

## **A Diákhitel Központ Zrt. 2010. évi Éves jelentése**

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet, valamint a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Bevezetési és Forgalmantartási Szabályokról című szabályzata alapján a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság az alábbiakban teszi közzé a 2010. évi Éves jelentését. A Társaság a rendszeres tájékoztatás (Éves jelentés) alá eső információkat a Kötvényprogram hatálya alatt a Kibocsátó [www.diakhitel.hu](http://www.diakhitel.hu) és a Vezető Forgalmazó [www.akk.hu](http://www.akk.hu) című honlapján, valamint a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon teszi közzé. A BÉT által előírt közzétételek a BÉT [www.bet.hu](http://www.bet.hu) című honlapján keresztül történnek.

A Diákhitel Központ Zrt. 2010. évi Éves jelentésének cégszerűen aláírt változata 2011. április 20-ától a Társaság székhelyén, Budapest II. kerület, Csalogány utca 9-11. alatt munkanapokon 9-14 óra között megtekinthető.

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Diákhitel Központ Zrt.  
részvényese részére

1.) Elvégeztük a Diákhitel Központ Zrt. ("Társaság") mellékelt 2010. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 237 241 millió Ft a mérleg szerinti eredmény 9 millió Ft veszteség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2009. évi éves beszámolójáról 2010. március 18-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

### A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

### A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelésének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

**Vélemény**

7.) A könyvvizsgálat során a Diákhitel Központ Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Diákhitel Központ Zrt. 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2011. március 02.



Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005676



# BESZÁMOLÓ

**Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság**  
2010. december 31.

Budapest, 2011. március 02.

  
a vállalkozás vezetője (képviselője)

DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.  
1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.  
Adószám: 12657331-2-41  
2.

## " A " MÉRLEG Eszközök ( aktívák)

adatok millió forintban

Sorszám	A tétel megnevezése	2009.12.31	2010.12.31
a	b	d	d
1	<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>187 703</b>	<b>204 758</b>
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	207	143
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	46	46
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-
5	3. Vagyoni értékű jogok	161	97
6	4. Szellemi termékek	-	-
7	5. Üzleti vagy cégérték	-	-
8	6. Immateriális javakra adott előleg	-	-
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése	-	-
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	126	85
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	44	40
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	72	37
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6	6
14	4. Beruházások, felújítások	4	2
15	5. Beruházásokra adott előleg	-	-
16	6. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-	-
17	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	187 370	204 530
18	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-
19	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-
20	3. Egyéb tartós részesedés	-	-
21	4. Egyéb tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-
22	5. Egyéb tartósan adott kölcsön	187 370	204 530
23	Tartósan adott kölcsönök ( diákhitel )	187 370	204 530
24	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-
25	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-	-
26	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>19 684</b>	<b>30 209</b>
27	I. KÉSZLETEK	6	10
28	1. Anyagok	5	8
29	2. Áruk	1	2
30	3. Készletekre adott előlegek	-	-
31	II. KÖVETELÉSEK	19 132	22 551
32	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból ( vevők)	-	-
33	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
34	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
35	4. Váltókövetelések	-	-
36	5. Egyéb követelések	127	140
37	6. Diákhitelzés miatti követelés	19 005	22 411
38	III. ÉRTÉKPAPÍROK	414	7 517
39	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-
40	2. Egyéb részesedés	-	-
41	3. Saját részvények, üzletrészek	-	-
42	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	414	7 517
43	IV. PÉNZESZKÖZÖK	132	131
44	1. Pénztár, csekkek	-	-
45	2. Bankbetétek	132	131
46	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>4 818</b>	<b>2 274</b>
47	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	-	-
48	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 763	1 119
49	3. Halasztott ráfordítások	2 055	1 155
50	A következő évekre elhatárolt működési költségek	1 058	459
51	<b>Eszközök összesen</b>	<b>212 205</b>	<b>237 241</b>

Keltetés: Budapest, 2011. március 02.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

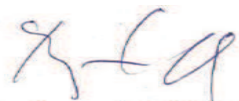
DIÁKHITEL KÖZPONT  
1027 Budapest, Csalogány u. 9.  
Adószám: 12657331-2-41  
2.

" A " MÉRLEG Források ( passzívák)

adatok millió forintban

Sorszám	A tétel megnevezése	2009.12.31	2010.12.31
a	b	d	d
52	<b>D. Saját tőke</b>	<b>2 300</b>	<b>2 291</b>
53	I. JEGYZETT TŐKE	300	300
54	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-	-
55	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	-	-
56	III. TŐKETARTALÉK	2 200	2 200
57	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	- 249	- 246
58	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	46	46
59	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	-	-
60	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	3	- 9
61	<b>E. Céltartalékok</b>	<b>14 780</b>	<b>17 729</b>
62	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	-	-
63	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	-	-
64	3. Egyéb céltartalék	-	-
65	4. Diákhitel kockázati céltartalék	14 780	17 729
66	<b>F. Kötelezettségek</b>	<b>191 132</b>	<b>210 848</b>
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	-	-
68	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
69	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
70	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-	-
71	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	168 039	175 379
72	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-
73	2. Átváltoztatható kötvények	-	-
74	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	50 940	43 000
75	Tartozások a diákhitelek refinanszírozását szolgáló kötvénykibocsátásból	50 940	43 000
76	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	-	-
77	5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek	117 099	132 379
78	Diákhitelek refinanszírozására felvett hitelek	117 099	132 379
79	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
80	7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
81	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
82	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	23 093	35 469
83	1. Rövid lejáratú kölcsönök	22 500	34 240
84	Ebből: az átváltoztatható kötvények	-	-
85	2. Rövid lejáratú hitelek	355	1 070
86	Ebből: Diákhitelek refinanszírozására felvett hitelek	355	1 070
87	3. Vevőktől kapott előlegek	-	-
88	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból - szállítók	118	96
89	5. Váltótartozások	-	-
90	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
91	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
92	8. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	105	49
93	9. Diákhitelezéssel kapcsolatos kötelezettség	15	14
94	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>3 993</b>	<b>6 373</b>
95	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	4	108
96	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 476	3 621
97	3. Halasztott bevételek	1 513	2 644
98	<b>Források összesen</b>	<b>212 205</b>	<b>237 241</b>

Keltetés: Budapest, 2011. március 02.

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)


DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.  
 1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.  
 Adószám: 12657331-2-41  
 2.

" A " EREDMÉNYKIMUTATÁS  
 (összköltség eljárással)

adatok millió forintban

Sorszám	A tétel megnevezése	2009 év	2010 év
a	b	c	d
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	5	6
2	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	-	-
3	<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozás	-	-
5	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-	-
6	<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+;-03+04)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
7	<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>461</b>	<b>617</b>
8	Ebből: visszaírt értékvesztés	-	-
9	Diákhitelzés miatti egyéb bevételek	-	-
10	05. Anyagköltség	44	41
11	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 025	821
12	07. Egyéb szolgáltatások értéke	204	184
13	08. Eladott áruk beszerzési értéke	2	2
14	09. Eladott ( közvetített ) szolgáltatások értéke	-	-
15	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>1 275</b>	<b>1 048</b>
16	10. Bérköltség	985	892
17	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	232	198
18	12. Bérjárulékok	355	288
19	<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>1 572</b>	<b>1 378</b>
20	<b>VI. Értéksökkenési leírás</b>	<b>296</b>	<b>209</b>
21	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>2 970</b>	<b>3 126</b>
22	Ebből: értékvesztés	-	-
23	Behajthatatlan követelés( diákhitel) miatti veszteség	55	84
24	<b>A ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+,-II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>- 5 647</b>	<b>- 5 138</b>
25	13. Kapott járó osztalék és részesedés	-	-
26	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
27	14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-	-
28	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
29	15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	18 992	17 077
30	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
31	Diákhitel kamatbevétele	18 992	17 077
32	16. Egyéb kapott ( járó ) kamatok és kamatjellegű bevételek	292	97
33	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
34	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	-	-
35	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei ( 13+14+15+16+17 )</b>	<b>19 284</b>	<b>17 174</b>
36	18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-	-
37	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
38	19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	13 632	12 036
39	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
40	Diákhitel finanszírozási kamatráfordítása	13 632	12 036
41	20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-	-
42	21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	-	3
43	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai ( 18+19+,-20+21)</b>	<b>13 632</b>	<b>12 039</b>
44	<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE ( VIII-IX )</b>	<b>5 652</b>	<b>5 135</b>
45	<b>C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY ( +,- A +,- B )</b>	<b>5</b>	<b>- 3</b>
46	<b>X. Rendkívüli bevételek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
47	<b>XI. Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>1</b>	<b>6</b>
48	<b>D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY ( X-XI )</b>	<b>- 1</b>	<b>- 6</b>
49	<b>E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY ( +,- C+,- D )</b>	<b>4</b>	<b>- 9</b>
50	<b>XII. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
51	<b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY ( +,- E - XII)</b>	<b>3</b>	<b>- 9</b>
52	22. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	-	-
53	23. Jávahagyott osztalék, részesedés	-	-
54	<b>G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY ( +,-F+22-23 )</b>	<b>3</b>	<b>- 9</b>

Keltezés: Budapest, 2011. március 02.

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)

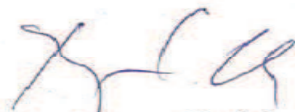
DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.  
 1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.  
 Adószám: 12657331-2-41



# KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság**  
2010. december 31.

Budapest, 2011. március 02.

  
a vállalkozás vezetője (képviselője)

**DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt**  
1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.  
Adószám: 12657331-2-41  
2.



