlarından itibaren geçerli olmak üzere süresiz olarak yenilendi.

## LİSANSLAMA SINAV VE SİCİL FAALİYETLERİ

### Lisanslama Faaliyetleri

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 2020 yılı faaliyet döneminde lisans belgelerini vermeye devam etmiştir.

Bu çerçevede; Tablo 3'te görüleceği üzere, 2020 yılında toplam lisans sayısı, 2019 yılına göre 3.291 adet artış göstererek 100.805 adetten 104.096 adede ulaşmıştır. Lisans türü bazında dağılıma bakıldığında, SPF Düzey 1 Lisans belgesinin 30.699 adet ve %30 oran ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. SPF Düzey 1 Lisansını 18.236 adet ve %18 oranla SPF Düzey 2 ve 17.240 adet ve %17 oranla SPF Düzey 3 Lisansları takip etmektedir.

Bununla birlikte; 2020 yılı sonu itibarıyla hak kazanılmış lisansların 54.655 adedi aktif, 32.179 adedi ise askıya alınmış durumdadır. Hak kazanıldığı halde 31 Aralık 2020 tarihine kadar başvuruda bulunulmayan toplam lisans sayısı ise 16.498'dir.



**104.096**  
2020 yılında toplam lisans sayısı, 104.096 adede ulaşmıştır.

## ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

**Tablo 3: Toplam Lisans Sayısı<sup>1</sup> ve Lisans Durum Dağılımı (31 Aralık 2020 itibarıyla)**

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	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
SPF Düzey 1 Lisansı	6.571	6.357	617	241	17.519	19.005	4.266	5.092	2	4	28.975	30.699	%29	%30
SPF Düzey 2 Lisansı	3.933	3.861	70	42	6.634	6.397	7.581	7.914	3	22	18.221	18.236	%18	%18
SPF Düzey 3 Lisansı	1.849	1.759	114	87	9.088	8.846	5.774	6.530	6	18	16.831	17.240	%17	%17
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	518	462	100	35	9.935	9.985	2.874	3.525	45	55	13.472	14.062	%13	%14
Türev Araçlar Lisansı	1.726	1.651	84	78	6.593	6.367	3.804	4.390	7	18	12.214	12.504	%12	%12
Kredi Derecelendirme Lisansı	974	957	56	37	2.324	2.052	1.991	2.438	1	29	5.346	5.513	%5	%5
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	885	859	43	25	1.739	1.653	1.871	2.101	1	29	4.539	4.667	%5	%5
Konut Değerleme Lisansı	662	591	26	22	374	347	145	189	-	22	1.207	1.171	%1	%1
Bilgi Sistemleri Bağımsız Denetim Lisansı	-	1	-	-	-	3	-	-	-	-	-	4	-	%0
<b>Genel Toplam</b>	<b>17.118</b>	<b>16.498</b>	<b>1.110</b>	<b>567</b>	<b>54.206</b>	<b>54.655</b>	<b>28.306</b>	<b>32.179</b>	<b>65</b>	<b>197</b>	<b>100.805</b>	<b>104.096</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

<sup>1</sup> 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.

Diğer taraftan; 2019 ve 2020 yıllarında başvuru lisans sayılarına Tablo 4'te yer verilmiştir. 2020 yılı içerisinde 4.517 adet lisans başvurusu alınmış olup SPF Düzey 1 Lisansı 2.194 adet ile ilk sırada yer almaktadır. SPF Düzey 1 Lisansını 671 ve 570 adet ile sırasıyla Gayrimenkul Değerleme ve SPF Düzey 3 Lisansı takip etmektedir.

Bununla birlikte, 2020 yılında COVID-19 (Koronavirüs)

salgını nedeniyle alınan tedbirler kapsamında kâğıt ortamda Aralık ayında yapılması planlanan sınavların ertelenmesi ve elektronik ortamdaki sınavların ise sosyal mesafe kuralları gereği kullanım kapasitesinin düşürülmesi sonucunda sınırlı kontenjanla sınavlar yapıldığından lisans başvuru sayılarında da genel bir düşüş yaşanmıştır. Tablo 4'te görüleceği üzere; 2020 yılında başvuru toplam lisans sayılarında 2019 yılına göre %46 oranında azalış gerçekleşmiştir.

**Tablo 4: 2019 ve 2020 Yıllarında Başvurulan Lisans Sayıları**

Lisans Adı	Başvurulan Lisans Sayısı		Değişim
	2019	2020	
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	1.612	671	%-58
SPF Düzey 2 Lisansı	568	256	%-55
Kredi Derecelendirme Lisansı	338	182	%-46
Konut Değerleme Lisansı	204	110	%-46
SPF Düzey 1 Lisansı	3.885	2.194	%-44
SPF Düzey 3 Lisansı	955	570	%-40
Türev Araçlar Lisansı	585	377	%-36
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	224	154	%-31
Bilgi Sistemleri Bağımsız Denetim Lisansı <sup>2</sup>	-	3	-
<b>Toplam</b>	<b>8.371</b>	<b>4.517</b>	<b>%-46</b>

<sup>2</sup> 2020 yılında Bilgi Sistemleri Bağımsız Denetim Sınavı yapılmamakta olup söz konusu lisanslar, Lisanslama Tebliği'nin Sınavlarla ilgili muafiyet başlıklı 10'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca yapılan 3 adet başvuruyu ifade etmektedir.



31 Aralık 2020 tarihine kadar hak kazanılan lisansların kurum türüne göre dağılımına Tablo 5'te yer verilmektedir. Buna göre; en fazla lisans belgesine sahip kurum 28.953 adet ile bankalar olup bankaları 6.558 adet ile aracı kurumlar takip

etmektedir. Bununla birlikte; en fazla lisans belgesine sahip olan bankalarda SPF Düzey 1 Lisansının 14.492 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. Diğer taraftan; Çalışmayan Sicile<sup>3</sup> ait lisans sayısı ise 63.627 adettir.

**Tablo 5: Kurum Türüne Göre Toplam Lisans Dağılımı (31 Aralık 2020 itibarıyla)**

Kurum Tipi	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	Bilgi Sistemleri Bağımsız Denetim Lisansı	Toplam	Genel Toplam İçindeki Oranı
Çalışmayan Sicil	15.682	11.742	10.641	6.700	10.926	1.043	3.762	3.127	4	63.627	%61
Banka	14.492	5.940	3.246	2.944	176	86	1.352	717	0	28.953	%28
Aracı Kurum	485	507	2.533	2.327	36	20	233	417	0	6.558	%6
Gayrimenkul Değerleme Şirketi	14	20	11	9	2.851	8	14	11	0	2.938	%3
Portföy Yönetim Şirketi	11	7	413	366	31	9	41	67	0	945	%1
Halka Açık Şirket	6	12	243	70	17	0	54	229	0	631	%1
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	3	1	53	22	19	2	12	38	0	150	%0
Bireysel Emeklilik Şirketi	2	2	45	32	2	3	6	14	0	106	%0
Derecelendirme Şirketi	0	1	9	5	0	0	23	23	0	61	%0
Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları	3	3	22	16	1	0	7	8	0	60	%0
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	1	1	14	8	2	0	5	10	0	41	%0
Bağımsız Denetim Şirketi	0	0	10	5	1	0	4	6	0	26	%0
<b>Toplam</b>	<b>30.699</b>	<b>18.236</b>	<b>17.240</b>	<b>12.504</b>	<b>14.062</b>	<b>1.171</b>	<b>5.513</b>	<b>4.667</b>	<b>4</b>	<b>104.096</b>	<b>%100</b>

<sup>3</sup> Çalışmayan Sicil: Sermaye piyasası kurumlarında ve halka açık ortaklıklarda çalıştığına dair Kuruluşumuza herhangi bir bildirimde bulunulmayan kişiler.



**28.953**

2020 yıl sonu itibarıyla hak kazanılan lisansların kurum türüne göre dağılımında ilk sırada 28.953 adet ile bankalar yer almaktadır.

## Sınav Faaliyetleri

### 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 2020 yılı içerisinde COVID-19 (Koronavirüs) salgını tedbirleri kapsamında 1 kez düzenlenmiştir.

Söz konusu sınavlar 11-12 Temmuz 2020 tarihlerinde COVID-19 (Koronavirüs) salgınına karşı koruyucu önlemler alınarak 12 il merkezinde (Ankara, Adana, Antalya, Bursa, Diyarbakır, Erzurum, Gaziantep, İstanbul, İzmir, Kayseri, Konya ve Samsun) gerçekleştirilmiştir. 19-20 Aralık 2020 tarihlerinde kâğıt ortamda düzenleneceği ilan edilen sınavların ikincisi ise COVID-19 (Koronavirüs) salgınına yönelik alınan yeni tedbirler kapsamında 2021 yılı içerisinde yapılmak üzere ileri bir tarihe ertelenmiştir.

11-12 Temmuz 2020 tarihlerinde düzenlenen sınavlarda alınan koruyucu önlemler, sınavlardan makul süre önce kamuoyunun bilgisine sunulmuş olup bu kapsamda diğer önlemlerin yanı sıra; sınav binaları sınavdan önce detaylı olarak temizlenmiş ve

dezenfekte edilmiş, adaylara maske dağıtılmış, bina girişlerinde adaylara el dezenfektanı uygulanmış ve adaylar ateşleri ölçülerek sınav binasına alınmıştır.

2020 yılı içerisinde sınav merkezine göre başvuru sınav sayılarına Tablo 6'da yer verilmektedir. Düzenlenen sınavlarda adayların en çok tercih ettiği il İstanbul olup 5.055 adet sınav başvurusu ile tercih edilme oranı %32,8 olarak gerçekleşmiştir.

Tablo 6'da görüleceği üzere 2019 ve 2020 yılları içerisinde sınav merkezine göre en çok başvuru alarak tercih edilen iller sıralamasında İstanbul'u, Ankara ve İzmir takip etmekte olup söz konusu 3 ilin adaylar tarafından 2020 yılı için toplam tercih edilme oranı ise %61,5'tir.

19-20 Aralık 2020 tarihlerinde kâğıt ortamda düzenleneceği ilan edilen ancak ertelenen sınavlar için başvuru sınav sayıları söz konusu tabloya dâhil edilmemiş olup tabloda sadece 11-12 Temmuz 2020 tarihlerinde düzenlenen sınav verilerine yer verilmiştir.

Diğer taraftan; Tablo 7'de 2019 ve 2020 yıllarında kâğıt ortamda düzenlenen sınavlara ilişkin başvuru sayılarına yer verilmiştir. 2020 yılında toplam 15.431 adet başvuru

gerçekleşmiş olup başvurular arasında 8.509 adet sınav başvuru sayısı ile SPF Düzey 1 Lisansı ilk sırada yer almıştır.

**Tablo 7: Sınav Türüne Göre Başvurulan Sınav Sayıları**

Sınav Türü	Başvurulan Sınav Sayısı <sup>4</sup>	
	2019	2020
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	20.675	8.509
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	8.123	3.071
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	6.130	2.413
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	1.234	522
Türev Araçlar Lisansı	1.254	472
Kredi Derecelendirme Lisansı	576	215
Konut Değerleme Lisansı	421	130
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	276	99
<b>Toplam</b>	<b>38.689</b>	<b>15.431</b>

<sup>4</sup> Her 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 başvuru sınav türü sayısını göstermektedir.

**Tablo 6: Sınav Merkezine Göre Başvurulan Sınav Sayıları**

Sınav Merkezi	2019		2020	
	Başvurulan Sınav Sayısı	Oran	Başvurulan Sınav Sayısı	Oran
İSTANBUL	12.236	%31,6	5.055	%32,8
ANKARA	5.887	%15,2	2.305	%14,9
İZMİR	5.498	%14,2	2.130	%13,8
ADANA	2.598	%6,7	973	%6,3
ANTALYA	2.353	%6,1	917	%5,9
BURSA	2.030	%5,2	810	%5,2
SAMSUN	2.083	%5,4	807	%5,2
GAZİANTEP	1.481	%3,8	643	%4,2
DİYARBAKIR	1.591	%4,1	592	%3,8
KONYA	1.074	%2,8	454	%2,9
KAYSERİ	1.159	%3,0	424	%2,7
ERZURUM	699	%1,8	321	%2,1
<b>Toplam</b>	<b>38.689</b>	<b>%100</b>	<b>15.431</b>	<b>%100</b>





**Tablo 8: İkamet Edilen İle Göre Başvuruda Bulunan Kişi Sayısı**

Aşağıdaki haritada 2020 yılı içerisinde kâğıt ortamda düzenlenmiş olan sınavlarda ikamet edilen ile göre başvuruda bulunan kişi sayılarına yer verilmiştir. 2020 yılında kâğıt ortamda düzenlenen lisanslama sınavlarına başvuruda bulunan 4.269 aday İstanbul'da ikamet etmekte olup toplam

aday sayısı içerisinde %28 oran ile ilk sırada yer almıştır. Diğer taraftan; İstanbul, Ankara ve İzmir illerimiz birlikte incelendiğinde; söz konusu 3 ilde ikamet eden adayların başvuru sayısının 7.260 aday ile toplam aday sayısı içinde %48 oranında olduğu görülmüştür.



1.001-5.000 arası  
501-1.000 arası  
101-500 arası  
0-100 arası

**TOPLAM**  
**15.089**  
BAŞVURUDA  
BULUNAN  
KİŞİ SAYISI

### 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.<sup>5</sup>

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

Ancak; Kuruluşumuzca COVID-19 (Koronavirüs) salgınının önlenmesine yönelik tedbirler kapsamında 16 Mart 2020 tarihinde elektronik ortamda düzenlenen sınavlara ara verilmiş olup koruyucu önlemler alınarak ve makul düzeyde aday sayısı söz konusu sınavlara 1 Haziran 2020 tarihinden itibaren kademeli bir şekilde yeniden başlanmıştır.

Bu kapsamda, e-LS'nin güvenli bir şekilde yeniden başlayabilmesi için toplum sağlığının korunması gerekliliği göz önünde bulundurularak; mevcut bilgisayarlı sınav salonları kapasitesinin doluluk oranının düşürülerek uygun sınav ortamının sağlanması, salonda bulunan adayların oturma düzeninin sosyal mesafe kurallarına uygun şekilde ayarlanması, sınav salonlarının ve salonlarda bulunan araç ve gerecin uygun şekilde dezenfeksiyonunun sağlanması zorunlu hale gelmiş olup birtakım tedbirler alınmıştır. Bu çerçevede, diğer hususların yanı sıra alınan tedbirler aşağıda özetlenmiştir:

- Sınav salonlarının günlük kapasitesi %75 oranında düşürülerek her bir sınav salonunda bir seansta aynı anda sınav olabilecek aday sayısı 24 kişiden 6 kişiye indirilmiştir.
- Sınav yapılmayan Salı günleri, sınav yapılan günler arasına eklenerek sınav yapılan gün sayısı haftada 5'ten 6 güne çıkartılmıştır.
- Normal şartlarda Temmuz ayında sistem bakım ve güncelleme çalışmaları kapsamında sınav yapılmamakta iken 2020 yılında 1-19 Temmuz günleri arasında da sınav yapılmıştır.
- Sınav salonlarında havalandırmanın ve sınav gereçlerinin (masalar, fareler ve kullanılan hesap makineleri vb.) dezenfeksiyonun rahatlıkla yapılabilmesi için iki sınav arasındaki süre 30 dakikadan 45 dakikaya çıkartılmış olup buna bağlı olarak sınav saatlerinde de zorunlu değişiklikler yapılmıştır.
- Sınav başlamadan önce fuaye alanında birtakım önlemler ve uygulamalar devreye alınmıştır.
- Adaylara maske verilmiş olup el dezenfeksiyonu uygulanmıştır.

Bununla birlikte, COVID-19 (Koronavirüs) salgını sürecindeki gelişmeler sürekli takip edilerek alınan tedbirlerde Kuruluşumuz tarafından gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Sınav notlarının 3 yıllık geçerlilik süresinin sona erme

<sup>5</sup> Başvuru yoğunluğuna göre sınavların yapıldığı günlerde değişiklik yapılabilmektedir.

tarihi, COVID-19 (Koronavirüs) salgını nedeniyle e-LS'nin yapılamadığı döneme (16.03.2020-01.06.2020) denk gelen adaylarımızın mağduriyet yaşamamasını teminen Kuruluşumuzca Sermaye Piyasası Kuruluna (Kurul) sunulan öneri, Kurulca değerlendirilmiş olup konuya ilişkin Kurul Kararı, Kurulun 04.06.2020 tarih ve 2020/35 sayılı Haftalık Bülteninde yayımlanmıştır.

Kurulun ilgili kararı sonucunda; Lisanslama Tebliği'nin 12'nci maddesinin ikinci ve üçüncü fıkraları uyarınca 3 yıl önce başarılı olunan sınav konularından alınan notların 3 yıllık geçerlilik süresi, sınav yapılmayan döneme (16.03.2020-01.06.2020) denk gelen adayların, üzerinden 3 yıldan daha uzun bir süre geçmiş sınav tarihlerinde aldıkları sınav konularına ait notlarının geçerlilik süresi 01 Ekim 2020 tarihine kadar uzatılmıştır.

Diğer taraftan, COVID-19 (Koronavirüs) salgınının önlenmesine yönelik olarak Kuruluşumuzca alınan tedbirler kapsamında; elektronik lisanslama sınavlarında Hayat Eve Sığar (HES) Kodu Uygulaması devreye alınarak 7 Aralık 2020 tarihinden itibaren düzenlenen elektronik lisanslama sınavlarında sınav salonuna girmeden önce adayların HES Kodu sorgulaması yapılmış olup sorgulama sonucu "risksiz" olan adaylar sınava alınmıştır.

e-LS'de başvurular, sınav konusu bazında yapılmakta olup Tablo 9'da 2020 yılı aylık başvuru sınav konusu sayılarına yer verilmiştir. 2020 yılında Osmanbey Sınav Merkezi'nde 10.371, Maslak Sınav Merkezi'nde ise 12.527 olmak üzere toplam 22.898 adet e-LS başvurusu alınmıştır.

**Tablo 9: Sınav Merkezlerine Göre Aylık e-LS Başvuru Sayısı**

Ay	Başvurulan Sınav Konusu Sayısı					
	2019			2020		
	Osmanbey Sınav Merkezi	Maslak Sınav Merkezi	Toplam	Osmanbey Sınav Merkezi	Maslak Sınav Merkezi	Toplam
Ocak	Bakım ve Güncelleme Dönemi Olup Sınav Yapılmamaktadır					
Şubat	1.728	2.760	4.488	1.728	2.898	4.626
Mart	1.872	3.036	4.908	1.036	1.376	2.412
Nisan	1.728	2.108	3.836	COVID-19 (Koronavirüs) Salgını Nedeniyle Sınav Yapılmamıştır		
Mayıs	909	1.229	2.138	COVID-19 (Koronavirüs) Salgını Nedeniyle Sınav Yapılmamıştır		
Haziran	562	1.018	1.580	776	857	1.633
Temmuz	Bakım ve Güncelleme Dönemi Olup Sınav Yapılmamaktadır.			432	540	972
Ağustos	1.409	1.768	3.177	1.318	1.440	2.758
Eylül	910	1.489	2.399	1.452	1.556	3.008
Ekim	972	1.419	2.391	1.317	1.499	2.816
Kasım	1.029	1.571	2.600	1.380	1.468	2.848
Aralık	999	1.723	2.722	932	893	1.825
<b>Toplam</b>	<b>12.118</b>	<b>18.121</b>	<b>30.239</b>	<b>10.371</b>	<b>12.527</b>	<b>22.898</b>

Sınav konusuna göre 2020 yılı e-LS başvuru sayıları Tablo 10'da verilmiştir. Tablo 10 incelendiğinde; 2020 yılında 19 adet sınav konusundan en yüksek başvuruyu 3.657 adet ile

Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları sınav konusu almış olup en düşük başvuruyu ise 226 adet ile Kredi Derecelendirmesi sınav konusu almıştır.



**22.898**

2020 yılında toplam 22.898 adet e-LS başvurusu alınmıştır.

**Tablo 10: Sınav Konusuna Göre e-LS Başvuru Sayısı**

Sınav Konusu	2019		2020	
	Başvurulan Sınav Sayısı	Oran	Başvurulan Sınav Sayısı	Oran
Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları	5.132	%17,0	3.657	%16,0
Yatırım Kuruluşları	3.496	%11,6	2.771	%12,1
Takas, Saklama ve Operasyon İşlemleri	3.171	%10,5	2.477	%10,8
Sermaye Piyasası Araçları 1	2.896	%9,6	2.368	%10,3
Gayrimenkul Değerleme Esasları	2.238	%7,4	1.473	%6,4
Gayrimenkul Mevzuatı	2.574	%8,5	1.463	%6,4
Geniş Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları	1.081	%3,6	1.079	%4,7
İnşaat ve Gayrimenkul Muhasebesi	1.740	%5,8	1.041	%4,5
Ticaret Hukuku	1.131	%3,7	927	%4,0
Temel Finans Matematiği ve Değerleme Yöntemleri	1.216	%4,0	868	%3,8
Finansal Piyasalar	889	%2,9	832	%3,6
Sermaye Piyasası Araçları 2	908	%3,0	756	%3,3
Finansal Yönetim ve Mali Analiz	830	%2,7	678	%3,0
Muhasebe ve Finansal Raporlama	685	%2,3	617	%2,7
Türev Araçlar, Piyasalar ve Risk Yönetimi	615	%2,0	511	%2,2
Kurumlarda ve Sermaye Piyasasında Vergilendirme	614	%2,0	487	%2,1
Genel Ekonomi	462	%1,5	419	%1,8
Kurumsal Yönetim	269	%0,9	248	%1,1
Kredi Derecelendirmesi	292	%1,0	226	%1,0
<b>Toplam</b>	<b>30.239</b>	<b>%100</b>	<b>22.898</b>	<b>%100</b>

**Hak Kazanılan Lisans Sayıları**

Tablo 11'de, 2019 ve 2020 yıllarında hak kazanılan lisans sayılarına yer verilmiştir. Tablo 11 incelendiğinde; 2020 yılı içerisinde toplam 3.845 adet lisans alınmaya hak kazanıldığı

ve en yüksek kazanımın 1.994 adet ile SPF Düzey 1 Lisansına ait olduğu gözlenmektedir. SPF Düzey 1 Lisansını 586 adetle Gayrimenkul Değerleme Lisansı takip etmiştir.

**Tablo 11: 2019 ve 2020 Yıllarında Sınav Türüne Göre Hak Kazanılan Lisans Dağılımı**

Hak Kazanılan Lisans Türü <sup>6</sup>	Hak Kazanılan Lisans Sayısı	
	2019	2020
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	3.033	1.994
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	1.255	586
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	574	410
Türev Araçlar Lisansı	357	291
Kredi Derecelendirme Lisansı	266	167
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	165	146
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	180	129
Konut Değerleme Lisansı	303	118
Bilgi Sistemleri Bağımsız Denetim Lisansı	-	4
<b>Toplam</b>	<b>6.133</b>	<b>3.845</b>

<sup>6</sup> 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 hesaplama dâhil edilmemiştir.

**Düzenlenen Lisans Belgesi Sayıları**

Lisans başvuru işlemlerinin tamamen dijital ortamda yapılabilmesine yönelik yazılım geliştirme çalışmalarımız tamamlanarak SPL Başvuru Sistemi üzerindeki yeni lisans başvurusu uygulamamız devreye alınmıştır.

Yeni uygulamayla birlikte; lisans başvuru süreçlerinin kolaylaştırılarak hızlandırılması, daha etkin takibi ve maksimum bilgi güvenliği amaçlanarak adaylarımızın lisans başvurularını fiziki evrak göndermeden tamamen elektronik ortamda yapabilmeleri sağlanmıştır.

2019 ve 2020 yıllarında düzenlenen lisans belgesi sayılarına Tablo 12'de yer verilmiştir. Söz konusu tablo incelendiğinde, 2020 yılı içerisinde toplam 5.086 adet lisans belgesinin düzenlendiği ve SPF Düzey 1 Lisansının 2.542 adet ile en yüksek adede sahip olduğu gözlenmektedir. SPF Düzey 1 Lisansını 741 adetle Gayrimenkul Değerleme Lisansı ve 615 adetle SPF Düzey 3 Lisansı takip etmiştir.

**Tablo 12: 2019 ve 2020 Yıllarında Sınav Türüne Göre Düzenlenen Lisans Belgesi Dağılımı**

Lisans Adı	Düzenlenen Lisans Sayısı	
	2019	2020
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	3.737	2.542
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	1.497	741
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	846	615
Türev Araçlar Lisansı	518	397
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	408	288
Kredi Derecelendirme Lisansı	296	208
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	191	176
Konut Değerleme Lisansı	179	116
Bilgi Sistemleri Bağımsız Denetim Lisansı	-	3
<b>Toplam</b>	<b>7.672</b>	<b>5.086</b>

**Lisanslama Tebliği'nde Yapılan Değişiklikler**

23/07/2020 tarihli ve 31194 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar için Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.7)'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ile Lisanslama Tebliği'nde önemli değişiklik yapılmıştır.

Yapılan değişiklikler kapsamında diğer hususların yanı sıra özetle;

- Yeni lisans türü olarak "Bilgi Sistemleri Bağımsız Denetim Lisansı" ve bu lisansa ait yeni sınav konuları eklenmiştir.
- Lisans sahibi kişilerin lisansa tabi unvan ve görevlerde çalışabilmelerine ilişkin Kurulca tecrübe ve/veya belli eğitim programlarına katılım şartı getirilebileceğine ilişkin hüküm eklenmiştir.
- Uluslararası kabul görmüş yabancı belgelere ilişkin düzenlemeler yapılmıştır.
- Sınavlarla ilgili muafiyet konularına ilişkin düzenlemeler yapılmıştır.

- Lisans almaya hak kazanmış kişilerin lisanslarına ilişkin bilgilerin Kuruluşumuzun internet sitesinde kamuoyunun erişimine açık tutulacağına ilişkin düzenleme yapılmıştır. Bu düzenleme öncesinde Kuruluşumuz internet sitesinde yer alan Kamuya Açık Lisans Sorgulaması isimli uygulamamız üzerinde lisans almaya hak kazanan kişilerin lisans bilgilerinin doğrulanabilmesi için ilgili kişilerin izin vermesi gerekirken yeni düzenleme sonrasında lisans sahibi kişilerin herhangi bir iznine gerek kalmadan lisans bilgileri kamuoyunun erişimine açık hale getirilmiştir.
- Yatırım kuruluşlarında yardımcı sıfatıyla üç yıllık çalışma süresini dolduranlar için süre 31 Ocak 2022 yılına kadar uzatılmış ve Lisanslama Tebliğinde lisans gerektiren unvan ve görevlerin yer aldığı listede güncellemeler yapılmıştır.

## Sicil Faaliyetleri

Sicil bildirim işlemlerinde kurumların operasyonel işlemlerinin azaltılarak verimliliğin artırılması, fiziki sicil evrakı gönderim maliyetlerinin azaltılması, işlemlerde zamandan tasarruf sağlanması hususları gözetilerek, sicil bildirim işlemlerinin herhangi bir fiziki evrak gönderimine gerek kalmadan elektronik imza (e-imza) ile Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi (LSTS) üzerinden uçtan uca dijital olarak yapılabilmesine olanak sağlayan ve yazılım geliştirmeleri bizzat Kuruluşumuz bünyesinde geliştirilen SPL İmzalayıcı isimli uygulamamız devreye alınarak sicil bildirimlerinde e-imza dönemi başlatılmıştır.