# Tartalomjegyzék

<b>I. Általános rész.....</b>	<b>4</b>
I.1. A társaság rövid bemutatása.....	4
I.1.1 A könyvvezetés módja és a mérlegkészítés időpontja .....	6
I.1.2 A Beszámoló készítésének rendje .....	6
I.1.3 A mérleg és eredménykimutatás tagolása .....	7
I.1.4 A mérlegtételek értékelése .....	8
I.1.5 Az eszközök minősítése, besorolása, átsorolása .....	8
I.1.6 Az értékcsökkenés elszámolása, a részvénytársaság amortizációs politikája .....	8
I.1.7 Az üzleti jelentés tartalma .....	9
I.2. A vagyoni - pénzügyi helyzet fontosabb mutatói.....	10
<b>II. Specifikus rész.....</b>	<b>11</b>
II.1. A mérleghez kapcsolódó általános kiegészítések.....	11
II.2. Eszközök .....	17
II.2.1 Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása .....	17
II.2.1.a Az immateriális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása.....	18
II.2.1.b Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása .....	19
II.2.2 Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása .....	20
II.2.3 Az elszámolt értékvesztés és visszaírt értékvesztés alakulása .....	21
II.2.4 Kapcsolt vállalkozásokkal kapcsolatos követelések alakulása .....	22
II.2.5 Tájékoztató adatok a tárgyidőszakban befolyt törlesztésekről.....	23
II.2.6 A bevételek és költségek aktív időbeli elhatárolásának részletezése.....	24
II.3. Források.....	25
II.3.1 A saját tőke éven belüli alakulása .....	25
II.3.1.a Kibocsátott részvények állományának alakulása .....	26
II.3.1.b A Diákhitel Központ Zrt. részvényeseinek adatai.....	27
II.3.2 A lekötött tartalék jogcímenkénti bemutatása.....	28
II.3.3 Céltartalék állományváltozásának alakulása .....	29
II.3.4 A hátrasorolt kötelezettségek értéke, jogcímenkénti bemutatása.....	30
II.3.5 Kötelezettségek hátralévő lejárat szerint.....	31
II.3.6 Zálogjoggal vagy egyéb jogokkal biztosított kötelezettségek állománya lejárat szerint .....	32

II.3.7	Kapcsolt vállalkozásokkal kapcsolatos kötelezettségek állománya lejárat szerint .....	33
II.3.8	Bevételek, költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolásának részletezése.....	34
II.3.9	Mérlegen kívüli tételek.....	35
<b>III. Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések.....</b>		<b>36</b>
III.1.	Az össze nem hasonlítható adatok bemutatása, indoklása .....	36
III.2.	A diákhitelek állománya és a tőkésített kamatok alakulása .....	37
III.3.	A bevételek alakulása főbb tevékenységi bontásban .....	38
III.4.	A 2010. évben felmerült költségek értékének bemutatása.....	39
III.5.	Társasági adóalapot módosító tételek .....	39
III.6.	Rendkívüli bevételek és ráfordítások részletezése .....	41
III.7.	Rendkívüli bevételek és ráfordítások társasági adóra gyakorolt hatása.....	42
III.8.	Halasztott bevételek, költségek, ráfordítások időbeli alakulása.....	43
III.8.1	Halasztott bevételek időbeli alakulása .....	43
III.8.2	Halasztott működési költségek időbeli alakulása.....	44
III.8.3	Halasztott ráfordítások időbeli alakulása .....	45
III.9.	Alapítás-átszervezés aktivált értékének bemutatása .....	46
<b>IV. Tájékoztató kiegészítések .....</b>		<b>47</b>
IV.1.	Az átlagos statisztikai állományi létszám bemutatása állománycsoportonkénti bontásban.....	47
IV.2.	A foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatai .....	48
IV.3.	Az Igazgatósági, Felügyelő Bizottsági tagoknak kifizetett járandóságok.....	49
IV.4.	Önellenzés.....	50
<b>V. Cash flow-kimutatás.....</b>		<b>51</b>

## **I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

A kiegészítő melléklet a Számviteli törvény (2000. évi C. törvény) előírásainak megfelelően bemutatja mindazokat az adatokat, amelyek a Diákhitel Központ Zrt. vagyoni, pénzügyi helyzetének, működése eredményének, megbízható és valós képének kialakításához – a mérlegben, az eredménykimutatásban szereplőkön túlmenően – szükségesek.

A Diákhitel Központ tevékenységét a hallgatói hitelrendszerről és a Diákhitel Központról szóló 86/2006.(IV.12.) Kormányrendelet (a továbbiakban: Rendelet) szabályozza. A Rendelet hatályba lépését megelőzően a hallgatói hitelrendszerről és a Diákhitel Központról szóló többször módosított 119/2001.(VI.30.) Kormányrendelet szabályozta a Társaság tevékenységét. A Társaság alaptevékenysége hitelek nyújtása, azonban nem tartozik a Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény hatálya alá, ezért a DK Zrt. könyvvezetése, és éves beszámoló készítése során a Számviteli törvény és a Rendelet előírásait lehet figyelembe venni.

A diákhitelzés jogi szabályozásában a szükséges módosítások megtörténtek.

### **I.1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA**

*2001. április 27.*

Az Oktatási Minisztérium megalapította az egyszemélyes zártkörű működési formájú 100 millió forint alaptőkéjű DHK-Szervezési Rt-t. Összesen 100 db, egyenként 1 millió forint névértékű névre szóló törzsrészcseke került kibocsátásra, amelyet az Alapító 500%-os kibocsátási értéken jegyzett le, és a Társaság számlájára 500 millió forintot befizetett.

*2001. augusztus 16.*

A Postabank és Takarékpénztár Rt. megvásárolta a Kincstári Vagyonigazgatóságtól a Diákhitel Központ Rt. összes részvényét, ezzel 100%-os tulajdonossá vált.

*2001. december 5.*

A Magyar Fejlesztési Bank Rt. 2001. december 5-én 2 milliárd forint értékben tőkét emelt a Diákhitel Központ Rt-ben, amely alapján társaság jegyzett tőkéje 300 millió forintra, míg a tőketartalék 2 200 millió forintra növekedett.

*2002. december 30.*

A Diákhitel Központ Rt. részvényeinek tulajdonosa a Magyar Állam, a vagyonkezelői szerződés alapján a tulajdonosi jogokat a Pénzügyminisztérium gyakorolja.

*2006. április 4.*

A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény rendelkezéseinek megfelelően a tulajdonos döntött a Társaság nevének Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaságra történő módosításáról is, amelyet a Cégbíróóság 2006. április 4-én bejegyzett.

*2007. szeptember 25.*

Az állami vagyonról szóló 2007. évi CVI. törvény értelmében tulajdonosi jogok és kötelezettségek összességét 2007. szeptember 25-étől az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Pozsonyi út. 56.), majd 2008. január 1-jétől a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Pozsonyi út 56.) gyakorolja.

2010. június 17.

Az állami vagyonnal való felelős gazdálkodás érdekében szükséges törvények módosításáról, valamint egyes törvények megállapításáról szóló 2010. évi LII. törvény rendelkezései alapján 2010. június 17-től a Diákhitel Központ felett a tulajdonosi jogokat a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (MFB) gyakorolja. Az új tulajdonos megszüntette az Igazgatóságot, annak jogkörét a Vezérigazgató gyakorolja, aki a társaság tevékenységének, munkaszervezetének operatív irányítását is ellátja. A Társaságnál az Alapító Okiratban meghatározott egyes feladatkörök tekintetében ügydöntő Felügyelőbizottság működik, az ügydöntő határozatok meghozatalát az Alapító Okirat a Felügyelőbizottság előzetes jóváhagyásához köti. Ezen ügyvezetés körében ellátott funkciók tekintetében a Felügyelőbizottság elnöke és a Felügyelőbizottság tagjai is vezető tisztségviselőknek minősülnek.

1. táblázat: A Diákhitel Központ tulajdonosi szerkezete a cégbírósági bejegyzések szerint

Tulajdonos	2001. június 14.		2001. szeptember		2001 december		2002. december	
	eFt	%	eFt	%	eFt	%	eFt	%
Oktatási Minisztérium	100 000	100,00%						
Postabank és Takarékpénztár Rt.			100 000	100,00%	100 000	33,33%		
Magyar Fejlesztési Bank Rt.					200 000	66,67%		
Magyar Állam							300 000	100,00%
Jegyzett tőke összesen	100 000	100,00%	100 000	100,00%	300 000	100,00%	300 000	100,00%

A Diákhitel Központ Zrt. a hallgatói hitelrendszer működtetését, és a hallgatói hitelek folyósítását, nyilvántartását végzi. A hitelnújtáshoz szükséges források biztosítása a Kormányrendelet előírása szerint az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) bevonásával történik, ennek keretében a Diákhitel Központ szerződéssel megbízta az ÁKK Rt-t, hogy a pénz- és tőkepiacon eljárjon, és az állam által garantált források biztosításában közreműködjön.

A 2009. évi CXXX. törvény – a Magyar Köztársaság 2010. évi költségvetéséről – 61. §-a szerint „A Magyar Állam készfizető kezesként felel a Diákhitel Központ Zrt. azon fizetési kötelezettségeiért, amelyek a belföldről és külföldről, a diákhitelkezési rendszer finanszírozása érdekében felvett hiteleiből, illetve kötvénykibocsátásaiból erednek.”

A Diákhitel Központ számviteli politikájának főbb vonásai

A Számviteli törvény meghatározza a beszámolás és könyvvezetés formáit, tartalmát, az érvényesítendő értékelési elveket és eljárásokat, valamint a nyilvánosságra-hozatalra, a közzétételre és a könyvvizsgálatra vonatkozó követelményeket.

A Diákhitel Központ számviteli nyilvántartási rendszere biztosítja a teljesség, valóság, világosság, összemérés, folytonosság, következetesség, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, az időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegességének, továbbá a lényegesség és a költség-haszon összevetésének elvét.

A Diákhitel Központ által a könyvvezetés során, valamint az éves beszámoló elkészítésénél és közzétételénél alkalmazott számviteli elveket, eljárásokat, értékelési módszereket a társaság Számviteli politikája tartalmazza.

A Diákhitel Központ Zrt. Számviteli politikájának része:

- a Leltározási szabályzat;
- az Eszközök és a források leltárkészítési szabályzata;
- a Pénz- és értékkezelési szabályzat;

- a Számlarend;
- a Selejtezési szabályzat;
- az Önköltségszámítási szabályzat.

### **I.1.1 A KÖNYVVEZETÉS MÓDJA ÉS A MÉRLEGKÉSZÍTÉS IDŐPONTJA**

A könyvvezetés választott módja: a Diákhitel központ Zrt. a Számviteli törvényben meghatározott határértékek figyelembevételével, *kettős könyvvitel rendszerében* tesz eleget könyvvezetési kötelezettségének.

A Diákhitel Központ Zrt.-nél a *mérleg fordulónapja tárgyév december 31.*, az előző évet érintő, külső tételek befogadásának utolsó időpontja, azaz a *mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év január 31.*

### **I.1.2 A BESZÁMOLÓ KÉSZÍTÉSÉNEK RENDJE**

A Diákhitel Központ Zrt. az éves beszámolóját a hatályos jogszabályban meghatározott szerkezetben és előírt részletezésben, bizonylatokkal alátámasztott, szabályszerűen vezetett kettős könyvvitel adatai alapján, világos, áttekinthető formában, magyar nyelven, továbbá 2005. évtől kezdődően a mérleget és az eredménykimutatást millió forintban, a beszámolót részletező kiegészítő mellékletet ezer forintban készíti el.

A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (a továbbiakban: Gt.) 40.§ (1) bekezdése értelmében a Társaság a Számviteli törvény szerinti beszámoló valódiságát és jogszabályszerűségét könyvvizsgálóval köteles ellenőriztetni. A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 153.§ (1) bekezdése szerint a Társaság köteles a jóváhagyásra jogosult testület által elfogadott éves beszámolót, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó határozatot az adott üzleti év mérlegforduló napjától számított 150 napon belül letétbe helyezni ugyanolyan formában és tartalommal, mint amelynek alapján a könyvvizsgáló az éves beszámolót felülvizsgálta. A Számviteli törvény 154. § (1) bekezdése értelmében a Társaság köteles az éves beszámolót a könyvvizsgálói záradékot vagy a záradék megadásának elutasítását is tartalmazó független könyvvizsgálói jelentéssel együtt közzétenni. A Társaság a 2010. évi beszámolóját a kormányzati portál útján elektronikusan teszi közzé.

A társaság könyvvizsgálatát az Ernst & Young Kft. végzi. Címe: 1132 Budapest, Váci út 20., cégbejegyzési száma: Cg. 01-09-267553, kamarai bejegyzési száma: 001165. A Könyvvizsgálói jelentés aláírója Szabó Gergely bejegyzett könyvvizsgáló, igazolvány száma: 005676.

Az éves beszámoló részét képező mérleget, eredménykimutatást, valamint a kiegészítő mellékletet, és az üzleti jelentést a hely és dátum feltüntetésével a Részvénytársaság vezérigazgatója, Bugár Csaba (lakcíme: 1118 Budapest, Otthon u. 23/B I/4) írja alá.

A Diákhitel Központban a könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Hajasné Turai Ibolya Pénzügyi és számviteli igazgató (2030 Érd, Gyöngyvirág u. 48.), nyilvántartásba vételi száma: 141981.

A Diákhitel Központ Zrt. 2010. évi auditált beszámolója és Üzleti jelentése a [www.diakhitel.hu](http://www.diakhitel.hu) honlapon megtekinthető.

A Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény több ponton módosította a Számviteli törvényt. A rendelkezések szerint be kell mutatni a könyvvizsgálatért a könyvvizsgáló által felszámított díjat, valamint az egyéb, nem könyvvizsgálati

szolgáltatásokért felszámított díjakat. Az Ernst & Young Kft. 2010. évi könyvvizsgálati díja 9,4 millió forint.

### **I.1.3 A MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS TAGOLÁSA**

A Diákhitel Zrt. mérlegének és eredménykimutatásának a Számviteli törvény általános előírásai szerinti formában kell elkészülnie, azonban a diákhitelezéssel kapcsolatos tevékenységre vonatkozó információk közlése érdekében egyes sorok továbbbővítésére, új sorok felvételére került sor az alábbiak szerint:

Mérleg

A. III. 5. Egyéb tartósan adott kölcsön

#### **Tartósan adott kölcsönök (diákhitel)**

B. II. 5. Egyéb követelések

B. II. 6. Diákhitelezés miatti követelés

C. 3. Halasztott ráfordítások

#### **Ebből: A következő évekre elhatárolt működési költségek**

E. 4. Diákhitel kockázati céltartalék

F. II. 3. Tartozások kötvénykibocsátásból

#### **Tartozások a Diákhitelek refinanszírozását szolgáló kötvénykibocsátásból**

F. II. 5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek

#### **Diákhitelek refinanszírozására felvett hitelek**

F. III. 2. Rövid lejáratú hitelek

#### **Diákhitelek refinanszírozására felvett hitelek**

F. III. 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

F. III. 9. Diákhitelezéssel kapcsolatos kötelezettség

A Diákhitelezés miatti követelés (B.II.6.) soron mutatjuk ki a hallgatói hitelek éven belül esedékes becsült állományát.

A Diákhitelezéssel kapcsolatos kötelezettség (F. III. 9.) sor tartalmazza az ügyfelek által átutalt, nem esedékes törlesztő részletek, valamint az átutalt, de meg nem erősített előtörlesztések összegét.

Eredménykimutatás

III. Egyéb bevételek

#### **Diákhitelezés miatti egyéb bevételek**

VII. Egyéb ráfordítások

#### **Behajthatatlan követelés (diákhitel) miatti veszteség**

15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége

#### **Diákhitel kamatbevétele**

19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások

#### **Diákhitel finanszírozási kamatráfordítása**

#### **I.1.4 A MÉRLEGTÉTELEK ÉRTÉKELÉSE**

Az értékelés szabályai és módszerei a mérleg szerkezetét követik.

Az eszközök értékelése során a társaság a forgóeszközöket beszerzési, bekerülési áron tartja nyilván. A forgóeszközök között kimutatott értékpapírok értékelése év végén piaci árfolyam alapján történik, az árfolyam különbséget az időbeli elhatárolások között szerepel a mérlegben. A Társaság a befektetett eszközöket év közben, az állományba vételkor beszerzési áron veszi számba.

A Diákhitel Központ Zrt-nél 2010-ban érték helyesbítés elszámolására nem került sor.

A források a mérlegben könyvszerinti értéken kerülnek kimutatásra.

#### **I.1.5 AZ ESZKÖZÖK MINŐSÍTÉSE, BESOROLÁSA, ÁTSOROLÁSA**

A Társaság a beszerzett eszközöket rendeltetésszerű használatuktól függően minősíti, illetve sorolja be a befektetett eszközök vagy a forgóeszközök közé.

**Befektetett eszközként** azokat az eszközöket mutatja ki a Társaság, amely a vállalkozási tevékenységet tartósan, legalább egy éven túl szolgálja. Befektetett eszközök csoportjába az immateriális javakat, tárgyi eszközöket és befektetett pénzügyi eszközöket soroljuk.

A Diákhitel Központ Zrt. a Befektetett pénzügyi eszközök, a Tartósan adott kölcsönök között mutatja ki a diákoknak folyósított, és vissza nem fizetett hitelkövetelések összegét, amely tartalmazza a tárgyidőszakra járó, de pénzügyileg ki nem egyenlített kamatkövetelések tőkésített összegét is. A kamatok tőkésítésére tárgyév végén, a december 31-i állapotnak megfelelően kerül sor.

**Forgóeszközök csoportjába** a készleteket, a követeléseket, a forgatási célú értékpapírokat, részesedéseket és a pénzeszközöket kell besorolni. A Társaság a Tartósan adott kölcsönök – hallgatói hitelek – éven belül esedékes törlesztéseit a követelések között mutatja ki.

A Részvénytársaság által beszerzett eszközök minősítését a beszerzést végrehajtó szakterület végzi, szükség esetén a számviteli terület bevonásával. Az eszközök besorolásának módosításáról (átsorolásáról) szintén a felhasználó területek döntenek, de azt a döntést hozó terület vezetőjének kell jóváhagynia.

#### **I.1.6 AZ ÉRTÉKCSÖKKENÉS ELSZÁMOLÁSA, A RÉSZVÉNYTÁRSASÁG AMORTIZÁCIÓS POLITIKÁJA**

Az értékcsökkenés a tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak használatba vétele óta bekövetkezett elhasználódása, korszerűtlenné válása, és annak pénzben kifejezett értéke.

A Részvénytársaság az immateriális javak és tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenését a bruttó értéken alapuló *lineáris értékcsökkenés* elszámolási módszer alkalmazásával állapítja meg, mégpedig úgy, hogy az elhasználódás éveire évenként azonos összegű értékcsökkenés kerül elszámolásra.

A Részvénytársaságnál alkalmazott eszközcsoportonként megállapított értékcsökkenési leírási kulcsok (amortizációs normák) az alábbiak szerint alakulnak:

**Eszközcsoport:**

**Értékcsökkenési leírás: (%)**

**Immateriális javak:**

- vagyoni értékű jogok

20,0

- szoftverek	20,0
- alapítás-átszervezés aktivált értéke	20,0

### **Tárgyi eszközök:**

#### ***Ingatlanok***

- idegen ingatlanon végzett beruházás	6,0
---------------------------------------	-----

#### ***Gépek, berendezések, felszerelések, járművek***

- műszaki berendezések	14,5
- ügyviteltechnikai berendezések	14,5
- számítástechnikai berendezések	33,0
- járművek	20,0

#### ***Egyéb berendezések és felszerelések***

- irodai bútorok, és berendezések	14,5
- páncél, és okmányszekrény	14,5

A Részvénytársaságnál a terv szerinti értékcsökkenés elszámolása napra számítva történik, az értékcsökkenést a rendeltetésszerű üzembehelyezés napjától a selejtezés, értékesítés napjáig kell elszámolni. A Részvénytársaság 2010. évben ***a kisértékű, 100 000 forint egyedi érték alatti***, de egy éven túl elhasználódó tárgyi eszközök értékcsökkenését használatba vételkor egy összegben számolta el.

Az egyösszegű értékcsökkenésként elszámolt tárgyi eszközökről a társaság – a tulajdon védelme érdekében – nyilvántartást vezet.

### **I.1.7 AZ ÜZLETI JELENTÉS TARTALMA**

A Diákhitel Központ Zrt. éves Üzleti jelentése az éves beszámoló adatainak értékelésével mutatja be a társaság vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetét.

A Jelentés tartalmazza a mérleg fordulónapja, és a mérlegkészítés időpontja között bekövetkezett lényeges eseményeket, a gazdasági környezet várható hatásait, a foglalkoztatás politika elemeit, a kockázatkezelés módját, valamint a visszavásárolt saját részvényekre vonatkozó adatokat.

A Társaság visszavásárolt részvénnyel nem rendelkezik.