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

- 1 Sicile Konu Göreve Başlama Bildirimi
- 2 Sicile Konu Görevden Ayrılma Bildirimi
- 3 Sicile Konu Görev/Hizmet Birimi Değişikliği Bildirimi
- 4 Yeni Hizmet Birimi Açma Bildirimi
- 5 Hizmet Birimi İletişim Bilgileri Değişikliği Bildirimi
- 6 Hizmet Birimi Faaliyet Sonlandırma Bildirimi

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

2019 ve 2020 yıllarında gerçekleşen sicil bildirim sayılarına Tablo 13'te yer verilmiştir. Sermaye piyasası kurumları ve halka açık ortaklıklar tarafından 2020 yılında Kuruluşumuza 15.226 adet sicil bildirim yapılmış olup bir önceki yıla göre %42 oranında azalış göstermiştir. Sicil bildirimlerinin türüne göre yapılan incelemede, Sicile Konu Görevden Ayrılma Bildirimi'nin 6.231 adet ile ilk sırada yer aldığı, ardından Sicile Konu Göreve Başlama Bildirimi'nin ise 4.489 adet ile ikinci sırada yer aldığı görülmüştür.

Tüm dünyayla birlikte Ülkemizi de etkisi altına alan COVID-19 (Koronavirüs) salgını nedeniyle, 25 Mart 2020 tarihinden itibaren sicil bildirim işlemlerinde Kuruluşumuza fiziki evrak iletimine ilişkin tedbirler uygulamaya konulmuş olup sicil bildirimlerinde e-imza döneminin başlamasıyla birlikte de fiziki evrak gönderimi zorunluluk olmaktan çıkmıştır.



**Tablo 13: 2019 ve 2020 Yıllarında Gerçekleşen Sicil Bildirim Sayıları**

Bildirim Türü	Sicil Sayıları		Değişim
	2019	2020	
Sicile Konu Görevden Ayrılma Bildirimi	5.643	6.231	%10
Sicile Konu Göreve Başlama Bildirimi	14.005	4.489	-%68
Sicile Konu Görev/Hizmet Birimi Değişikliği Bildirimi	4.926	3.649	-%26
Yeni Hizmet Birimi Açma Bildirimi	335	330	-%1
Hizmet Birimi İletişim Bilgileri Değişikliği Bildirimi	1.080	304	-%72
Hizmet Birimi Faaliyet Sonlandırma Bildirimi	429	223	-%48
<b>Toplam</b>	<b>26.418</b>	<b>15.226</b>	<b>-%42</b>

En az 1 lisansa sahip olup sermaye piyasası kurumlarında ve halka açık ortaklıklarda çalıştığı bildirilen kişi sayısının kurum türü bazında dağılımına Tablo 14'te yer verilmektedir. Buna göre; en az 1 lisans belgesine sahip çalışanın olduğu kurum

23.669 adet ile bankalar olup bankaları, 3.472 adet ile aracı kurumlar takip etmektedir. Diğer taraftan; en az 1 lisans belgesine sahip Çalışmayan Sicil sayısı ise 50.082 adettir.

**Tablo 14: Lisans Sahibi Kişilerin Kurum Türü Bazında Dağılımı**

Kurum Türü	En Az 1 Lisansı Olan Kişi Sayısı	Genel Toplam İçindeki Oran
Çalışmayan Sicil	50.082	%61,8
Banka	23.669	%29,2
Aracı Kurum	3.472	%4,3
Gayrimenkul Değerleme Şirketi	2.859	%3,5
Portföy Yönetim Şirketi	443	%0,5
Halka Açık Şirket	271	%0,3
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	62	%0,1
Bireysel Emeklilik Şirketi	51	%0,1
Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları	27	%0,0
Derecelendirme Şirketi	24	%0,0
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	17	%0,0
Bağımsız Denetim Şirketi	10	%0,0
<b>Toplam</b>	<b>80.987</b>	<b>%100</b>



# EĞİTİM FAALİYETLERİ

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

Lisanslama Tebliği'nin 17. maddesi uyarınca, lisans almaya hak kazanılan tarihten itibaren 3 yılda bir alınması zorunlu olan **Lisans Yenileme Eğitimleri**,

Lisanslama Tebliği'nin 12. maddesinin ikinci ve üçüncü fıkraları uyarınca düzenlenen **Modül (Sınav Konusu) Yenileme Eğitimleri**,

Sermaye piyasası çalışanlarının mesleki bilgi ve yeterliliklerinin geliştirilmesi amacıyla düzenlenen **Mesleki Gelişim Eğitimleri**,

Borsaya kote şirketler açısından alınması zorunlu olan **Elektronik Genel Kurul Sistemi (E-GKS) Eğitimleri**.

## Yenileme Eğitimleri

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 ayrıştırmış olan yenileme eğitimleri kapsamında kişiler; lisans sahibi ise lisans yenileme eğitimini, yeni lisans başvurusunda bulunuyorsa ve ilgili lisansa konu modüllerden daha önce başarılı olmuş fakat

üzerinden 3 yıl geçmiş sınav notuna sahip ise ilgili modülün yenileme eğitimini almaktadırlar. Dileyen başvuru sahipleri, modül yenileme eğitimini tamamlamak yerine üzerinden 3 yıl geçmiş olan ilgili sınav konusundan tekrar sınava girerek geçerli not alma hakkına da sahiptir. Söz konusu sınav konuları Lisanslama Tebliği'nin "Sınav Konularının Tamamı" başlıklı 8. maddesinde yer almakta olup Kurulca toplam 23 adet sınav konusu belirlenmiştir.

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

2020 yılı sonu itibarıyla, zorunlu ve seçmeli olmak üzere toplam 39 adet eğitim konusu, yenileme eğitimleri havuzunda yer almaktadır. Söz konusu faaliyet dönemi içerisinde, Kuruluşumuz tarafından e-egitim 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 başlanmış olan çalışmalar, önceden satın alınan dış hizmet aracılığıyla 2020 yılı faaliyet dönemi içerisinde tamamlanmış ve ilgili eğitimler eğitim havuzuna eklenmiştir.

Bununla birlikte; Kuruluşumuz bünyesinde oluşturulan Eğitim Teknolojileri ekibi tarafından, yenilenmesi planlanan mevcut eğitim içeriklerinin yeni görsel tasarım ile zenginleştirilmesi çalışmalarında ise 3 adet eğitim konusu dijital olarak

üretilmiş ve 3 adet eğitim konusu da güncellenmiştir. Bununla birlikte, etkileşimli dijital içeriklerinin üretilmesi hususunda hizmet satın alınan firma tarafından üretilen 2 adet eğitim konusu da Kuruluşumuz Eğitim Teknolojileri ekibi tarafından yeniden üretilmiştir. Diğer taraftan, içeriği hazır durumda olan diğer eğitim konularının dijital üretim hazırlıkları ve çalışmalar da Kuruluşumuz Eğitim Teknolojileri ekibi bünyesinde devam etmektedir.

Lisans Yenileme Eğitimlerinin aylara göre dağılımı Tablo 15'te yer almaktadır. Tablodan görüleceği üzere; 2020 yılı faaliyet döneminde SBS ve OEP üzerinden 13.861 adet lisans yenileme eğitimi başvurusu alınmış olup başvurular yoğunlukla Ocak, Nisan, Mayıs, Kasım ve Aralık aylarında gerçekleşmiştir.

**Tablo 15: Lisans Yenileme Eğitimi Başvurularının Aylara Göre Dağılımı**

Ay	Lisans Yenileme Eğitimi Sayıları	
	2019	2020
Ocak	568	1.082
Şubat	469	723
Mart	457	473
Nisan	462	1.361
Mayıs	1.451	2.638
Haziran	1.454	900
Temmuz	860	646
Ağustos	529	485
Eylül	1.073	560
Ekim	924	936
Kasım	2.073	2.203
Aralık	3.213	1.854
<b>Toplam</b>	<b>13.533</b>	<b>13.861</b>

Lisans Yenileme Eğitimlerinin lisans türlerine göre dağılımı Tablo 16'da sunulmaktadır. 2020 yılı faaliyet döneminde yenilenen lisans sayıları incelendiğinde SPF Düzey 1

Lisansının 4.555 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. SPF Düzey 1 lisansını 2.659 adet ile Gayrimenkul Değerleme Lisansı ve 2.522 adet ile SPF Düzey 3 Lisansı takip etmiştir.

**Tablo 16: Lisans Yenileme Eğitimlerinin Lisans Türlerine Göre Dağılımı**

Lisans Adı	Lisans Yenileme Eğitim Sayısı
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	4.555
Gayrimenkul Değerleme Lisansı	2.659
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	2.522
Türev Araçlar Lisansı	1.842
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	1.589
Kredi Derecelendirme Lisansı	367
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	301
Konut Değerleme Lisansı	26
<b>Toplam</b>	<b>13.861</b>

Diğer taraftan, Modül (Sınav Konusu) Yenileme eğitimlerinin modül türlerine göre dağılımı ise Tablo 17’de yer almaktadır. 2020 yılı faaliyet döneminde, toplam 596 adet modül yenileme eğitimi başvurusu alınmış olup yenilenen modül türlerine göre dağılım incelendiğinde, Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası

Mevzuatı ve Meslek Kuralları modülünün 150 adet ile ilk sırada yer aldığı görülmektedir. Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları modülünü, 122 adet ile Sermaye Piyasası Araçları 1 modülü takip etmiştir.

**Tablo 17: Modül Yenileme Eğitimlerinin Modül Türlerine Göre Dağılımı**

Modül Adı	Modül Yenileme Eğitim Sayısı
Dar Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları	150
Sermaye Piyasası Araçları 1	122
Takas, Saklama ve Operasyon İşlemleri	96
Yatırım Kuruluşları	45
Genel Ekonomi	35
Geniş Kapsamlı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Meslek Kuralları	26
İnşaat ve Gayrimenkul Muhasebesi	18
Sermaye Piyasası Araçları 2	14
Finansal Piyasalar	12
Ticaret Hukuku	12
Türev Araçlar, Piyasalar ve Risk Yönetimi	11
Kurumlarda ve Sermaye Piyasasında Vergilendirme	10
Temel Finans Matematiği ve Değerleme Yöntemleri	9
Muhasebe ve Finansal Raporlama	8
Finansal Yönetim ve Mali Analiz	7
Gayrimenkul Değerleme Esasları	7
Gayrimenkul Mevzuatı	7
Kredi Derecelendirmesi	4
Kurumsal Yönetim	3
<b>Toplam</b>	<b>596</b>

## Mesleki Gelişim Eğitimleri

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

2020 yılı faaliyet döneminde Kuruluşumuz bünyesinde, Tebliğ eğitimleri ve Tebliğ dışı eğitimler olmak üzere 2 kategoride 10 adet sınıf tabanlı ve 10 adet online canlı (toplam 20 adet) mesleki gelişim eğitimi düzenlenmiştir. Düzenlenen eğitimlere ağırlıklı olarak banka, aracı kurum ve halka açık ortaklık çalışanları ilgi göstermiş olup yıl genelinde toplam 363 kişi katılmıştır.



Bununla birlikte; COVID-19 (Koronavirüs) salgınına yönelik tedbirler doğrultusunda sınıf eğitimlerine ara verilmesi nedeniyle kişilerin gelişimine destek olabilmek amacıyla, ücretsiz 10 adet online eğitim planlanmış ve eğitimlerimizin canlı sunumlarıyla gerçekleştirilmiştir. 30 Nisan – 18 Haziran 2020 tarihleri arasında düzenlenen ve yoğun ilgi gören söz konusu eğitimlerimize toplam 1.135 kişi katılım göstermiştir.

Diğer taraftan, Kuruluşumuzun düzenlediği mesleki gelişim eğitimlerinin “Bağımsız Denetçiler için Sürekli Eğitim Tebliği” ve “Bağımsız Denetçilere Yönelik Sürekli Eğitim

Programları Düzenleme Usul Ve Esasları” çerçevesinde belirtilen hususlar dikkate alınarak Bağımsız Denetçilere yönelik sürekli eğitim programları kapsamına dâhil edilmesi yönünde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumuna (KGK) Kuruluşumuzca yapılan başvuru, 2020 Şubat ayı içerisinde ilgili Kurum tarafından kabul edilmiştir. Bu kapsamda, KGK’ya ilettiğimiz olduğumuz 9 mesleki gelişim eğitimimiz, bağımsız denetçiler için temel mesleki konularda sürekli eğitim kredisi elde etmesine uygun programlar olarak onaylanmıştır.