## I.2. A VAGYONI - PÉNZÜGYI HELYZET FONTOSABB MUTATÓI

Megnevezés	Mutatók %-ban	
	2009.12.31	2010.12.31
Saját tőke aránya (Saját tőke / Idegen tőke * 100)	1,20	1,09
Eladósodottsági mutató (Kötelezettségek / Saját tőke * 100)	8 310,61	9 205,41
Tőkeerősség (Saját tőke / Mérlegfőösszeg * 100)	1,08	0,97
Likviditási mutató (Forgóeszközök / Rövid lejáratú köt. * 100)	86,57	85,17
Likviditási gyorsráta (Forgóeszközök - Készletek / Rövid lejáratú köt. * 100)	86,54	85,14
Tőkearányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Saját tőke * 100)	0,12	-0,41
Eszközarányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Eszközök * 100)	0,00	-0,00
Kamathatékonysági mutató (Eredménykimutatásban elszámolt működési költségek / Tárgyévi működési költségek * 100)	159,41	129,42

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

### II.1. A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ ÁLTALÁNOS KIEGÉSZÍTÉSEK

#### – A Diákhitel Központ Zrt. speciális elszámolásai

A Diákhitel Zrt. Számviteli Politikájában foglaltak szerint a társaság mérlegének, és eredménykimutatásának a Számviteli törvény általános előírásainak megfelelő formában kell elkészülnie, mivel azonban a társaság alaptevékenysége hitelnyújtás, így a társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének bemutatására a hitelintézetek számára előírt mérleg és eredménykimutatás séma megfelelőbb lenne.

Annak érdekében, hogy a Társaság Számviteli törvény szerinti beszámolója megfelelően tartalmazza a diákhitelezéssel kapcsolatos tevékenységre vonatkozó információkat, egyes mérleg és eredménykimutatás sorok továbbrésztelésre kerültek, továbbá új sorok kerültek felvételre, amelynek felsorolását az I.1.3 pont tartalmazza.

#### Diákhitel kihelyezésekből származó követelések:

A diákok részére folyósított kölcsönt a Mérlegben a Befektetett pénzügyi eszközök, ezen belül a Tartósan adott kölcsönök között, valamint a Követelések, ezen belül a Diákhitelezés miatti követelés sorokon tartjuk nyilván.

2003. január 1-jén kezdődött a diákhitelek törlesztése, 2005. évben pedig megkezdődött a jövedelemalapú törlesztések időszaka.

2010. év végén a törlesztési szakban lévő ügyfelek száma 122 339 fő. 2010. évre vonatkozóan az előző év október 31. napján érvényes minimálbér (71 500 forint) 6%-a, azaz 4 290 forint a minimálisan kötelező törlesztő részlet. A hallgatói hitel tárgyevi havi törlesztőrészletének mértéke – a Rendeletben meghatározott feltételek szerint – jövedelem 6%-ának 1/12-ed része, vagy a 2006/2007-es tanévtől kezdve a költségtérítéssel képzésre a meghatározott legnagyobb hitelösszeget felvett hitelfelvevők esetében a jövedelem 8%-ának 1/12-ed része. A Rendelet 2009. évi módosítása lehetővé teszi meghatározott feltételek esetén a törlesztőrészlet mérséklését.

A Számviteli törvény szerint az éven túli lejáratú követelésekből az éven belül esedékes követelések átsorolása előírás, azonban ezen átsorolás pontos összege nem meghatározható. A mérlegkészítés során a 2011-ben esedékes fizetések értékének meghatározásakor becslést alkalmaztunk. A DK Zrt. a 2011. évi törlesztésekből eredő tőkeköveteléseket ennek alapján sorolta át a mérlegben a Befektetett pénzügyi eszközökből a rövid lejáratú eszközök – követelések – közé.

Az átsorolás mérleg sorok között valósult meg, az analitikus, és főkönyvi számlákon könyvelés nem történt.

#### Alapítás - átszervezés aktivált értéke:

A DK Zrt. korábbiakban Alapítás-átszervezés aktivált értékeként mutatta ki a 2001. és 2002. évben az alapítással összefüggésben közvetlenül felmerült költségeket, a diákhitelezési konstrukció kialakítása érdekében fizetett tanácsadói díjakat, egyszeri költségeket, valamint a konstrukció módosítása, tökéletesítése miatt felmerült egyéb költségeket. 2008. évben a 2001. és 2002. évben aktivált alapítási költségek teljes leírása megtörtént.

2007. évben a BPR projekt keretében megtörtént a Társaság Diákhitel Zrt. üzleti- és munkafolyamatainak újratervezése. A szakértői anyag tartalmazza a szükséges SZMSZ változtatásokat, javasolt létszámok meghatározását szervezeti egységenként, folyamati teljesítményt mérő mutatók definiálását és mérési feltételeinek meghatározását, az IT követelményspecifikáció elkészítését, a dokumentummenedzsment rendszer megvalósításának lehetőségeit, az ügyfélkapcsolati rendszerekkel kapcsolatos követelményeket, és a bevezetési tervet.

Az átszervezéssel kapcsolatos szakértői költségeket az Alapítás-átszervezés aktivált értékeként mutatjuk ki, aktiválására várhatóan az új informatikai rendszer bevezetésével egyidejűleg fog sor kerülni.

Kamatelemek, működési költségek:

A diákhitelek kamata a következő elemek – százalékos mértékben kifejezett – értékéből áll:

- súlyozott, átlagos forrásköltség,
- törlesztés nem teljesítését fedező kockázati prémium,
- működés költségeit fedező prémium.

A Diákhitel kamatának alakulása

Diákhitel kamata				
Kamatperiódus	Előző időszak forrásköltsége	Kockázati prémium	Működési prémium	Diákhitel kamat
2001/2002 I. félév	-	-	-	<b>9,50%</b>
2001/2002 II. félév	8,50%	1,00%	0,00%	<b>9,50%</b>
2002/2003 I. félév	8,50%	1,00%	0,00%	<b>9,50%</b>
2002/2003 II. félév	8,50%	1,00%	0,00%	<b>9,50%</b>
2003/2004 I. félév	7,92%	2,00%	0,00%	<b>9,92%</b>
2003/2004 II. félév	9,62%	2,00%	0,33%	<b>11,95%</b>
2004/2005 I. félév	10,70%	1,25%	0,00%	<b>11,95%</b>
2004/2005 II. félév	9,83%	2,00%	0,12%	<b>11,95%</b>
2005/2006 I. félév	8,51%	1,94%	0,80%	<b>11,25%</b>
2005/2006 II. félév	7,48%	1,94%	0,80%	<b>10,22%</b>
2006.09.01 - 2006.12.31.	5,80%	1,82%	1,88%	<b>9,50%</b>
2007.01.01 - 2007.06.30.	6,05%	1,82%	1,63%	<b>9,50%</b>
2007.07.01 - 2007.12.31.	6,45%	1,60%	1,45%	<b>9,50%</b>
2008.01.01 - 2008.06.30.	6,61%	1,60%	1,29%	<b>9,50%</b>
2008.07.01 - 2008.12.31.	6,80%	1,60%	1,10%	<b>9,50%</b>
2009.01.01 - 2009.06.30.	7,61%	1,60%	1,79%	<b>11,00%</b>
2009.07.01 - 2009.12.31.	7,49%	1,52%	1,49%	<b>10,50%</b>
2010.01.01 - 2010.06.30.	6,82%	1,52%	1,16%	<b>9,50%</b>
2010.07.01 - 2010.12.31.	5,89%	1,36%	1,25%	<b>8,50%</b>
2011.01.01 - 2011.06.30.	5,56%	1,36%	1,58%	<b>8,50%</b>

A hallgatói hitel kamatának meghatározása az általános gyakorlattól eltérően történik. Az egyes években bevételekkel nem fedezett működési költségeket – az összemérés számviteli elvére, valamint a Kormányrendelet 27.§-ában foglaltakra alapozva – indokolt aktív időbeli elhatárolásként kimutatni, és azokra az évekre elhalasztani, amelyekben ezekre a költségekre a bevételekben fedezet képződik. Az elhatárolások feloldása során mindig a legrégebbi

elhatárolások összege kerül elsőként feloldásra, vagyis a feloldás a FIFO elv alkalmazásával történik. Az elhatárolt működési költségek bevételekben történő megtérülése 2011-ben várható.

A hallgatói hitel kamatának elemét képező forrásköltség számítását a Kormányrendelet tartalmazza. Annak érdekében, hogy a felszámított forráskamat nagymértékű változásai elkerülhetők legyenek, egy adott kamatperiódusból származó kamatkorrekció a következő kamatperiódust követő 10 kamatperióduson keresztül kerül figyelembevételre, amely korrekció abszolút értékben kerül meghatározásra. A kamatkorrekció számításához minden kamatperiódusban megállapítjuk - az előző időszakok passzív időbeli elhatárolásaiból a tárgyidőszakban feloldott összeget is tartalmazó- felszámított alapkamat, és - az előző időszakok aktív időbeli elhatárolásaiból a tárgyidőszakban feloldott összeget is tartalmazó - forrásköltség különbségét. Amennyiben a forrásköltség magasabb, a különbözetet a forrásköltség csökkentésével a halasztott ráfordítások aktív időbeli elhatárolásaival szemben kell elhatárolni, illetve amennyiben a felszámított alapkamat a magasabb, a különbözetet a kamatbevétel csökkentésével a halasztott bevételek passzív időbeli elhatárolásaival szemben határoljuk el. A kamatkülönbözet időbeli elhatárolásának Számviteli politikában rögzített elszámolását a 149/2009.(VII. 23.) Korm. rendelet megerősítette.

#### Források:

2010-ben a Magyar Fejlesztési Bank által biztosított, a korábbi években teljesen kihasznált forrásállomány közel 70 milliárd Ft volt, az év során MFB folyósítás nem történt, a hitelek után összesen 1,885 milliárd Ft kamat került megfizetésre.