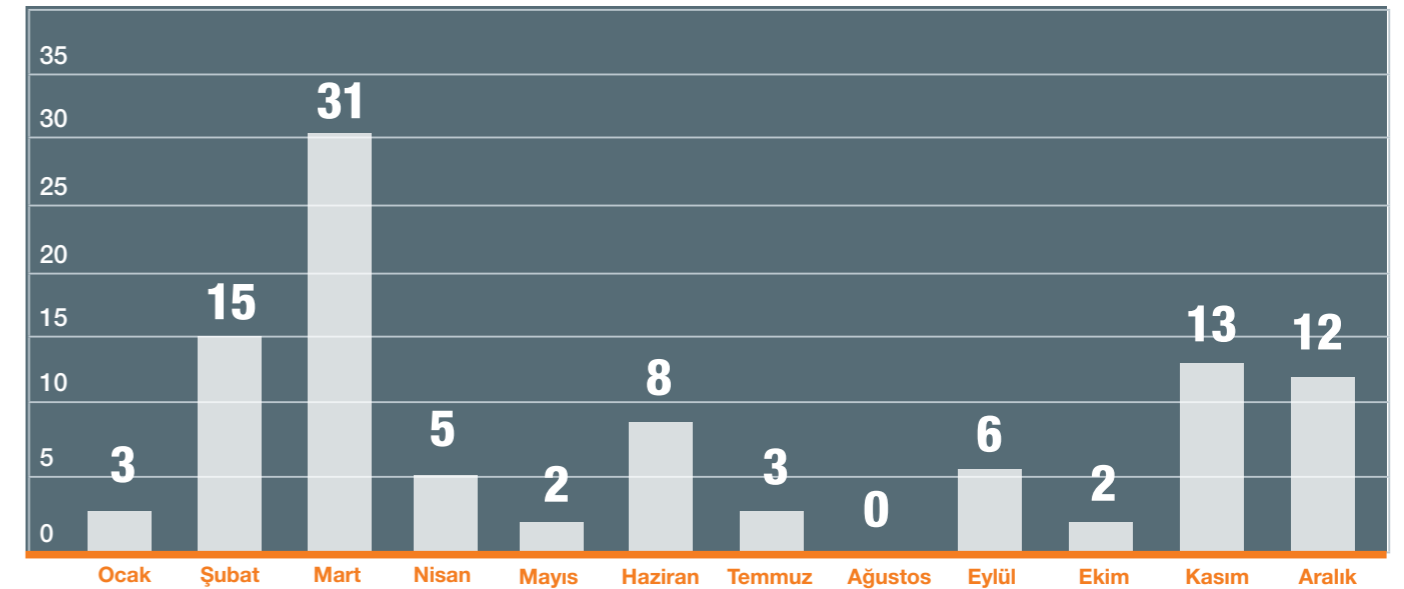
## Elektronik Genel Kurul Sistemi (E-GKS) Eğitimleri

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

Elektronik Genel Kurul Sistemi (E-GKS) hakkındaki eğitim ihtiyacı, Kuruluşumuz ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) iş birliğiyle geliştirilmiş olan ortak platform üzerinden “e-öğrenme” (elektronik ortamda uzaktan erişim) yöntemiyle sağlanmakta olup 2012 yılından itibaren web tabanlı olarak OEP üzerinden düzenlenmektedir.

E-GKS’nin genel kurul öncesi, genel kurul sırası ve sonrasında kapsayan bir platform olduğu gözetilerek şirketlerin ve aracı kuruluşların konu ile ilgili mümkün olan en fazla sayıda personeline eğitim sağlanması faydalı ve gerekli görülmektedir. Bu kapsamda, 2020 yılı faaliyet döneminde, borsaya kote şirketler ve aracı kurumlar olmak üzere toplam 100 kurum yetkilisi E-GKS eğitimi almış olup sistemin uygulanmaya başlandığı 2012 yılından itibaren ise toplam 1.794 adet E-GKS eğitimi alınmıştır.

**Grafik 1: 2020 Yılı E-GKS Eğitimleri Katılımcı Sayıları**



Diğer taraftan, 2021 yılı itibarıyla internet tarayıcılarının Adobe Flash Player yazılımını desteklemeyecek olması sebebiyle söz konusu teknoloji kullanılarak üretilmiş olan 6 adet E-GKS

eğitimi 2020 yılı faaliyet dönemi içerisinde Kuruluşumuz Eğitim Teknolojileri ekibi tarafından HTML5 altyapısında yeniden üretilmiş ve devreye alınmıştır.

# BİLGİ TEKNOLOJİLERİ VE UYGULAMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

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.

Dijital teknolojileri etkin bir şekilde kullanarak sunduğumuz hizmetlere süreklilik, esneklik ve hız kazandırma ilkelerimiz doğrultusunda; uygulamalarımızın

verimlilik ve güvenliğinin artırılarak geliştirilmesi çalışmalarımız, 2020 yılı faaliyet döneminde de titizlikle yürütülmüştür.

Bu kapsamda 2020 yılı faaliyet döneminde; katma değer sağlayan çözüm ve uygulamalar üzerine yapılan araştırma ve geliştirme çalışmalarımız ile Kuruluşumuz teknoloji altyapısında yapılan iyileştirme ve yeniden yapılandırma çalışmalarımız, aşağıda başlıklar halinde özetlenmiştir.

## SPL Elektronik Sınav Sistemi (ESS) ve Elektronik Lisanslama Sınavı (e-LS)

e-LS ve kâğıt ortam sınavlarda kullanmak üzere T.C. Sağlık Bakanlığı ile HES Kodu entegrasyonu sağlanmıştır. Entegrasyon sayesinde, sınav başvurusu sırasında sisteme girilen HES kodunun başvuru sahibine ait olması ve geçerlilik tarihinin ise sınav tarihini kapsamaması hususları anlık kontrol

edilmektedir. HES kodları sınav tarihine 2 gün kala her 30 dakikada bir otomatik olarak kontrol edilmeye başlanmakta olup riskli bir aday tespit edilmesi durumunda sınav güvenliğinin korunması amacıyla ilgili kişi ile irtibata geçilerek sınavın iptali sağlanmaktadır.

## Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi (LSTS) ve SPL Başvuru Sistemi (SBS)

- Bilgi güvenliği amacıyla, SBS üzerinde adres, telefon gibi iletişim bilgilerini değiştiren kullanıcılarımıza SMS ve e-posta kanalı üzerinden anlık bilgilendirme mesajları gönderilmesi sağlanmıştır.
- TDUB tarafında geliştirilen Üye Yönetim Sistemi'ne LSTS entegrasyon desteği sağlanarak Gayrimenkul Değerleme ve Konut Değerleme Lisansına sahip kişilerin bilgilerinin web servis aracılığı ile TDUB'a anlık olarak iletilmesi sağlanmıştır.
- Kuruluşumuzun internete açık olan tüm uygulamaları için yıl boyunca rutin Penetrasyon Testi çalışmaları yürütülmüştür.
- Şehit yakınları ile gazi ve gazi yakınlarının lisans, sınav ve yenileme eğitimine ilişkin SBS üzerinden yapacakları başvurularda, ücret muafiyeti uygulaması geliştirilerek devreye alınmıştır.

### Sicil bildirimlerinin dijitalleştirilmesi ve e-imza desteği:

- LSTS uygulamamızda yapılan tüm sicil bildirimlerine ve beyan belgelerine, e-imza ve mobil imza desteği getirilmiştir. Bu sayede; kullanıcıların Kuruluşumuza hiç evrak gönderimi yapmadan elektronik ortamda bildirimlerini oluşturduktan sonra imzalayarak SPL'ye iletebilmeleri sağlanmıştır.
- E-imza desteği kapsamında "SPL İmzalayıcı" isimli masaüstü uygulaması geliştirilmiş olup söz konusu uygulama ile LSTS bağlantı kurarak sicil bildirimlerinin e-imza vasıtasıyla yapılabilmesi sağlanmıştır.
- Kuruluşumuzun e-imza süreçlerinin TÜBİTAK Kamu Sertifikasyon Merkezi (KamuSM) tarafından CWA 14170, CWA 14171 ve ETSI TS 101733, ETSI TS 101903, ETSI TS 103 172 standartlarına göre uygunluğu denetlenmiş ve sertifikasyon edinilmiştir.



Sicil bildirim işlemlerinin herhangi bir fiziki evrak gönderimine gerek kalmadan e-imza desteği kapsamında dijital olarak yapılabilmesine olanak sağlayan SPL İmzalayıcı uygulaması geliştirildi.

- SBS üzerinden yapılan lisans başvuru süreçlerinde, kullanıcıların evrak gönderim gereksinimleri kaldırılmıştır. Kullanıcıların başvuru sırasında imzaladıkları beyan formu dijitalleştirilerek ekran üzerinden formun onaylanması ve SMS ile onayın doğrulanması sağlanmıştır. Bu çerçevede, Kuruluşumuza başvuru evrakı gönderilmesine gerek kalmadan ilgili başvuru LSTS sistemine iletilmektedir. Bu sayede kargo süreçleri sebebiyle ortalama 7 gün süren lisans başvuru sürecinin 15 dakikada tamamlanması sağlanmıştır.

### KVKK uyum süreçleri:

- SBS üyelik sözleşmesi ve KVKK aydınlatma metinlerinde versiyonlama desteği sağlanmış olup kullanıcıların kabul ettikleri versiyona ilişkin imzaladıkları kayıtları detaylı olarak tutulması sağlanmıştır.

### e-Devlet Kapısı altyapı ve entegrasyon çalışmaları:

- Türksat ile gerçekleştirilen entegrasyonlar sayesinde kullanıcılarımıza e-Devlet Kapısı üzerinden de SPL olarak

hizmet verebilmek için gerekli altyapı ve yazılım çalışmaları tamamlanmıştır. Bu çalışma ile kullanıcılarımızın lisanslarını e-Devlet Kapısı üzerinden sorgulayabilmeleri ve kare kod doğrulama özelliğine sahip lisans durum belgelerini oluşturabilmeleri sağlanacaktır.



SBS üzerinden yapılan lisans belge başvurularının, fiziki belgeye gerek kalmadan tamamen elektronik ortamda yapılabilmesi sağlandı.

## BT Altyapı ve Bilgi Güvenliği İyileştirmeleri

- COVID-19 (Koronavirüs) salgını süreci sebebiyle tüm Kuruluş personelinin uzaktan çalışarak ofis operasyonlarını gerçekleştirebilmeleri için gerekli altyapı 2020 yılı Mart ayında oluşturulmuş ve devreye alınmıştır.
- Microsoft Office 365 Exchange e-posta hizmetinin yurt içine taşınmasına yönelik çalışmalar tamamlanmış olup kurumsal e-posta ihtiyacının karşılanması amacıyla; e-posta sunucusunun ve yönetiminin yurt içinde Kuruluşumuz bünyesinde bir altyapıda oluşturulması sağlanmıştır.
- Yerel BT sistemlerimiz üzerinde tam kapsamlı Penetrasyon Testi çalışması gerçekleştirilmiş olup sistemlerimizin güncel zafiyetlere karşı direnci test edilmiştir.
- BT Sistemlerimizin 7/24 Monitoring edilmesiyle ilgili altyapı iyileştirme faaliyetleri yürütülmüştür.
- Kuruluşumuz sunucu sistemleri kullanım kapasitesi, güncel ihtiyaçlarımız ve ikincil sistemlerin de oluşturulması hususları göz önünde bulundurularak yeni sunucu altyapısı projelendirilmiştir.
- Kuruluşumuz BT sistemleri loglarının toplandığı SIEM ürünü üzerinde iyileştirme faaliyetleri yürütülmüştür.

## Yenileme Eğitimleri

- İnternet tarayıcıları tarafından Adobe Flash desteğinin 2020 yılı sonunda bitmiş olması sebebiyle söz konusu teknoloji kullanılarak üretilmiş olan toplam 6 adet Elektronik Genel Kurul Sistemi (E-GKS) eğitimlerinin HTML5 altyapısında yeniden üretimi, Kuruluşumuz Eğitim Teknolojileri ekibi tarafından gerçekleştirilmiştir.
- Etkileşimli dijital içeriklerin üretilmesi hususunda hizmet satın alınan firma ile koordineli şekilde çalışılmış ve 3 adet eğitimin üretimi tamamlanarak yenileme eğitimi havuzuna eklenmiştir.
- Yenileme eğitimleri havuzunda kullanılmak üzere 3 adet yeni uzaktan eğitim içeriğinin üretimi Kuruluşumuz Eğitim Teknolojileri ekibi tarafından bizzat gerçekleştirilerek kullanıma açılmıştır.
- Etkileşimli dijital içeriklerin üretilmesi hususunda hizmet satın alınan firma tarafından üretilen "Makroekonomik Göstergeler" ve "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" eğitimleri, Kuruluşumuz Eğitim Teknolojileri ekibi tarafından yeniden üretilmiştir.

# KURUMSAL İLETİŞİM FAALİYETLERİ

## Seminerler

Yatırım Ortamının İyileştirilmesi Koordinasyon Kurulu (YOİKK)'nın 2019 – 2020 Eylem Planı kapsamında yer alan “Küresel sürdürülebilir yatırım akımlarından firmalarımızın daha fazla pay almasının teşvik edilmesi” eylem maddesine ilişkin olarak oluşturulan Farkındalık Görev Gücü Ekibi içerisinde Kuruluşumuz da yer almakta olup 2020 yılı faaliyet dönemi içerisinde ilgili eylem planı çerçevesinde “Sürdürülebilir Bir Dünyanın Finansmanı için Sorumlu Yatırım” konulu seminer düzenlenmesi planlanmıştır. Nisan ayında fiziki olarak yapılması planlanan söz konusu seminer, COVID-19 (Koronavirüs) salgını sebebiyle ertelenerek Haziran ayı içerisinde ücretsiz online webinar şeklinde gerçekleştirilmiş olup webinara 127 kişi katılım göstermiştir. Kuruluşumuz Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Tuba ERTUGAY YILDIZ’ın açılış konuşmasıyla başlayan webinar kapsamında konuşmacılarımız A. Cenk GÖKSAN ve Doç. Dr. Katalin ZAIM sürdürülebilirlik kavramının kapsamı ve ilkeleri ile çevresel, sosyal ve yönetimsel (ESG) kriterlerin dahil edildiği yaklaşımların yatırım süreçlerine etkisine ilişkin değerli paylaşımlarda bulunurken, konuşmacılarımızdan Özgür GÖKER, “Sorumlu Yatırım” kavramının güncel trendleri ve ESG kriterlerinin yatırım sürecine dahil edilmesi ile Sürdürülebilirlik konusuna bakışın, yıllar içerisinde nasıl bir değişim sürecinden geçtiğine ilişkin faydalı paylaşımlarda bulunmuştur. Son olarak konuşmacılarımızdan Dr. Onur KALKAN “Sermaye Piyasası Mevzuatı Açısından Sürdürülebilirlik İlkelerinin Uyum Çerçevesi” başlığı altında, sürdürülebilirlik konusunu yasal düzenlemeler çerçevesinden ele alarak detaylı bilgiler paylaşmıştır.