Az Európai Beruházási Bankkal kötött második finanszírozási szerződés alapján 2010-ben 16,35 milliárd Ft hosszú lejáratú hitel került lehívásra, illetve az elsőként lehívott részletek törlesztése is megkezdődött, összesen 0,355 milliárd Ft értékben. Ezzel a Diákhitel Központ tartozásállománya az EIB felé 63,557 milliárd Ft-ra növekedett. Az EIB hitelek után a 2010. év során összesen 2,99 milliárd Ft kamatot fizetett a Társaság. Mivel 2010. december 31-én lejárt a második szerződés – már meghosszabbított – rendelkezésre tartási ideje, a finanszírozás kockázatának mérséklése céljából a Társaság 2010 első felében újabb hitelkeretre vonatkozó tárgyalásokba kezdett az EIB-vel, melynek eredményeként a harmadik, 38 milliárd Ft összegű finanszírozási szerződés aláírására 2010. október 7-én került sor. A hitel legkorábban 2011.01.01-től de a folyósítási feltételek teljesülésétől áll a Diákhitel Központ rendelkezésére.

2010 elején a Diákhitel Központ a finanszírozási biztonságának javítása érdekében két, decemberi lejáratú készenléti hitelszerződéssel rendelkezett. A keretek nagysága az Erste Bank Hungary Nyrt-nél 4,7 milliárd Ft, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt-nél 2,8 milliárd Ft volt. Az év második felében egy új, egy éves futamidejű készenléti hitel pályázat kiírására került sor, melynek győztesével a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt-vel augusztus 16-án került aláírásra a további 2,5 milliárd Ft összegű keretszerződés. Megújítási célból az év utolsó hónapjában szintén összesen 7,5 milliárd forint keretösszegű készenléti hitel közbeszerzését indította el a Diákhitel Központ. A szerződések aláírása 2011 márciusában várható. 2010. során összesen 8,165 milliárd forint készenléti hitel került lehívásra, melyeket a Diákhitel Központ teljes egészében vissza is fizetett. A 2010. évben összesen 7,5 millió forint kamatot fizetett a Társaság az igénybevett készenléti hitelek után.

A korábbi évek kötvényprogramjai során kibocsátott, forgalomban lévő Diákhitel kötvények névértéke 2010. január 1-én 73,44 milliárd Ft volt. 2010-ben új 40 milliárd Ft keretösszegű kötvényprogramja keretében a Társaság összesen hét alkalommal bocsátott ki értékpapírt, öt aukció során a DK2013/01 jelű kötvényből összesen 22 milliárd Ft, valamint két aukció során

a DK2012/01 jelű kötvényből összesen 7,5 milliárd Ft névértékben. A Diákhitel Központ a lejáró kötvénysorozatok megújításának könnyítése céljából kötvény-visszavásárlásokat kezdeményezett négy alkalommal. Februárban 2,5 névértékű DK2010/01 jelű kötvény került visszavásárlásra, ugyanezen kötvény áprilisi visszavásárlási aukciója sikertelen volt. Novemberben 3,2 milliárd Ft névértékű DK2011/01 jelű kötvény került visszavásárlásra, ugyanezen kötvény decemberi aukciója eredménytelenül zárult. 2010 augusztusában 20 milliárd Ft névértékű DK2010/01 jelű kötvény járt le. 2010. év végi forgalomban lévő Diákhitel kötvények állománya névértéken 77,24 milliárd Ft volt. Az év során a kötvények után 4,674 milliárd Ft kamatot fizetett a Társaság.

### Állami támogatás

2010. évben a Társaság költségvetési támogatásban nem részesült.

### Diákhitel kockázati céltartalék képzés, felhasználás

A Diákhitel Központ Zrt. a Diákhitel kockázati céltartaléka képzésekor aktuáriusi számításokra támaszkodik.

A kockázati prémium becsült értéke 2010. évben a legjobb becslésen alapuló feltételhalmaz szerint 1.36%. A modell alapján a kockázati céltartalék összege 2010.12.31-én 17 700 millió forint.

### A modell szerkezete és működése

A modell havi bontásban jelzi előre a diákhitel szerződésekből várható nyereség és veszteségtételeket. A modell számolja a havonta várható hitelkihelyezéseket, bevételeket a visszafizetések, a célzott kamattámogatásból befolyó bevételeket, a túlfizetések visszatérítését, a finanszírozási költségeket és egyéb működési költségeket, a felmondott szerződésekből megtérülő összegeket valamint a mérlegtételek (teljes hitelösszeg, tartalékok stb.) változását. Az így előrejelzett nyereségek és veszteségek segítségével meghatározható a szükséges tartalékszint és a kockázati díj aktuáriusilag megfelelő mértéke.

A modell a 213 769 élő szerződést különböző ismérvek szerint homogén csoportokba osztja és így 9179 modellpont segítségével végzi a számításokat.

Végül az egyes típusok állománybeli súlya szerint nettó jelenértéket számolva összegzi az éves kiadási és bevételi adatokat. A törlesztés a modellben addig folytatódik, amíg a tartozás nullára csökken, vagy a hitelfelvevő eléri a 65 éves nyugdíjkorhatárt, vagy ezt megelőzően meghal, illetve rokkant nyugdíjassá válik.

### A nemfizetési esélyek, hátralékosok vizsgálata

A modellben a szerződések különböző állapotokba sorolódnak: hitelkihelyezés, törlesztésre vár, törleszt – nem hátralékos, hátralékos (csoportosítva a hátralék mértéke szerint), felmondott (behajtás vagy fizetéskönnyítés), GYES, rokkantság, visszafizetett, elhalálozott vagy nyugdíjkorhatárt elért.

Az egyes állapotoktól függenek az adott szerződés várható pénzáramai. Az egyes állapotok közti átmenetek a jellegük szerint lehetnek determinisztikusak illetve sztochasztikusak adott bekövetkezési valószínűséggel (átmenet-valószínűségek). A használt átmenet-valószínűségek részben országos statisztikák, részben a Diákhitel Központ tapasztalati adatai alapján kerültek megállapításra. A hátralékos állapotokba és onnan törlesztésre illetve fizető állapotba történő átmenetek valószínűségei a tapasztalati adatok alapján többváltozós elemzéssel kerültek

megállapításra. Az átmenet-valószínűségekre olyan paraméterek vannak hatással, mint a nem, a jövedelem, a kor és a havi folyósított összeg.

#### *Az érzékenységvizsgálat eredményei*

A kockázati céltartalék számítása számos feltételezésen alapul. A feltételezések megváltoztatása hatással van a kockázati céltartalék szintjére. Az alapfeltételezések - a halandóság, rokkantság, a reálbérbővekedés, a behajtási ráta felmondott szerződésekre – közül a behajtási ráta megváltoztatása okozza a legnagyobb hatást a céltartalék szintjében.

#### *Az átlagos hitel*

A folyósítási szakaszban lévőknel 2010-ben 38 439 forint a hallgatói hitel havi átlagos nagysága. Eltérés mutatkozik a felvétel gyakorisága szerint, mert havonta 34 056 forintot vesz fel egy átlagos igénylő, míg az egyösszegben felvevők (a diákok 70%-a) havi 40 354 forintot igényelnek. A leggyakoribb összeg a 40 000 forint, de a féléves igénylésben határozott elmozdulás látható a magasabb összegek felé.

A jelenleg hitelfelvevő státuszú hallgatók életkori megoszlását vizsgálva 18-24 évesek hányada 73%. Az átlagéletkor 24 év.

A nők aránya 56% a teljes állományt tekintve.

#### *A forrásköltség és működési prémium*

A forrásköltség és működési prémium összege 2010. I. és II. félévben 7.14%.

#### *Használt feltételezések*

A tartalékoláshoz használt feltételezések prudens módon – kockázati pótlék alkalmazásával - kerültek meghatározásra.

A halandóságra vonatkozóan a Diákhitel Központ 2009-es portfóliója alapján a halandósági tapasztalat az országos adatok 34%-a körül alakult. Hosszú távon az országos adatok és a diákhiteles adatok közti különbség csökkenésére számíthatunk. Ezen várakozásunkat figyelembe vevő valamint kockázati pótléket is tartalmazó becslésünk egységesen a néphalandóság 80%-val számol.

A rokkantságra vonatkozó tapasztalati adatok az országos statisztikák 15%-a körül alakultak. Mivel hosszabb távon a különbség csökkenését várjuk, valamint jellegüknel fogva a már bekövetkezett rokkantsági esetek egy részéről valószínűleg még tudomásunk sincsen, ezért a várakozásunkat figyelembe vevő valamint kockázati pótléket is tartalmazó feltevésünk az országos adat 70%-a.

A reálbér növekedése a reálbér népességre vonatkozó átlagos növekedésének és az életkorral, karrierben történő előrehaladással járó bérbővekedés kombinálásából adódik. Ezen feltételezések a NYIKA és az OECD előrejelzések alapján kerültek megállapításra. A kockázati pótléket is tartalmazó feltételezés ezen reálbér növekedés 70%-a.

A hátralék miatt felmondásra került szerződésekre befolyó összegre a tartozás arányában a tapasztalati adatok és a várakozásaink alapján 60%-os arányt használunk.

A 86/2006. (IV. 12.) Korm. rendelet a hallgatói hitelrendszerről és a Diákhitel Központtól 26.§-a szerint a diákhitel kockázati céltartalékot a behajthatatlan és a 19. § (3) bekezdése alapján (az elhunyt, továbbá az öregségi nyugdíjkorhatárt elérő hitelfelvevők tartozásai) leírt diákhitelekből eredő veszteségek ellentételezésére kell felhasználni.

A 2000. évi C. törvény 3.§-a határozza meg a behajthatatlan követelések fogalmát. A hallgatói hitelekre az alábbi meghatározás érvényesíthető:

„behajthatatlan követelés: az a követelés,...

e) amelyet eredményesen nem lehet érvényesíteni, amelynél a végrehajtással kapcsolatos költségek nincsenek arányban a követelés várhatóan behajtható összegével (a végrehajtás veszteséget eredményez, vagy növeli a veszteséget), amelynél az adós nem lelhető fel, mert a megadott címen nem található és a felkutatása „igazoltan” nem járt eredménnyel, ...”

– **A Diákhitel Zrt. Kiegészítő mellékletében nem szereplő adatok**

A Diákhitel Központ Zrt. tevékenységi köre, speciális terméke miatt nem végzi az alábbi feladatokat, amelyeket a Sztv. 88.-94. §-ban előírtak szerint be kell mutatni a Kiegészítő mellékletben.

A kiegészítő melléklet nem tartalmazza a következőket:

- a 89. § (1), (2), (3) bekezdés, továbbá a (4) bek. b)-c) pontja szerinti adatszolgáltatás,
- a 90. § (4), (5), (8), (9) bekezdés szerinti adatszolgáltatás,
- a 92. § (3) bekezdése
- a 93. § (1) bekezdése a) pont, (2), (3), (4),
- a 94. § valamennyi bekezdése.