İlgili faaliyet dönemi içerisinde gerçekleşen diğer seminer organizasyonumuz ise 10 Kasım 2020 tarihinde “Sürdürülebilirlik ve Güncellenen Kurumsal Yönetim Tebliği Kapsamında Firmalardan Beklentiler” konusunda düzenlenmiş olup online olarak gerçekleştirilen ücretsiz webinar etkinliğine 158 kişi katılım göstermiştir. Webinar kapsamında konuşmacılarımızdan Dr. Onur KALKAN, sürdürülebilirlik hususunun yasal çerçevesine ilişkin paylaşımlarda bulunurken diğer konuşmacımız Dr. Cenk TÜRKER ise sürdürülebilirlik konusunun göstergeleri ile bu kavramın firmalara ve ticari hayata yansımalarına ilişkin kapsamlı bir sunum gerçekleştirmiştir.



## Dünya Yatırımcı Haftası Etkinliği Katılımı

Her yıl Ekim ayının ilk haftası düzenlenen ve çeşitli organizasyonlarla kutlanan “Dünya Yatırımcı Haftası” 2020 yılı faaliyet dönemi içerisinde, COVID-19 (Koronavirüs) salgını nedeniyle 16-21 Kasım 2020 tarihlerinde düzenlenmiştir. Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği, Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş iş birliği ile online olarak gerçekleştirilen etkinliğe Kuruluşumuz da “Sermaye Piyasası Faaliyetleri Lisanslama Sınavlarını Uzmanına Sor” paneli ile katılım göstermiştir. SPL Eğitim ve Kurumsal İletişim Müdürü Emine ERBAŞ’ın moderatörlüğünde gerçekleşen söz konusu etkinlik çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu Başuzmanı, SPL Sınav Kurulu Başkanı Elif GÖNENÇER ve SPL Lisanslama Sınav ve Sicil Müdürü Levent HANLIOĞLU lisanslama, sınav, sicil ve eğitim faaliyetlerimiz hakkında değerli paylaşımlarda bulunmuşlardır.



## İş Birliği Etkinlikleri

Kuruluşumuz ve Yeni Yatırımcı İlişkileri Derneği (TÜYİD) iş birliği ile Kasım ayı içerisinde “Yatırımcı İlişkileri Akla Takılanlar” konulu eğitim gerçekleştirilmiş olup söz konusu eğitimde Yatırımcı İlişkileri birimi açısından öne çıkan düzenlemeler, sorumluluklar, araçlar ve süreçler üzerine bilgilendirmede bulunulmuştur.

Bununla birlikte, Kuruluşumuz ve CFA Society İstanbul iş birliği ile finans alanında düzenleyici otorite çalışanlarına yönelik Haziran ve Temmuz ayları içerisinde online “CFA Etik Vaka Çalışması (Ethics Workshop)” etkinliği de düzenlenmiştir. Söz konusu etkinlik, CFA Institute Ethics Education & Professional Standards Direktörü Sonia Gandhi sunumuyla İngilizce olarak gerçekleşmiş olup Sermaye Piyasası Kurulu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ve T.C. Sayıştay Başkanlığı çalışanlarından toplam 72 kişi katılım göstermiştir.





## Üniversite Ziyaretleri

2020 yılı faaliyet döneminde; Kuruluşumuz lisanslama, sınav ve eğitim faaliyetleri ile süreçleri hakkında bilgi paylaşabilmek ve finansal okuryazarlık çalışmalarına katkıda bulunmak amacıyla üniversite öğrencileri ile COVID-19 (Koronavirüs) salgını sebebiyle sadece yılın ilk çeyreğinde bir araya gelinbilmiştir.

Bu çerçevede Kuruluşumuz, T.C. Cumhurbaşkanlığı himayelerinde İnsan Kaynakları Ofisi Başkanlığı tarafından gerçekleştirilen "Yetenek Her Yerde" temalı Bölgesel Kariyer Fuarları kapsamında 24-25 Şubat tarihinde Trakya Kariyer Fuarı'na, 2 Mart tarihinde ise Güneydoğu Kariyer Fuarı'na katılım göstermiştir. COVID-19 (Koronavirüs) salgınının etkilerinden korunmak amacıyla ülke genelinde alınan önlemler çerçevesinde Mart ayı ve sonrası için planlanmış olan etkinlikler, Cumhurbaşkanlığı İnsan Kaynakları Ofisi'nin yaptığı yazılı açıklama ile iptal edilmiştir.

Bununla birlikte, 10 Mart 2020 tarihinde de Bahçeşehir Üniversitesi öğrencileri tarafından Kuruluşumuz Genel Merkezine ziyaret gerçekleştirilmiştir. Söz konusu etkinlikler kapsamında Kuruluşumuz, öğrenciler ile lisanslama, sınav ve eğitim süreçleri ile ilgili detaylı bilgiler paylaşmıştır.

Diğer taraftan, gerçekleştirilen bu etkinliklere katılım sağlayan üniversite öğrencilerine, gelişimlerini desteklemek amacıyla, mesleki gelişim eğitimlerimize kontenjan dâhilinde ücretsiz olarak katılma imkânı sağlanmıştır.

Kuruluşumuz, "Yetenek Her Yerde" temalı Bölgesel Kariyer fuarları kapsamında Trakya ve Güneydoğu Kariyer Fuarlarına katılmıştır.



## Kurum Ziyaretleri

2020 yılı faaliyet döneminde COVID-19 (Koronavirüs) salgını koşulları ve bu kapsamda uygulanan kısıtlamalar sebebiyle yalnızca yılın ilk çeyreğinde, sermaye piyasası kurumlarına ziyaretler gerçekleştirilmiş olup ilgili kurum yetkilileri ile lisanslama, sınav ve eğitim süreçleri üzerine ayrıntılı bilgi paylaşımında bulunulmuş ve geri bildirimler alınmıştır. 2021 yılında da bankalar ve aracı kurumlar ağırlıklı olmak üzere görüşmelere devam edilmesi planlanmaktadır.



## Sosyal Medya Kanalları ve Kurumsal İnternet Sitesi

Kuruluşumuza ait önemli faaliyetleri paylaşmak, güncel konulara yansıtılmak, hayata geçirilen yenilikler ve değişiklikler hakkında duyurulara bulunmak amacıyla; kitlelere ulaşımımızda önemli bir araç olan sosyal medya kanallarımızın 2020 yılı faaliyet döneminde aktif bir şekilde kullanılmasıyla bilgi ve haber akışımızın etkinliği ve sürekliliği sağlanmıştır.

2020 yılı faaliyet döneminde sosyal medya kanallarımızdaki takipçi sayısı LinkedIn'de 3.797, Facebook'ta 13.244, Twitter'da 18.479 ve YouTube'da 1.382 kişiye ulaşmıştır.

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.



## Yayınlarmız

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, 2020 faaliyet dönemi içerisinde Mayıs ve Kasım aylarında yayımlanmış ve kurumsal internet sitemiz üzerinden de kamuoyu ile paylaşmıştır.

Söz konusu özet veri raporunun 2021 ve devam eden yıllarda da yayımlanması planlanmaktadır.



## Basın ve Medya

2020 yılı faaliyet dönemi içerisinde, Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği (TKYD) tarafından yayımlanan Kurumsal Yatırımcı Dergisi'nin Ocak 2020 sayısında Kuruluşumuzun yeni iş birlikleri ve yeni uygulamaları ile ilgili olarak ve Ekim 2020 sayısında da Kuruluşumuz tarafından COVID-19 (Koronavirüs) salgını öncesinde çalışmalarına başlanan ve

COVID-19 (Koronavirüs) salgını sürecinde hayata geçirilen yeni uygulamalar ile bu kapsamda alınan tedbirler ile ilgili olarak Kuruluşumuz Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Tuba ERTUGAY YILDIZ'ın makaleleri yer almıştır.

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



## Uluslararası İş Birlikleri

### Chartered Financial Analyst (CFA) Institute ile Burs Anlaşması

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 2021 sınavlarından itibaren geçerli olmak üzere süresiz olarak yenilenmesi hususunda 2020 yılı Ekim ayı içerisinde CFA Institute ile 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 çalışanlarına 2015 ve 2016 yıllarında 167

adet, 2017 yılında 160 adet, 2018 yılında 113 adet, 2019 yılında 112 adet burs sağlanmıştır. 2019 yılında CFA Institute ile Kuruluşumuz arasında yapılan görüşmeler neticesinde burs anlaşması kapsamında yer alan 4 düzenleyici kuruma ek olarak Türkiye Cumhuriyeti Sayıştay Başkanlığı da kapsama dâhil edilmiş ve söz konusu kurumların çalışanlarına 2020 yılında toplam 159 adet burs sağlanmıştır. İlgili burs anlaşması çerçevesinde 2015 yılından bu yana sağlanan toplam burs sayısı ise 711 adete ulaşmış olup belirtilen düzenleyici kurumların çalışanlarının ilgili sınavlara katılımları Kuruluşumuzca desteklenmeye devam edecektir.



### Chartered Institute for Securities & Investment (CISI) ile İş Birliği Mutabakatı

Kuruluşumuzun, 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 2019 yılında imzaladığı İş Birliği Mutabakatı devam etmektedir. 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 kişiler, ilgili sertifikalar kapsamında yer alan “*UK Financial Regulation*” sınavından muaf tutulmaktadır.

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 destek sağlanmaya devam edilmektedir.



## Uluslararası Anlaşmalar



#### Suudi Arabistan - 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.

#### Malezya - INCEIF

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

#### Almanya – Finans ve Eğitim alanında önde gelen kuruluşlar

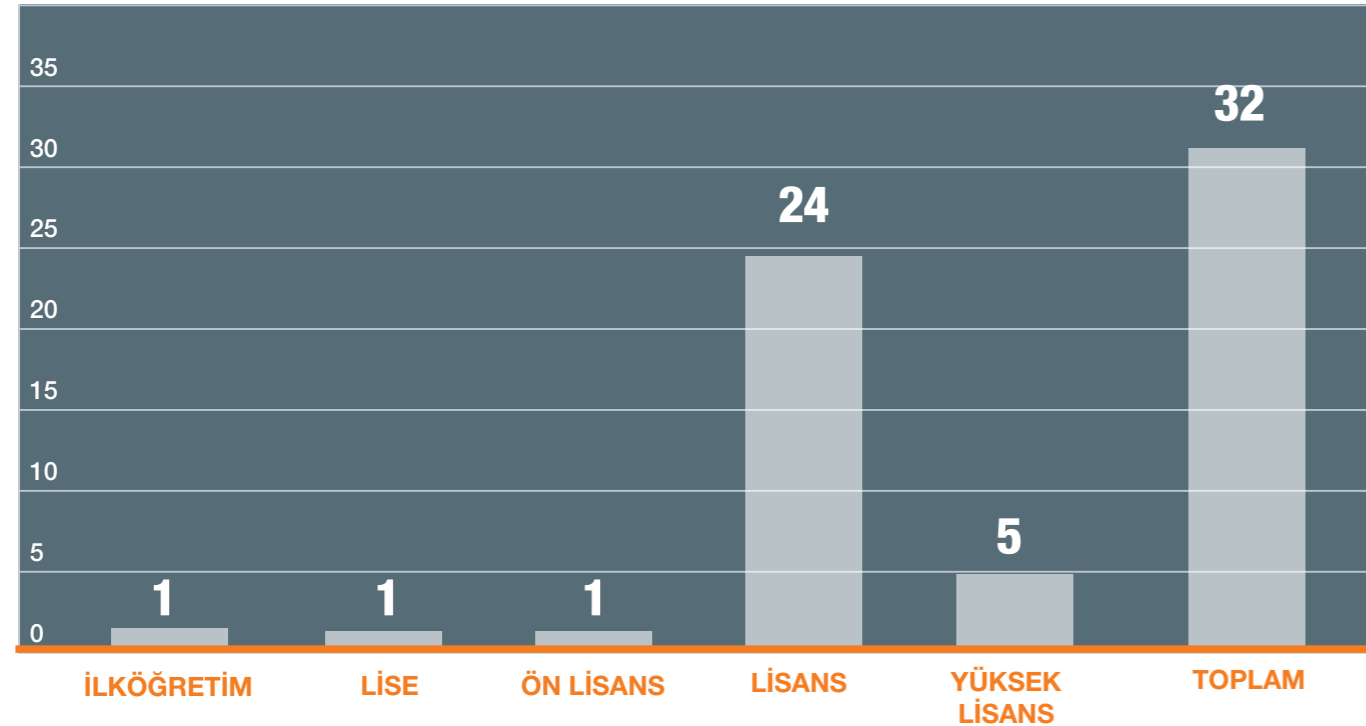
Kuruluşumuz ile “Frankfurt Main Finance”, “Frankfurt School of Management & Finance”, “Otto Beisheim School of Management” ve “The Society of Investment Professionals in Germany” arasında eğitim iş birliği anlaşmamız bulunmaktadır.

## İNSAN KAYNAKLARI VE İDARI İŞLER

Kuruluşumuzun insan kaynakları 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 2020 tarihi itibarıyla; 16 kadın (%50), 16 erkek (%50) olmak üzere toplam 32 çalışmamız bulunmaktadır. Çalışanlarımızın yaş ortalaması 36 olup %91'i lisans ve lisansüstü eğitim düzeyine sahiptir.

**Grafik 2: 31 Aralık 2020 İtibarıyla Şirket Çalışan Sayısı ve Eğitim Durumu**



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 2020 yılında da devam edilmiştir.

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

Bu kapsamda; Kişisel Verilerin Korunması Kanunu (KVKK) çerçevesinde faaliyet alanlarımıza ilişkin kullanılan sistemlerde ve yapılan işlemlerde gerekli düzenlemelerin yapılması doğrultusunda, Kuruluşumuz personelinin konuyla ilgili bilgi sahibi olması, farkındalığının artması ve iş süreçlerini yasal yükümlülüklerle uygun olarak yürütebilmesi amacıyla "Kişisel Verileri Koruma Kanunu (KVKK) Bilgilendirme Eğitimi" düzenlenmiştir.

Ayrıca gelişen teknoloji ile birlikte siber saldırı yöntemlerinin de farklılıklar gösterdiği günümüz dünyasında, Kuruluş bilgilerinin ve kişisel verileri koruma hususunda büyük önem arz eden bilgi güvenliğinin en üst düzeyde sağlanabilmesi için yapılan sistem çalışmalarına ilave olarak Kuruluşumuz personelinin "Bilgi Güvenliği Eğitimi" alması da sağlanmıştır.

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. 2020 yılında Kuruluşun iş sağlığı ve güvenliği uygulamaları ve dokümanlarında kapsamlı güncellemeler yapılmıştır.

Dünyayı ve Ülkemizi etkisi altına alan COVID-19 (Koronavirüs) salgını ile mücadele kapsamında, alınan tüm diğer tedbirlerin yanı sıra BT altyapısının da uyumlu hale getirilmesi ile birlikte Kuruluş faaliyetlerinin aksamadan ve etkin bir biçimde yürütülmesini sağlayacak şekilde çalışanların uzaktan çalışmasına imkân veren aksiyonlar alınmış ve gerekli mesai düzenlemeleri yapılmıştır.

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.



# FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

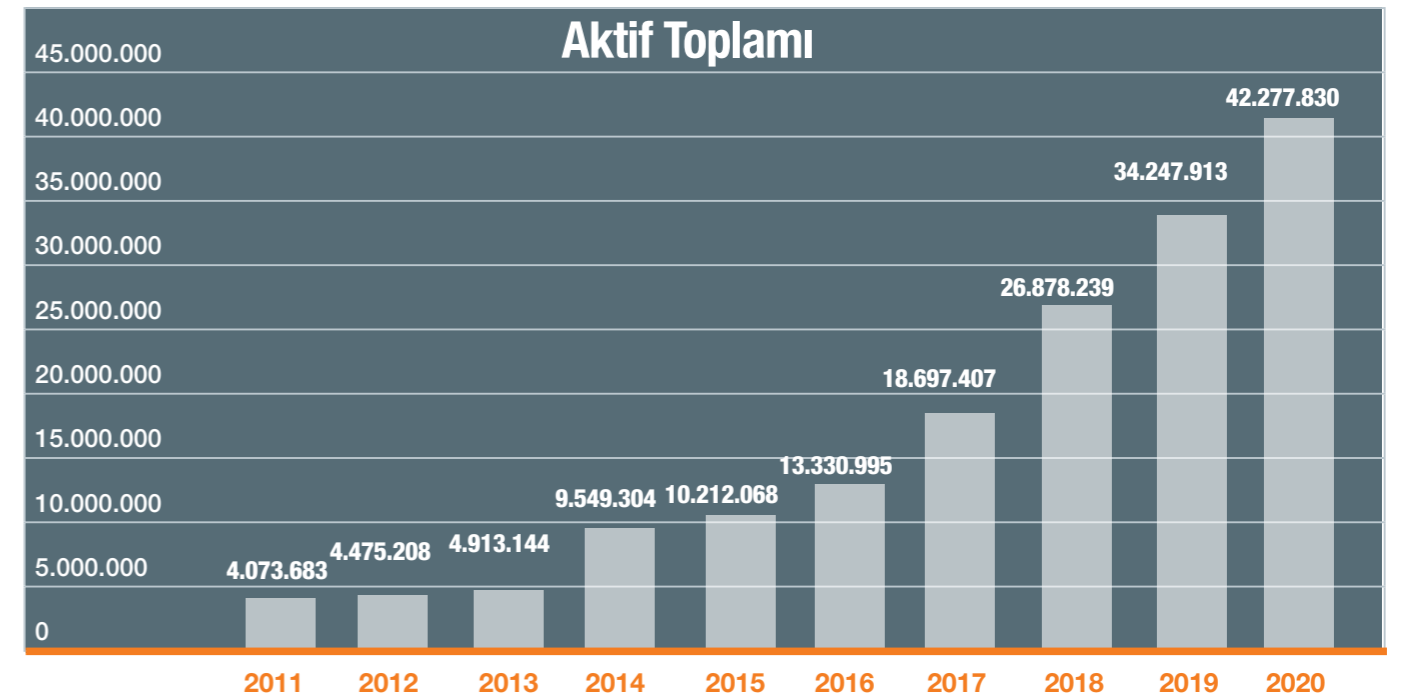
## FİNANSAL DURUM

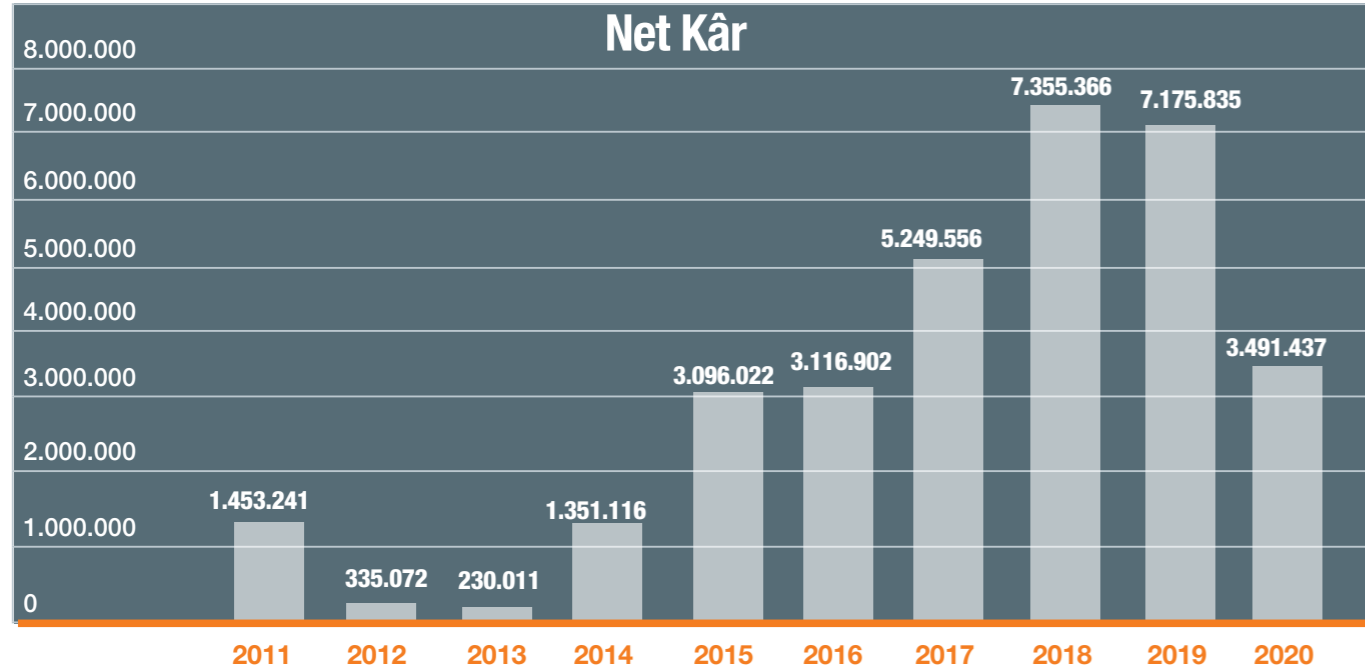
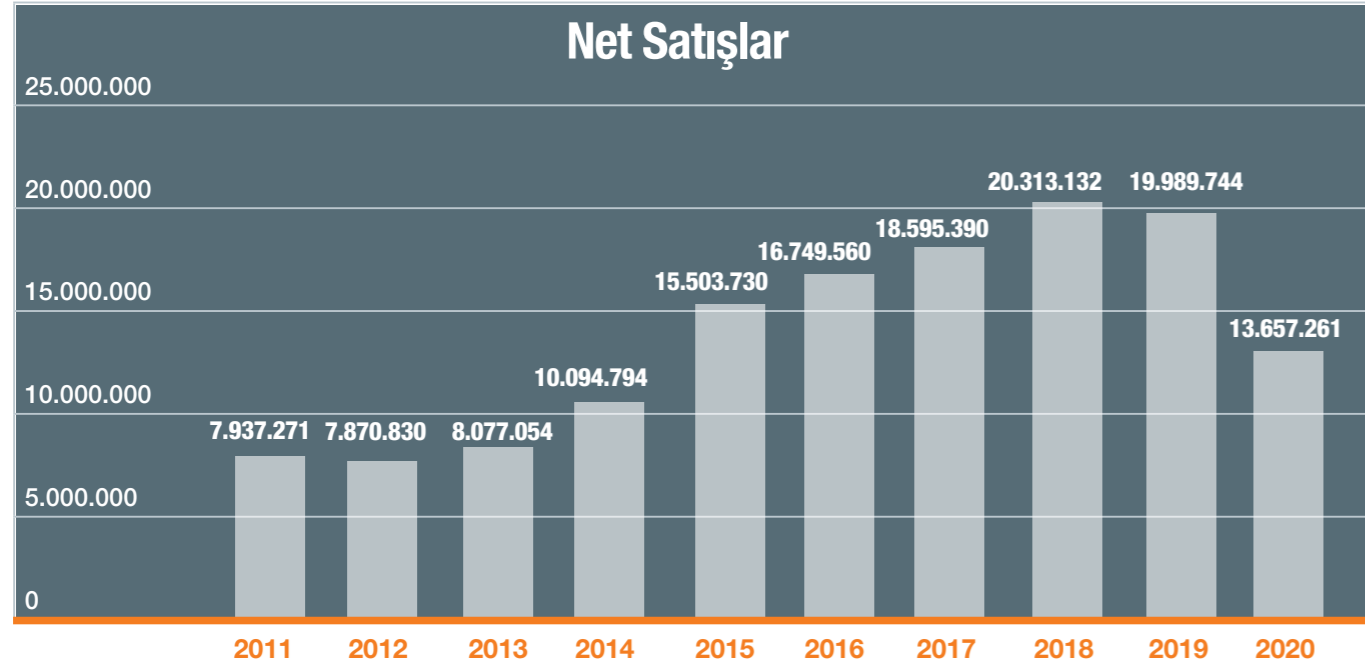
Şirketimizin aktif toplamı; 2019 yılı aktif toplamı olan 34.247.913 TL ile karşılaştırıldığında %23,45 oranında artarak 2020 yılı faaliyet dönemi sonu itibarıyla 42.277.830 TL'ye ulaşmıştır. Özkaynaklarımız ise 2019 yılında 31.364.456 TL iken 2020 yılı faaliyet dönemi sonunda 34.858.090 TL'ye ulaşmış ve %11,14 oranında artış kaydedilmiştir.

Şirketimiz 2020 yılı net satışları 13.657.261 TL olarak gerçekleşmiş ve 19.989.744 TL olan 2019 yılı net satışlarına göre %31,68 oranında azalış göstermiştir. Şirketimizin ödenmiş sermayesi 6.000.000 TL olup 2020 yılı vergi sonrası dönem net kâr 3.491.437 TL olarak gerçekleşmiştir.

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

**Grafik 3: Başlıca Finansal Göstergeler**





Şirketimizin 2020 yılına ilişkin finansal göstergeleri dikkate alındığında; kârlılık ve satış kalemlerinde azalış, aktif toplamı ve özkaynak kalemlerinde ise büyüme gerçekleştiği görülmektedir. Bununla birlikte; 2020 yılı için Şirketimizin sınav ve eğitim faaliyetlerine ilişkin öngörülen hedeflere, COVID-19 (Koronavirüs) salgınının önlenmesine yönelik alınan tedbirler kapsamında 2020 yılı Aralık ayında kâğıt ortamda düzenlenmesi planlanan sermaye piyasası faaliyetleri lisanslama sınavlarının 2021 yılına ertelenmesi ve elektronik ortamda düzenlenen sınavların da sosyal mesafe kuralları gereği sınav salonlarının kullanım kapasitelerinin düşürülerek sınırlı kontenjanla gerçekleştirilmek zorunda kalınması

nedeniyle ulaşılamamıştır. Nitekim; 2020 yılı kârlılık ve satış kalemlerindeki azalış da söz konusu sınav faaliyetlerinin planlandığı gibi gerçekleştirilememesinden kaynaklanmıştır.

Diğer taraftan; 2019 yılı ile karşılaştırıldığında; özkaynaklar kaleminde 2020 yılında gerçekleşen artış ile diğer bilanço ve gelir tablosu verileri kapsamında Şirketimizin sermayesinin karşılıksız kalmadığı görülmektedir.

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

## KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

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 vermeye bilir.

Esas sözleşmede yer alan söz konusu maddeye istinaden, kâr dağıtım konusu ile ilgili olarak; Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım önerisinin değerlendirilmesi sonucunda Covid-19 (Koronavirüs) salgını nedeniyle Şirket sermayesinin güçlü tutulması amacıyla 2019 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 6 Mayıs 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda karar verilmiştir.

Yönetim kurulu karar ile, 2020 yılına ilişkin kâr yedekleri ve dağıtılabilir kâr payı hususları, karara yetkili makam olan Genel Kurul'un takdirine bırakılmıştır.

## İÇ KONTROL SİSTEMİ VE RİSK YÖNETİMİ

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

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

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

Bunlara ek olarak; dış kullanıma açık tüm uygulamalarımızın (LSTS, SBS, OEP) sistem güvenlik testi taramaları her yıl rutin olarak yapılmakta olup meydana gelmesi muhtemel ya da öngörülen risklerin erken saptanabilmesi ve sistemlerin sağlıklı çalışabilmesi amacıyla gerekli kontroller yapılmaktadır.

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

# 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 gerçekleştirilmiş olup faaliyetlerimizin gelecek dönemde de sürdürülebilirliği için gerekli aksiyonların alınması, iyileştirme ve yeniliklerin geliştirilmesi hedeflerimiz doğrultusunda çalışmalarımıza devam edilecektir.