– **Az össze nem hasonlítható adatok bemutatása, indoklása**

A DK Zrt. 2010. évi beszámolója össze nem hasonlítható adatokat nem tartalmaz.

- **Önellenőrzés**

A Diákhitel Központnál az adóellenőrzés, az önellenőrzés során előző évi tételként könyvelendők azok a hibakorrekciók, ahol az elkövetett hiba összege – előjeltől függetlenül – eléri a mérlegfőösszeg 2%-át, illetve, abban az esetben, ha a mérlegfőösszeg meghaladja az 500 millió forintot, akkor az értékhatár alapja 500 millió forint.

## II.2. ESZKÖZÖK

### II.2.1 AZ IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS A TÁRGYI ESZKÖZÖK BRUTTÓ ÉRTÉKÉNEK ALAKULÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

M e g n e v e z é s	Mérlegsor	A bruttó érték változása					2010.12.31
		2009.12.31	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Egyéb növekedés	Egyéb csökkenés	
<b>I. Immateriális javak összesen:</b>	<b>A. I.</b>	<b>1 175 629</b>	<b>6 205</b>				<b>1 181 834</b>
a/ Alapítás-átszervezés	A. 1. 1.	286 088					286 088
b/ Vagyoni értékű jogok	A. 1. 3.	889 541	6 205				895 746
c/ Szellemi termékek	A. 1. 4.						
d/ Immateriális javakra adott előleg	A. 1. 6.						
<b>II. Tárgyi eszközök összesen:</b>	<b>A. II.</b>	<b>474 388</b>	<b>18 278</b>	<b>12 791</b>			<b>479 875</b>
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	A. II. 1.	61 438					61 438
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	A. II. 2.	352 001	6 191	841			357 351
c/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	A. II. 3.	57 212	2 948	1 223			58 937
d/ Beruházások, felújítások	A. II. 4.	3 737	9 139	10 727			2 149
e/ Beruházásokra adott előlegek	A. II. 5.						



## II.2.1.a Az immateriális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

M e g n e v e z é s	Mérlegsor	A n e t t ó é r t é k v á l t o z á s a					2010.12.31
		2009.12.31	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Egyéb növekedés	Egyéb csökkenés	
<b>I. Immateriális javak összesen:</b>	<b>A. I.</b>	<b>207 028</b>	<b>6 205</b>	<b>70 786</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>142 447</b>
a/ Alapítás -átszervezés	A. 1. 1.	45 600					45 600
b/ Vagyoni értékű jogok	A. 1. 3.	161 428	6 205	70 786			96 847
c/ Szellemi termékek	A. 1. 4.						0
d/ Immateriális javakra adott előleg	A. 1. 6.						
<b>II. Tárgyi eszközök összesen:</b>	<b>A. II.</b>	<b>125 745</b>	<b>18 278</b>	<b>58 931</b>	<b>1 972</b>	<b>2 064</b>	<b>85 000</b>
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	A. II. 1.	43 846		3 881			39 965 0
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	A. II. 2.	71 891	6 191	40 896	841	841	37 186 0
c/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	A. II. 3.	6 271	2 948	3 427	1 131	1 223	5 700
d/ Beruházások, felújítások	A. II. 4.	3 737	9 139	10 727			2 149
e/ Beruházásokra adott előlegek	A. II. 5.						

## II.2.1.b Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

M e g n e v e z é s	Mérlegsor	A halmozott értékcsökkenés értékének változása					2010.12.31
		2009.12.31	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Egyéb növekedés	Egyéb csökkenés	
<b>I. Immateriális javak összesen:</b>	<b>A. I.</b>	<b>968 601</b>	<b>70 786</b>	<b>0</b>			<b>1 039 387</b>
a/ Alapítás -átszervezés	A. 1. 1.	240 488					240 488
b/ Vagyoni értékű jogok	A. 1. 3.	728 113	70 786				798 899
b/ Szellemi termékek	A. 1. 4.						
c/ Immateriális javakra adott előleg	A. 1. 6.						
<b>II. Tárgyi eszközök összesen:</b>	<b>A. II.</b>	<b>348 642</b>	<b>48 204</b>	<b>1 972</b>			<b>394 874</b>
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	A. II. 1.	17 591	3 881				21 472
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	A. II. 2.	280 109	40 896	841			320 164
c/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	A. II. 3.	50 942	3 427	1 131			53 238
d/ Beruházások, felújítások	A. II. 4.						
e/ Beruházásokra adott előlegek	A. II. 5.						

## II.2.2 AZ IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS A TÁRGYI ESZKÖZÖK TÁRGYÉVI ÉRTÉKCSÖKKENÉSÉNEK ALAKULÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2010. évi terv szerinti értékcsökkenés	2010. évi terven felüli értékcsökkenés	2010. évben költségeként elszámolt értékcsökkenés
<b>I. Immateriális javak</b>	70 787		<b>70 787</b>
<b>II. Tárgyi eszközök</b>			
1/ Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 881		<b>3 881</b>
2/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	39 464		<b>39 464</b>
3/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 968		<b>1 968</b>
4/ Beruházások, felújítások			
<b>III. 100e Ft alatti tárgyi eszközök ért. csökkenése</b>	2 891		<b>2 891</b>
<b>Összesen :</b>	<b>118 991</b>		<b>118 991</b>

### II.2.3 AZ ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS ÉS VISSZAÍRT ÉRTÉKVESZTÉS ALAKULÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Eszközök megnevezése	Elszámolt értékvesztés	
	2009.12.31	2010.12.31
1. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
2. Készletek	0	155
3. Forgóeszközök között nyilvántartott értékpapírok	0	0
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>155</b>

## II.2.4 KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL KAPCSOLATOS KÖVETELÉSEK ALAKULÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

M e g n e v e z é s	Számlaszám, szerződésszám	Összeg	Esedékesség, lejárat
<b>Nemleges!</b>			
<b>Összesen :</b>			

## II.2.5 TÁJÉKOZTATÓ ADATOK A TÁRGYIDŐSZAKBAN BEFOLYLT TÖRLESZTÉSEKRŐL

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Időszak 2010.01.01-2010.12.31.	Befolyt összeg összesen	Befolyt összegből tőke törlesztés	Befolyt összegből kamat törlesztés	Befolyt összegből késedelmi kamat
Befolyt törlesztések	16 184 520	8 869 621	6 763 050	523 209
Befolyt előtörlesztések	3 882 436	3 752 333	12 618	
<b>Összesen :</b>	<b>20 066 956</b>	<b>12 621 954</b>	<b>6 775 668</b>	<b>523 209</b>

## II.2.6 A BEVÉTELEK ÉS KÖLTSÉGEK AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSÁNAK RÉSZLETEZÉSE

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2009.12.31	2010.12.31
Egyéb bevétel	0	0
<b>Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kibocsátott kötvények árfolyamvesztése	2 748 486	1 102 418
Értékpapírok árfolyamnyeresége	0	0
Hírlap, szakkönyv költség	1 333	965
Egyéb nem anyagjellegű szolgáltatás	13 774	15 513
<b>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása összesen:</b>	<b>2 763 593</b>	<b>1 118 896</b>

## II.3. FORRÁSOK

### II.3.1 A SAJÁT TŐKE ÉVEN BELÜLI ALAKULÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

M e g n e v e z é s	2009.12.31	Növekedés	Csökkenés	2010.12.31
<b>Saját tőke részei:</b>	2 299 863	0	9 370	2 290 493
I. Jegyzett tőke	300 000	0	0	300 000
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke				
III. Tőketartalék	2 200 000	0	0	2 200 000
IV. Eredménytartalék	-248 563	2 826	0	-245 737
V. Lekötött tartalék	45 600	0	0	45 600
VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0
VII. Mérleg szerinti eredmény	2 826	-2 826	9 370	-9 370

Az Eredménytartalék a Mérleg szerinti eredmény Eredménytartalékba helyezésével változott



**II.3.1.a Kibocsátott részvények állományának alakulása**

2010. december 31.

M e g n e v e z é s	Részvénytípus	Névérték	Darab	Névérték összesen (Ft)
<b>Az állomány részletezése:</b>				
Törzsrészvény:	Névre szóló	1 000 000	300	300 000 000

**II.3.1.b****A Diákhitel Központ Zrt. részvényeseinek adatai**

2010.december 31.

Részvényes neve, és címe	Részvényes jegyzett tőkéje eFt-ban	Részvényes tulajdoni hányada	A társaság irányítását biztosító befolyásolás formája
Az állami vagyonnal való felelős gazdálkodás érdekében szükséges törvények módosításáról, valamint egyes törvények megállapításáról szóló 2010. évi LII. törvény rendelkezései alapján 2010. június 17-től a Diákhitel Központ felett a tulajdonosi jogokat a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (1051 Budapest, Nádor u. 31.) gyakorolja.	300 000	100,00%	közvetlen irányítást biztosító

### II.3.2 A LEKÖTÖTT TARTALÉK JOGCÍMENKÉNTI BEMUTATÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

JOGCÍM	A lekötés időpontja	A lekötés feloldásának időpontja	A lekötés összege
2007.évi átszervezési költségek	2007		45 600

### II.3.3 CÉLTARTALÉK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSÁNAK ALAKULÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2009.12.31	Céltartalék felszabadítás	Céltartalék képzés	Hitelezési veszteség leírás	2010.12.31
1. Diákhitelekkel kapcsolatos hitelezési kockázat	14 779 950		3 030 099	80 673	17 729 376
2. Garanciális kötelezettség					
3. Korengedményes nyugdíjazás					
4. Végkielégítés miatti kötelezettség					
5. Környezetvédelmi kötelezettség					
6. Független kötelezettség					
7. Biztos jövőbeni kötelezettség					
Összesen:	14 779 950		3 030 099	80 673	17 729 376

Megjegyzés: A céltartalék a hitelek 2010.évi átlagállományára lett megképezve, figyelembe véve a 2010. évi felhasználásokat.