Kuruluşumuzun doğrudan veya dolaylı iştirak ettiği şirket bulunmamakta olup 2020 yılı içerisinde herhangi bir iştirak iktisap edilmemiştir.

2020 yılı faaliyet dönemi içerisinde Şirketimiz herhangi bir özel veya kamu denetiminden geçmemiştir. 2020 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, 2020 yılında Covid-19 (Koronavirüs) salgını ile mücadele kapsamında "Biz Bize Yeteriz Türkiyem" Milli Dayanışma Kampanyasına 100.000 TL bağış yapılmıştır.

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

2020 yılı içerisinde herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticiye borç verilmemiş, kredi kullanılmamış, lehine kefalet ve teminat verilmemiştir.

2020 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, Veri Sorumlusu sıfatıyla Veri Sorumluları Siciline kayıtlı olup KVKK düzenlemeleri kapsamındaki süreçlerin etkin bir şekilde sürdürülmesine yönelik çalışmalara devam edilmektedir.

Tüm bu çalışmalarımızın yanı sıra, 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.

Diğer taraftan; 2020 yılı faaliyet dönemi içerisinde e-Devlet Kapısı ile altyapı ve entegrasyon çalışmaları yürütülmüştür. Bu kapsamda, Türksat ile gerçekleştirilen entegrasyonlar sayesinde kullanıcılarımıza e-Devlet Kapısı üzerinden SPL olarak hizmet verebilmek için gerekli altyapı ve yazılım çalışmaları tamamlanmış ve söz konusu hizmetimiz 26 Ocak 2021 tarihinde e-Devlet Kapısı üzerinden sunulmaya başlanmıştır. İlgili hizmet ile lisans sahiplerinin lisanslarının durumlarını sorgulayabilmeleri, kare kod doğrulama özelliğine sahip lisans durum belgelerini oluşturabilmeleri ve lisans doğrulaması yapacak kişi/kurumların ise ilgili doğrulamaları hızlı ve kolay bir şekilde gerçekleştirebilmeleri sağlanmıştır.

# 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

#### 1) Görüş

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

#### 2) 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. Bu Standartlar 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.

#### 3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 26 Şubat 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### 4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü 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 yansıtabilecek 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, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

#### 5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Pınar Şençitak'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pınar Şençitak, SMMM  
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2021  
İstanbul, Türkiye



## Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak 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 2020 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.

##### 2) 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. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

##### 3) Kilit Denetim Konuları

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

<b>Kilit Denetim Konusu</b>	<b>Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı</b>
<b>Hasılatın kaydedilmesi</b>	
<p>Hasılat, kontrolün alıcıya devredildiği durumlarda finansal tablolara alınır.</p> <p>Şirket yönetimi, yapmış oldukları satışlara istinaden hasılatı, kontrolün alıcıya devredilmesine uygun şekilde kaydetmektedir.</p> <p>Muhakememize göre, satışların dönemselliği ilkesi gereği bu durumdaki hasılatın doğru döneme kaydedilip kaydedilmemesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Hasılatın ne zaman finansal tablolara alınacağına ilişkin muhasebe politikası Dipnot 2’de açıklanmış olup, hasılatla ilişkin detaylar Dipnot 12’de yer almaktadır.</p>	<p>Hasılatın finansal tablolara doğru dönemde kayıtlara alınmasına ilişkin uygulanan denetim prosedürlerimiz kapsamında;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Hasılat süreci incelenip, satış ve hizmetin ifa edilmesi prosedürleri anlaşılmış, satış sürecine ilişkin Yönetim’in uyguladığı kontrollerin tasarlanması ve uygulanması değerlendirilmiştir.</li> <li>- Satış hükümler incelenmiş ve hasılatın finansal tablolara alınma zamanlanması değerlendirilmiştir.</li> <li>- Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların değerlendirilmesine odaklanılmıştır.</li> <li>- Ayrıca, finansal tablolarda ve Dipnot 12’de yer alan bilgilerin yeterliliği TFRS açısından değerlendirilmiştir.</li> </ul>

#### 4) Diğer husus

Şirket’in Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları bir başka bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 26 Şubat 2020 tarihli denetim raporunda söz konusu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş verilmiştir.

#### 5) 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.

#### 6) 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 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 bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciğimizi 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 hâlinde, 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.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

**B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

- 1) Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK'nın") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Pınar Şençitak'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pınar Şençitak, SMMM  
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2021  
İstanbul, Türkiye

<b>İÇİNDEKİLER</b> .....	SAYFA
FINANSAL DURUM TABLOSU .....	68-69
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	70
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....	71
NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	72
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....	73-104

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>41.538.963</b>	33.378.951
Nakit ve nakit benzerleri	3	<b>38.588.824</b>	30.590.699
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	<b>2.806.167</b>	2.648.268
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		<b>7.792</b>	7.320
Peşin ödenmiş giderler		<b>136.180</b>	132.664
<b>Duran varlıklar</b>		<b>738.867</b>	868.962
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		<b>12.205</b>	12.055
Maddi duran varlıklar	5	<b>139.460</b>	194.889
Maddi olmayan duran varlıklar	6	<b>396.514</b>	532.127
Sözleşme varlıkları		<b>84.617</b>	28.776
Ertelenmiş vergi varlıkları	14	<b>106.071</b>	43.700
Diğer duran varlıklar		-	57.415
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>42.277.830</b>	34.247.913

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>7.181.417</b>	2.714.663
Borçlanmalar		<b>17.786</b>	7.347
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	9, 15	<b>3.366</b>	1.238
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	<b>180.688</b>	266.724
Dönem kan vergi yükümlülüğü	14	<b>617.089</b>	875.157
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		<b>406.621</b>	257.902
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		<b>3.165</b>	2.615
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	<b>277.890</b>	178.143
- Diğer karşılıklar		-	15.123
Sözleşme yükümlülükleri	8	<b>4.989.800</b>	3.690
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	<b>685.012</b>	1.106.724
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>238.323</b>	168.794
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	<b>238.323</b>	168.794
<b>Özkaynaklar</b>		<b>34.858.090</b>	31.364.456
Ödenmiş sermaye	11	<b>6.000.000</b>	6.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	11	<b>28.443</b>	26.246
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		<b>1.200.000</b>	1.099.291
Geçmiş yıllar karları		<b>24.138.210</b>	17.063.084
Net dönem karı		<b>3.491.437</b>	7.175.835
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>42.277.830</b>	34.247.913

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	12	13.657.261	19.989.744
Satışların maliyeti	12	(7.055.701)	(10.687.176)
<b>Brüt kar</b>		<b>6.601.560</b>	9.302.568
Genel yönetim giderleri	13	(5.492.687)	(5.012.950)
Pazarlama giderleri		(26.076)	(98.062)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	3.586.103	5.283.461
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(98.242)	(239.305)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>4.570.658</b>	9.235.712
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kayıpları		(58.481)	-
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>4.512.177</b>	9.235.712
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(1.020.740)	(2.059.877)
- Dönem vergi gideri	14	(1.083.660)	(2.049.214)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	14	62.920	(10.663)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>3.491.437</b>	7.175.835
<b>Ana ortaklık payları</b>		<b>3.491.437</b>	7.175.835
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Aktüeryal kazanç	10	2.746	21.269
Aktüeryal kazanç, vergi etkisi	10, 14	(549)	(4.679)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>3.493.634</b>	7.192.425

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

## 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem kar	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2019</b>	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
<b>31 Aralık 2019</b>	6.000.000	26.246	1.099.291	16.640.044	7.175.835	30.941.416
<b>Yeniden düzenlenme etkisi (Not 2.2)</b>	-	-	-	423.040	-	423.040
<b>1 Ocak 2020</b>	<b>6.000.000</b>	<b>26.246</b>	<b>1.099.291</b>	<b>17.063.084</b>	<b>7.175.835</b>	<b>31.364.456</b>
Transferler	-	-	100.709	7.075.126	(7.175.835)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	2.197	-	-	3.491.437	3.493.634
<b>31 Aralık 2020</b>	<b>6.000.000</b>	<b>28.443</b>	<b>1.200.000</b>	<b>24.138.210</b>	<b>3.491.437</b>	<b>34.858.090</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 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 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>			
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		4.512.177	9.235.712
<b>Vergi öncesi kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	5, 6	354.024	281.639
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	10	72.275	63.686
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	99.747	50.044
İptal edilen dava karşılıkları		(15.123)	-
Nakit ve nakit benzerleri TFRS 9 etkisi		33.254	-
Ticari alacaklar TFRS 9 etkisi		25.228	-
Faiz gelirleri	13	(3.439.815)	(5.013.372)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Ticari alacaklar ile diğer varlıklardaki değişim		(185.691)	(660.614)
Ticari borçlar ile diğer yükümlülüklerde değişim		4.629.759	264.461
Bloke mevduattaki değişim		516.645	(64.980)
Ödenen vergi	14	(1.341.728)	(2.081.487)
Kıdem tazminatı ödemeleri	10	-	(10.850)
Alınan faizler		3.445.066	5.000.188
<b>İşletme faaliyetlerinden nakit girişleri</b>		<b>8.705.818</b>	<b>7.064.427</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	5, 6	(162.982)	(450.912)
<b>Yatırım faaliyetlerinden nakit girişleri</b>		<b>(162.982)</b>	<b>(450.912)</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>			
Borçlanmalardaki artışlar		10.439	-
<b>Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>10.439</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)</b>		<b>8.553.275</b>	<b>6.613.515</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>3</b>	<b>29.135.565</b>	<b>22.522.050</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D)</b>	<b>3</b>	<b>37.688.840</b>	<b>29.135.565</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 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 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 32'dir (31 Aralık 2019: 32).

31 Aralık 2020 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 26 Şubat 2021 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

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 (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGGK tarafından 7 Haziran 2020 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

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

Şirket, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında önemli bir sınıflama yapmamıştır.

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 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 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.

TMS ve TFRS uyarınca geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları hazırlanırken Dönem karı vergi yükümlülüğü ve Geçmiş yıllar karları hesabında hata yapıldığı değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunda yapılan düzeltme aşağıdaki gibidir;

	Yeniden düzenlenmiş	Önceden raporlanan	Düzeltilme farkları
Dönem karı vergi yükümlülüğü	875.157	1.298.197	(423.040)
Geçmiş yıllar karları	17.063.084	16.640.044	423.040

### 2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (“TFRYK”) yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

##### İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi,
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması,
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi,
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

#### Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunulan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmak. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulları tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

#### ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

#### TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

#### TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### TFRS 3’deki değişiklikler - Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (“1989 Çerçeve”) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (“Kavramsal Çerçeve”) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıklar tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (“Mart 2018”)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### TMS 37’deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (“IBOR”) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2 - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

*IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama*

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.



## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

*Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar*

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

*Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması*

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

*İlave Açıklamalar*

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

#### Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler, 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1 - Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması - İlk Uygulayan olarak iştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar - Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler - Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin ve iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### 2.5 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.

### 2.6 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 gösterilir.

### 2.7 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 3).

#### 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 4).

#### 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 2020 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)

### 2.7 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 5).

#### 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 amortisman tabii tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir (Dipnot 6).

#### v. Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemeyişi ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 10).

#### vi. Ticari borçlar

Ticari borçlar, hizmet alımı ile ilgili faturalanmış ancak henüz ödenmemiş tutarı ifade etmektedir (Dipnot 9).

#### 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.

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 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)

### 2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 2020 hesap döneminde ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetleri kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kayıp ve kazançlar ise özsermaye içerisindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 10).

*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 10).

#### 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 12).

#### ii) Faiz gelirleri

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

#### 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 kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

#### x. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

##### *Kurumlar vergisi*

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

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

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 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)

### 2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### Ertelemiş vergi

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

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

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

Aynı vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 14).

#### 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 15).

#### xii. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

#### 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 2020 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)

### 2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### xv. Finansal araçlar

##### i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

Şirket'in TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, 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; itfa 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 kar 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 kar 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 kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması 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 kar 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 kar/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 kar veya zararda muhasebeleştirilir.

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 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)

### 2.7 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 kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar 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:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar; Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:
- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

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 2020 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)

### 2.7 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zarar karşılığı önemsiz tutarlar olduğundan Şirket bu karşılığı ekteki finansal tablolara yansıtılmamıştır.

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 4).

#### 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 2020 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)

### 2.7 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.

#### xvi. Sözleşme varlıkları

Şirket'in bedeli koşulsuz olarak alma hakkı ortaya çıkmadan mal veya hizmetlerini müşteriye devrederek edimini yerine getirdiği durumlarda ortaya çıkan varlıklardır. Şirket'in müşteriye devrettiği mal veya hizmetler karşılığında, süre geçmesi dışında başka bir şarta (örneğin Şirket'in gelecekteki edimine) bağlanmış olan bedeli alma hakkıdır.

#### xvii. Sözleşme yükümlülükleri

Şirket'in müşterilerinden tahsil ettiği (veya tahsile hak kazandığı) bedel karşılığında mal veya hizmetleri müşterisine devretme yükümlülüğüdür.

### 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.

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	1.583	7.734
Banka mevduatları	38.620.495	30.582.965
Eksi: TFRS 9 etkisi	(33.254)	-
<b>Toplam</b>	<b>38.588.824</b>	30.590.699

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>TL mevduatları</b>		
- Vadeli mevduatlar (*)	36.120.489	28.516.722
- Vadesiz mevduatlar	378.479	292.299
- Diğer hazır değerler	4.076	53.676
<b>Toplam</b>	<b>36.503.044</b>	28.862.697

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Yabancı para mevduatları</b>		
- Vadesiz mevduatlar	1.184.213	265.134
<b>Toplam</b>	<b>37.687.257</b>	29.127.831
- Blokeli pos hesapları (**)	889.700	1.406.345
- Faiz tahakkuku	43.538	48.789
<b>Toplam</b>	<b>38.620.495</b>	30.582.965

(\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar üzerinde bloke bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

(\*\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 889.700 TL tutarında bloke kredi kartı hesapları bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1.406.345 TL). Bloke posları, kredi kartı ile yapılan tahsilatlardan kaynaklanan bloke tutarlardan oluşmaktadır.

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
TL Mevduat	%18,36	%17,55

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1.184.213 TL yabancı para vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 265.134 TL).

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri için hazırlanan nakit akım tablosuna konu olan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	38.588.824	30.590.699
Eksi: Bloke kredi kartı hesapları	(889.700)	(1.406.345)
Eksi: Faiz tahakkukları	(43.538)	(48.789)
Artı: TFRS 9 etkisi	33.254	-
	<b>37.688.840</b>	29.135.565

#### 4 TİCARİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sicil tutma alacakları	2.831.095	2.647.525
Diğer ticari alacaklar	300	743
Eksi: TFRS 9 etkisi	(25.228)	-
	<b>2.806.167</b>	2.648.268

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 85 TL (KDV Dahil) olarak belirlenmiş olup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 2.831.095 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 2019: 2.647.525 TL).

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2020
<b>Maliyet</b>					
Demirbaşlar	725.607	39.751	-	-	765.358
Özel maliyetler	317.441	-	-	-	317.441
	<b>1.043.048</b>	<b>39.751</b>	-	-	<b>1.082.799</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>					
Demirbaşlar	(544.730)	(81.774)	-	-	(626.504)
Özel maliyetler	(303.429)	(13.406)	-	-	(316.835)
	<b>(848.159)</b>	<b>(95.180)</b>	-	-	<b>(943.339)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>194.889</b>				<b>139.460</b>

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2019
<b>Maliyet</b>					
Demirbaşlar	715.183	10.424	-	-	725.607
Özel maliyetler	317.441	-	-	-	317.441
	1.032.624	10.424	-	-	1.043.048
<b>Birikmiş amortisman:</b>					
Demirbaşlar	(447.420)	(97.310)	-	-	(544.730)
Özel maliyetler	(260.131)	(43.298)	-	-	(303.429)
	<b>(707.551)</b>	<b>(140.608)</b>	-	-	<b>(848.159)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>325.073</b>				<b>194.889</b>

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2020
<b>Maliyet</b>					
Yazılımlar	1.528.092	123.231	-	-	1.651.323
	1.528.092	123.231	-	-	1.651.323
<b>Birikmiş amortisman:</b>					
Yazılımlar	(995.965)	(258.844)	-	-	(1.254.809)
	(995.965)	(258.844)	-	-	(1.254.809)
<b>Net defter değeri</b>	<b>532.127</b>				<b>396.514</b>
	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2019
<b>Maliyet</b>					
Yazılımlar	1.087.604	440.488	-	-	1.528.092
	1.087.604	440.488	-	-	1.528.092
<b>Birikmiş amortisman:</b>					
Yazılımlar	(854.934)	(141.031)	-	-	(995.965)
	(854.934)	(141.031)	-	-	(995.965)
<b>Net defter değeri</b>	<b>232.670</b>				<b>532.127</b>

Şirketin maddi olmayan duran varlıkları üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.  
(31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

#### 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

##### Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler	135.374	132.664
Verilen avanslar	806	-
<b>Toplam</b>	<b>136.180</b>	<b>132.664</b>

##### Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler	84.617	28.776
<b>Toplam</b>	<b>84.617</b>	<b>28.776</b>

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8 SÖZLEŞME YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Sözleşme yükümlülükleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan sipariş avansları (*)	4.989.800	1.075
Gelecek aylara ait gelirler	-	2.615
<b>Toplam</b>	<b>4.989.800</b>	<b>3.690</b>

(\*) Covid-19 salgınının yayılmasının önlenmesine yönelik alınan tedbirler kapsamında; Şirket tarafından başvurulan 02-18 Kasım tarihleri arasında alınan ve 19-20 Aralık 2020 tarihlerinde kâğıt ortamda düzenleneceği ilan edilen sermaye piyasası faaliyetleri lisanslama sınavları, 2021 yılına ertelenmiştir. 4.864.950 TL'lik alınan başvuru ücretleri, ertelenen söz konusu sınavların düzenleneceği tarihe kadar "Alınan Sipariş Avansları" hesabında takip edilmektedir.

##### Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek katma değer vergisi ("KDV")	555.848	853.329
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	128.227	252.485
Diğer	937	910
<b>Toplam</b>	<b>685.012</b>	<b>1.106.724</b>

#### 9 TİCARİ BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	180.688	266.724
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 15)	3.366	1.238
<b>Toplam</b>	<b>184.054</b>	<b>267.962</b>

#### 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmamış izin karşılıkları	277.890	178.143
<b>Toplam</b>	<b>277.890</b>	<b>178.143</b>

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	238.323	168.794
<b>Toplam</b>	<b>238.323</b>	<b>168.794</b>

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10 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 2020 tarihi itibarıyla 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlanmıştır.

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 (%)	3,96	4,67
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	91,07	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	168.794	137.227
Cari hizmet maliyeti	65.686	41.728	
Faiz maliyeti	6.589	21.958	
Dönem içi ödemeler (-)	-	(10.850)	
Aktüeryal kazançlar	(2.746)	(21.269)	
<b>Dönem sonu bakiyesi - 31 Aralık</b>	<b>238.323</b>	<b>168.794</b>	

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 11 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedar	Pay (%)	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
		TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği	49,00	2.940.000	49,00	2.940.000	
Borsa İstanbul A.Ş.	20,00	1.200.000	20,00	1.200.000	
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	10,50	630.000	10,50	630.000	
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	10,50	630.000	10,50	630.000	
Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği	10,00	600.000	10,00	600.000	
	<b>100,00</b>	<b>6.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>6.000.000</b>	

##### 11.1 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım 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 kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Birinci tertip genel kanuni yedek akçe	1.200.000	1.099.291
<b>Toplam</b>	<b>1.200.000</b>	<b>1.099.291</b>

TTK'nın 519 uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari karın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe; pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20'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.

##### 11.2 Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 28.443 TL (31 Aralık 2019: 26.246 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 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 11 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

## 11.3 Geçmiş yıllar karları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. Şirket'in finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karlarının dağılımı aşağıda verilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıllar karları	24.138.210	17.063.084
<b>Toplam</b>	<b>24.138.210</b>	<b>17.063.084</b>

## 12 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

## Satış gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Satış gelirleri	13.940.668	19.990.498
- Sınav gelirleri	5.605.575	10.430.377
- Lisanslama ve eğitim hizmetlerinden gelirler	5.754.162	6.989.145
- Sicil saklama hizmetlerinden gelirler	2.478.245	2.246.174
- Diğer	102.686	324.802
Satıştan iadeler	(283.407)	(754)
<b>Toplam satışlar, net</b>	<b>13.657.261</b>	<b>19.989.744</b>
<b>Satışların maliyeti</b>		
Satışların maliyeti (*)	(7.055.701)	(10.687.176)
<b>Toplam satışların maliyeti</b>	<b>(7.055.701)</b>	<b>(10.687.176)</b>
<b>Brüt kar</b>	<b>6.601.560</b>	<b>9.302.568</b>

(\*) 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde satışların maliyeti, 255.147 TL amortisman gideri ve itfa payı ihtiva etmektedir (31 Aralık 2019: 120.540 TL).

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 13 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER VE DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

## Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Personel giderleri	4.043.864	3.668.486
Danışmanlık giderleri	557.133	343.597
Kira giderleri (*)	302.902	380.884
Bağış ve yardım giderleri	100.000	-
Amortisman ve itfa payları	98.877	161.099
Üyelik aidat giderleri	29.980	26.044
Diğer	359.931	432.840
<b>Toplam</b>	<b>5.492.687</b>	<b>5.012.950</b>

(\*) 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralama için muafiyetini uygulamıştır.

## Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Faiz gelirleri	3.439.815	5.013.372
Kur farkı gelirleri	104.266	41.271
Diğer	42.022	228.818
<b>Toplam</b>	<b>3.586.103</b>	<b>5.283.461</b>

## Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kur farkı giderleri	92.061	13.361
Diğer olağandışı giderler	6.181	225.944
<b>Toplam</b>	<b>98.242</b>	<b>239.305</b>

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### Dönem karı vergi yükümlülüğü

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi karşılığı	1.083.660	2.049.214
Peşin ödenen vergiler	(466.571)	(1.174.057)
<b>Vergi karşılığı, net</b>	<b>617.089</b>	<b>875.157</b>

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. 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 (2019 - %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 (temettü) 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 kalmaması 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 bulunan 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 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi gideri, aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Cari yıl vergi gideri	(1.083.660)	(2.049.214)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	62.920	(10.663)
<b>Toplam vergi gideri, net</b>	<b>(1.020.740)</b>	<b>(2.059.877)</b>

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>4.512.177</b>	9.235.712
%22 vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	(992.679)	(2.031.857)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	8.120	10.448
Diğer düzeltmelerin etkisi	(36.181)	(38.468)
<b>Cari yıl vergi gideri</b>	<b>(1.020.740)</b>	<b>(2.059.877)</b>

##### Ertelenmiş vergi

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

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20’dir (31 Aralık 2019: %22).

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>				
Kullanılmamış izin karşılıkları	(277.890)	55.578	(178.143)	39.191
Kıdem tazminatı karşılığı	(238.323)	47.665	(168.794)	33.759
Ertelenmiş gelirler ile ilgili düzeltmeler	(124.850)	24.970	-	-
Nakit ve nakit benzerleri TFRS 9 düzeltmesi	(33.254)	6.651	-	-
Ticari alacaklar TFRS 9 düzeltmesi	(25.228)	5.046	-	-
Dava karşılıkları	-	-	(15.123)	3.327
	<b>(699.545)</b>	<b>139.910</b>	<b>(362.060)</b>	<b>76.277</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	169.196	(33.839)	148.078	(32.577)
	<b>169.196</b>	<b>(33.839)</b>	<b>148.078</b>	<b>(32.577)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>	<b>(530.349)</b>	<b>106.071</b>	<b>(213.982)</b>	<b>43.700</b>
Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:				
	1 Ocak - 31 Aralık 2020		1 Ocak - 31 Aralık 2019	
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	43.700		59.042	
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	62.920		(10.663)	
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	(549)		(4.679)	
<b>Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>106.071</b>		<b>43.700</b>	

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

##### İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Ortaklar</i>		
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	3.366	1.238
	<b>3.366</b>	<b>1.238</b>

b) 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

##### İlişkili taraflara hizmet satışları

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<i>Ortaklar</i>		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	-	500
	-	500

##### İlişkili taraflardan hizmet alımları

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<i>Ortaklar</i>		
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	29.812	18.411
Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği	-	143.640
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	-	1.450
	<b>29.812</b>	<b>163.501</b>

c) Üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydaların toplamı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 984.210 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.052.078 TL).

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 16 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 2020 ve 31 Aralık 2019 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.

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>31 Aralık 2020</b>						
<b>Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz kalınan azami kredi riski</b>						
<b>(A+B+C+D)</b>	--	<b>2.806.167</b>	--	<b>19.997</b>	<b>38.587.241</b>	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--		--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	--	2.831.395	--	19.997	38.620.495	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--		--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	(25.228)	--	--	(33.254)	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(25.228)	--	--	(33.254)	--
- Net değerinin 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 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

## ii. Kredi riski açıklamaları

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>31 Aralık 2019</b>						
<b>Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz kalınan azami kredi riski</b>						
<b>(A+B+C+D)</b>	--	2.648.268	--	19.375	30.582.965	57.415
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	--	2.648.268	--	19.375	30.582.965	57.415
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 değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin 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 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### iii Piyasa riski açıklamaları

##### a. Döviz pozisyonu riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 25.029 Avro karşılığı 225.459 TL ve 130.612 Dolar karşılığı 958.754 TL döviz varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 25.029 Avro karşılığı 166.458 TL ve 16.612 Dolar karşılığı 98.676 TL döviz varlığı bulunmaktadır). Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla dövizli yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).W

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 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 karı ya da zararı aşağıdaki gibi değişecektir.

31 Aralık 2020			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Kur riski	%10	Artış	118.421
		Azalış	(118.421)
31 Aralık 2019			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Kur riski	%10	Artış	26.513
		Azalış	(26.513)

##### 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 184.054 TL (31 Aralık 2019: 267.962 TL) tutarında ticari borcu bulunmakta olup, söz konusu yükümlülüklerin vadesi ortalama 1 aydır.

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 16 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Aktifler		
TL Vadeli Mevduatlar	%18,36	%17,55

#### 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 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerden tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

Finansal Araçlar Kategorileri	31 Aralık 2020	
	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	38.622.078	38.588.824
Ticari alacaklar	2.831.395	2.806.167
Diğer alacaklar	19.997	19.997
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Ticari borçlar	184.054	184.054
31 Aralık 2019		
Finansal Araçlar Kategorileri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	30.590.699	30.590.699
Ticari alacaklar	2.648.268	2.648.268
Diğer alacaklar	19.375	19.375
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Ticari borçlar	267.962	267.962

## SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

#### 17 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

19-20 Aralık 2020 tarihlerinde kâğıt ortamda düzenleneceği ilan edilen sermaye piyasası faaliyetleri lisanslama sınavlarının tarihi, Covid-19 salgınına yönelik alınan tedbirler kapsamında 06-07 Mart 2021 tarihlerine ertelenmiş olup, Covid-19 salgınındaki gelişmelere göre yeni tedbirler alınması durumunda söz konusu sınavların tarihleri yeniden güncellenebilecektir.

Başvurular 02-18 Kasım 2020 tarihleri arasında alınmış olup, erteleme nedeniyle söz konusu sınavlara, 29 Ocak-9 Şubat 2021 tarihleri arasında da ek başvurular alınmıştır.