#### II.3.4 A HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKE, JOGCÍMENKÉNTI BEMUTATÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

JOGCÍM	Összeg
Nemleges!	
<b>Összesen:</b>	

### II.3.5 KÖTELEZETTSÉGEK HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINT

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

M e g n e v e z é s	Hátralévő lejárat esedékesség szerint				
	Összesen	3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl
	1 = 2 + 3 + 4 + 5	2	3	4	5
<b>Hitelfelvételből eredő kötelezettségek</b>					
- Éven belüli	1 070 000		1 070 000		
- Éven túli	132 379 409			85 751 637	46 627 772
<b>Kötvénykibocsátásból eredő kötelezettségek</b>					
- Éven belüli	34 239 980		34 239 980		
- Éven túli	42 999 950			42 999 950	
<b>Egyéb kötelezettségek</b>	159 909	159 909			
<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>210 849 248</b>	<b>159 909</b>	<b>35 309 980</b>	<b>128 751 587</b>	<b>46 627 772</b>

### II.3.6 ZÁLOGJOGGAL VAGY EGYÉB JOGOKKAL BIZTOSÍTOTT KÖTELEZETTSÉGEK ÁLLOMÁNYA LEJÁRAT SZERINT

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Mérleg sor		Látra szóló állomány	3 hónapon belül	3 hónapon túl 1 éven belül	1 éven túl 5 éven belül
<b>Kötelezettségek:</b> - Éven belüli - Éven túli	F.III.1.2. F.II.1.3.4.	1 = 2 + 3 + 4 + 5	2	3	4	5
		<b>Nemleges!</b>				
<b>Összesen:</b>						

### II.3.7 KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL KAPCSOLATOS KÖTELEZETTSÉGEK ÁLLOMÁNYA LEJÁRAT SZERINT

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Mérlegsor	kapcsolt fél megnevezése		Látra szóló állomány	3 hónapon belül	3 hónapon túl 1 éven belül	1 éven túl 5 éven belül
			1 = 2 + 3 + 4 + 5	2	3	4	5
<b>Kötelezettségek:</b>							
- Éven belüli	F.III.6						
- Éven túli	F.II.6	MFB*	69 892				69 892
<b>Összesen:</b>							

\* Az Magyar Fejlesztési Bank Zrt. részére 2010 évben kifizetett kamat: 1.878.093eFt



**II.3.8 BEVÉTELEK, KÖLTSÉGEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSÁNAK RÉSZLETEZÉSE**

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2009.12.31	2010.12.31
Kibocsátott kötvények árfolyamnyeresége	5 233	107 935
<b>Bevételek passzív időbeli elhatárolása összesen:</b>	<b>5 233</b>	<b>107 935</b>
Vállalkozások részére történő kifizetések	34 052	60 240
Prémium	74 224	138 603
Nyugdíjjárulék	17 814	33 265
Egészségbiztosítási járulék	2 227	4 158
Pénztári tételek	233	119
Kötvények után járó kamat	2 133 929	3 157 876
MFB-nek járó hitelkamat	66 934	59 897
EIB-nek járó hitelkamat	144 889	163 397
ERSTE-nek járó hitelkamat	1 418	0
DKJ árfolyamveszteség	292	3 616
<b>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása összesen:</b>	<b>2 476 012</b>	<b>3 621 171</b>
<b>Halasztott bevételek</b>	<b>1 512 666</b>	<b>2 644 074</b>

### II.3.9 MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2010.12.31	Lejárat
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető MFB /A,B,C/ hitelkeret		2014.12.31
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető MFB /II/ hitelkeret		2013.08.24
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető Takarékbank /stand-by I./hitelkeret	2 500 000	2011.08.15
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető EIB I. hitelkeret		2022.03.15
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető EIB II. hitelkeret		2025.06.15
Diákok hitelkerete - folyósítási kötelezettség	2 043 349	2011.01.15
Peres ügyek miatti függő kötelezettség	20 200	határnap nincs kitűzve
<b>Összesen</b>	<b>4 563 549</b>	

### III. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

#### III.1. AZ ÖSSZE NEM HASONLÍTHATÓ ADATOK BEMUTATÁSA, INDOKLÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2009	2010	2009	2010
		eredménykimutatás sor		Összeg	
1	<b>Nemleges !</b>				
2					

### III.2. A DIÁKHITELEK ÁLLOMÁNYA ÉS A TŐKÉSÍTETT KAMATOK ALAKULÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

	M e g n e v e z é s	2009.12.31	2010.12.31
1.	Diákhitelek állománya	157 950 199	171 916 886
2.	A diákhitelek tőkésített kamata	48 423 918	55 024 021
	<b>Összesen: /1+2/</b>	<b>206 374 117</b>	<b>226 940 907</b>

### III.3. A BEVÉTELEK ALAKULÁSA FŐBB TEVÉKENYSÉGI BONTÁSBAN

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2010.12.31
1.	Hiteligénylő nyomtatványok értékesítési bevétele	6 147
2.	Diákhitelek utáni kamatbevétel	17 077 305
3.	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok kamatbevétele	67 718
4.	Árfolyamnyereség, pénzügyi kamat, kötvénykibocsátás felhalmozott kamata	29 294
5.	Egyéb bevételek	616 583
	<b>Ö s s z e s e n : / 1 + 2 + 3 + 4 + 5 /</b>	<b>17 797 047</b>

### III.4. A 2010. ÉVBEN FELMERÜLT KÖLTSÉGEK ÉRTÉKÉNEK BEMUTATÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2010.12.31
1.	ANYAGKÖLTSÉG	33 437
2.	IGÉNYBEVETT SZOLGÁLTATÁSOK KÖLTSÉGEI	653 385
3.	EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK KÖLTSÉGEI	138 811
4.	BÉRKÖLTSÉG	702 093
5.	SZEMÉLYI JELLEGŰ EGYÉB KIFIZETÉSEK	169 853
6.	BÉRJÁRULÉKOK	218 205
7.	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	118 991
	<b>Összesen: /1+2+3+4+5+6+7/</b>	<b>2 034 775</b>

A táblázat a 2010 évben ténylegesen felmerült költségeket mutatja be, nem tartalmazza a halasztott költségelhatárolás feloldását.

### III 5. TÁRSASÁGI ADÓALAPOT MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2010.12.31
1	Adózás előtti eredmény	-9 370
2	Számviteli törvény alapján költségként elszámolt értékcsökkenési leírás	209 664
3	Vállalkozási tevékenységgel nem összefüggő költség	1 401
4	Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítésekor ráfordításként elszámolt összeg	53
5	Behajthatatlannak nem minősülő, elengedett követelés (kisértékű, 1000 forintot meg nem haladó követelés)	672
6	Véglegesen átadott pénzeszköz, térítés nélkül nyújtott szolgáltatás	5 706
7	<b>Adózás előtti eredményt növelő tételek /2+3+4+5+6/</b>	<b>217 496</b>
8	Társasági adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenés	211 297
9	Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítésekor a társasági adótörvény szerinti nyilvántartási érték	
10	Elengedett kötelezettség ( kisértékű, 1000 forintot meg nem haladó túlfizetések)	
11	<b>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek /8+9+10/</b>	<b>211 297</b>
12	<b>Társasági adóalap általános szabályok szerint / 1+7-11/</b>	<b>-3 171</b>
13	<b>Társasági Adó 16%</b>	

### III.6. RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK RÉSZLETEZÉSE

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	Bevételek	2010.12.31
1.	Vagyoni értékű jog megvásárlására kapott támogatás elhatárolásából a kapcsolódó költségek/értékcsökkenési leírás/ellentételezésére igénybevett összeg	0
	<b>Összesen :</b>	<b>0</b>

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	Ráfordítások	2010.12.31
1.	Kármentesítő Alapba befizetett összeg	5 000
2.	Alapítványnak véglegesen átadott pénzeszköz	700
	<b>Összesen :</b>	<b>5 700</b>



### III.7. RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK TÁRSASÁGI ADÓRA GYAKOROLT HATÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2010.12.31
1.	A kapott támogatásnak közvetlen társasági adóra gyakorolt hatása nincs	0
2.	Alapítványnak véglegesen átadott pénzeszköz az adózás előtti eredményt növeli	5 700
	<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>5 700</b>

### III.8. HALASZTOTT BEVÉTELEK, KÖLTSÉGEK, RÁFORDÍTÁSOK IDŐBELI ALAKULÁSA

#### III.8.1 HALASZTOTT BEVÉTELEK IDŐBELI ALAKULÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2009.12.31	2005 év	2006 év	2008 év	2009.év	2010.év	2010.12.31
1.	Halasztott bevételek passzív időbeli elhatárolása	<b>3 585 303</b>	1 163 408	1 323 240	119 014	979 641	1 837 069	<b>5 422 372</b>
2.	Halasztott bevételek passzív időbeli elhatárolásának visszavezetése	<b>2 072 637</b>	1 163 408	1 170 165	59 507	242 079	143 139	<b>2 778 298</b>
	<b>Halasztott bevételek összesen: /1-2/</b>	<b>1 512 666</b>	<b>0</b>	<b>153 075</b>	<b>59 507</b>	<b>737 562</b>	<b>1 693 930</b>	<b>2 644 074</b>

### III.8.2 HALASZTOTT MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK IDŐBELI ALAKULÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2009.12.31	2004. évi költségek elhatárolása	2004. évi költségek visszavezetése 2008	2004. évi költségek visszavezetése 2009	2004.évi fennmaradó költség	2005. évi költségek elhatárolása	2005. évi költségek visszavezetése 2009	2005. évi költségek visszavezetése 2010	2005.évi fennmaradó költség	2006. évi költségek elhatárolása	2010.12.31
1.	Anyagköltség	13 269	8 957	542	8 415	0	11 996	1 784	7 216	2 996	3 057	6 053
2.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	260 884	317 693	19 226	298 467	0	278 039	41 352	167 238	69 449	24 197	93 646
3.	Egyéb szolgáltatások értéke	72 887	73 417	4 443	68 974	0	75 434	11 219	45 373	18 842	8 672	27 514
4.	Eladott áruk beszerzési értéke	0				0	0	0	0	0	0	0
5.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0				0	0	0	0	0	0	0
6.	<b>Anyagjellegű ráfordítások összesen / 1 + 2 + 3 + 4 + 5 /</b>	<b>347 040</b>	<b>400 067</b>	<b>24 211</b>	<b>375 856</b>	<b>0</b>	<b>365 469</b>	<b>54 355</b>	<b>219 827</b>	<b>91 287</b>	<b>35 926</b>	<b>127 213</b>
7.	Béreköltség	374 525	325 003	13 696	311 307	0	315 106	46 865	189 534	78 707	106 284	184 991
8.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	53 117	83 309	5 042	78 267	0	47 604	7 080	28 634	11 890	12 593	24 483
9.	Bérfelrakások	137 859	123 797	7 492	116 305	0	116 352	17 305	69 984	29 063	38 812	67 875
10.	<b>Személyi jellegű ráfordítások / 7 + 8 + 9 /</b>	<b>565 501</b>	<b>532 109</b>	<b>26 230</b>	<b>505 879</b>	<b>0</b>	<b>479 062</b>	<b>71 250</b>	<b>288 152</b>	<b>119 660</b>	<b>157 689</b>	<b>277 349</b>
11.	Értékesítési leírás	145 500	150 226	9 091	141 135	0	150 747	22 420	90 673	37 654	17 173	54 827
	<b>Következő évekre elhatárolt működési költségek összesen / 6 + 10 + 11 /</b>	<b>1 058 041</b>	<b>1 082 402</b>	<b>59 532</b>	<b>1 022 870</b>	<b>0</b>	<b>995 278</b>	<b>148 025</b>	<b>598 652</b>	<b>248 601</b>	<b>210 788</b>	<b>459 389</b>

### III.8.3 HALASZTOTT RÁFORDÍTÁSOK IDŐBELI ALAKULÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2009.12.31	2003 év	2004 év	2006 év	2007 év	2008 év	2010.12.31
1.	Halasztott ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	<b>2 804 372</b>	320 251	987 532	257 837	430 217	808 535	<b>2 804 372</b>
2.	Halasztott ráfordítások aktív időbeli elhatárolásának visszavezetése	<b>1 806 981</b>	320 251	987 532	206 269	270 867	323 414	<b>2 108 333</b>
3.	<b>Halasztott ráfordítások összesen</b>	<b>997 391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 568</b>	<b>159 350</b>	<b>485 121</b>	<b>696 039</b>

### III.9. ALAPÍTÁS-ÁTSZERVEZÉS AKTIVÁLT ÉRTÉKÉNEK BEMUTATÁSA

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2010.12.31
1.	2007. évi átszervezési költségek /szakértői díj/	45 600
	<b>Alapítás-átszervezés aktivált értéke</b>	<b>45 600</b>

#### IV. TÁJÉKOZTATÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

##### IV.1. AZ ÁTLAGOS STATISZTIKAI ÁLLOMÁNYI LÉTSZÁM BEMUTATÁSA ÁLLOMÁNYCSOPOTONKÉNTI BONTÁSBAN

2010. december 31.

I D Ő S Z A K	Átlagos statisztikai állományi létszám / fő /		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
2010.01.01.-2010.12.31		112	<b>112</b>

**IV.2. A FOGLALKOZTATOTT MUNKAVÁLLALÓK KIEMELT KERESETI ADATAI**

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

M e g n e v e z é s	Állománycsoport		2010.12.31
	fizikai	szellemi	
1. Bérkötség		551 063	<b>551 063</b>
2. Prémium, jutalom		151 031	<b>151 031</b>
3. Személyi jellegű egyéb kifizetések		169 853	<b>169 853</b>
<b>Összesen:</b>		<b>871 947</b>	<b>871 947</b>

### IV.3. AZ IGAZGATÓSÁGI, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁGI TAGOKNAK KIFIZETETT JÁRANDÓSÁGOK

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

I D Ő S Z A K	Igazgatóság	Felügyelő Bizottság tiszteletdíjak	Összesen
2010.01.01.-2010.12.31	1 538	2 760	<b>4 298</b>



#### IV.4. ÖNELLENŐRZÉS

2010. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Számlaszám, szerződésszám	2010.12.31
<b>Nemleges!</b>		
<b>Összesen :</b>		

## V. CASH FLOW-KIMUTATÁS

2010. december 31.

Adatok eFt-ban

Sorok	Megnevezések	2009	2010
I.	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b> (Működési cash flow, 1-13. sorok)	<b>4 914 001</b>	<b>790 412</b>
1.	Adózás előtti eredmény +/-	3 530	-9 370
2.	Elszámolt amortizáció +	132 686	118 991
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	0	155
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	2 860 410	2 949 425
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	6	-153
6.	Szállítói kötelezettség változása +/-	-14 512	-22 309
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +/-	55 599	-56 269
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	430 064	2 379 501
9.	Vevőkövetelés változása +/-	504	-4
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	438 508	-7 114 255
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	1 007 910	2 544 700
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-704	0
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
II.	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b> (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	<b>-70 396</b>	<b>-13 562</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-70 461	-13 767
15.	Befektetett eszközök eladása +	65	205
16.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III.	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b> (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	<b>-4 804 765</b>	<b>-777 529</b>
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	28 500 000	29 499 950
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	33 040 000	16 350 000
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-19 499 980	-25 699 990
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-21 890 000	-355 000
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-24 954 235	-20 566 789
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-550	-5 700
27.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +/-	0	0
IV.	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)</b>	<b>38 840</b>	<b>-679</b>



# VEZETŐSÉGI JELENTÉS

**Diákhitel Központ  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

2010. december 31.

Budapest, 2011. április 19.

## A vállalkozás üzleti környezete

Diákhitel Központ Zrt. üzleti környezetében 2010-ben kiemelt jelentőséggel bíró változás nem következett be. Az alaptevékenységet jelentő hallgatói hitelezést alapvetően a felsőoktatási tendenciák, a jogszabályi környezet, az ügyfelek törlesztési hajlandósága, illetve a források rendelkezésre állása határozzák meg. A felsőoktatási szektorban a Társaság működését befolyásoló változás 2010. évben nem történt, azonban a készülő új felsőoktatási törvény olyan változásokat hozhat, amelyek befolyásolhatják a Társaság tevékenységét, s melyekhez alkalmazkodnia kell. A gazdasági válság negatív hatásai az ügyfelek fizetési fegyelmeiben a pénzügyi szektorban jellemzőnél lényegesen kisebb mértékben mutathatók ki, azonban a gazdasági környezet bizonytalansága miatt a Társaság továbbra is jelentős figyelmet szentel a fizetési fegyelem fenntartásának. A korábbi időszakokban a Társaság finanszírozása számára kihívást jelentő pénz- és tőkepiaci folyamatok konszolidálódása folytatódott, 2010-ben a hallgatói hitelrendszer piacról történő finanszírozásának biztosítása alapvetően a tervek szerint történt. A forrás szerkezet összeállításában azonban a nagyfokú bizonytalanság következtében továbbra is az óvatosság elvét tartja szem előtt a Társaság.

2010. június 17-étől az állami vagyonnal való felelős gazdálkodás érdekében szükséges módosításokról, valamint az egyes törvényi rendelkezések megállapításáról szóló 2010. évi LII. törvény 12. §-ának (1) bekezdése alapján a Diákhitel Központ Zrt. felett a tulajdonosi jogokat a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. gyakorolja. A Társaságot 2010. július 8-ától új menedzsment irányítja.

## A vállalkozás céljai, stratégiája

A Diákhitel Központ Zrt. működésének célját a 86/2006. (IV.12.) Kormányrendelet határozza meg, melyben 2010 során változás nem történt. E szerint: „A hallgatói hitelrendszer célja, hogy minden fiatal számára esélyt teremtsen a felsőoktatásban való részvételre, függetlenül az egyén, illetve családja anyagi teherviselő képességétől, valamint, hogy a Kormány hosszú távon biztosítsa az általánosan hozzáférhető, tömeges és minőségi felsőoktatás fenntarthatóságának feltételeit a magyar gazdaság fejlesztése érdekében. E célok hosszú távon is biztonságos és költséghatékony megvalósítása érdekében, valamint a diákhitel rendszer méretei, társadalmi, gazdasági és költségvetési kihatásai miatt, a Kormány a hallgatói hitelrendszert a megfelelő állami intézmények és állami tulajdonú szervezetek bevonásával, valamint a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Diákhitel Központ) és ezen szervezetek közötti szoros együttműködés elősegítésével kívánja létrehozni és működtetni, beleértve annak forrásteremtési, hiteligenylési, folyósítási és törlesztéssel kapcsolatos folyamatait.”

A Diákhitel Központ stratégiáját a fenti jogszabályban kijelölt célok figyelembe vételével határozza meg.

## Főbb erőforrások és kockázatok, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

A Társaság a magyar hallgatói hitelrendszer modellje alapján teljes mértékben piaci finanszírozású, így a működéséhez szükséges forrásokat a pénz- és tőkepiacokról vonja be. 2010-ben a Társaság adósságportfóliója nettó 19,8 milliárd forinttal nőtt, az ezen felül szükséges finanszírozási igényeit a saját bevételeiből, azaz ügyfelei befizetéseiből fedezte, így részben

önfinanszírozó módon működött. 2010-ben az ügyfelektől visszafizetésként befolyó pénzáramlások 91,5%-ban fedezték az új hallgatói hitelfolyósításokat. A külső forrásbevonás kockázatai habár csökkenőek, a 2008-as piaci események óta jelentősnek nevezhetők. A Társaság ezért a finanszírozásra vonatkozó stratégiáját, terveit, illetve a rendelkezésre álló eszköztárát úgy alakította, hogy a lehető legrugalmasabban tudjon reagálni a piaci változásokra.

A hallgatói hitelrendszer hosszú távú stabilitásában jelentős szerepet játszik a hitelkockázatoknak, és az ügyfelek törlesztési fegyelmének alakulása. A hallgatói hitelportfólió minőségét a Társaság rendszeresen független külső aktuárius szakértővel ellenőrizteti, a hallgatói hitelkamat kockázati prémium kamatelemére, illetve a tartalékolás mértékére az aktuárius tesz javaslatot. A 2009. évi adatok alapján kalkulált 2010. évi eredmények kismértékű javulást mutattak a Társaság kockázati kitétségében.

A Diákhitel Központ Zrt. működésének fő erőforrásai közé sorolható a Társaság humán tőkéje. Az év végén foglalkoztatott 124 fős létszám jelentős változása a jelenlegi tevékenységi kör mellett nem várható.

#### Az Éves jelentés időszakában elért eredmények és kilátások; a teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

A hallgatói hitelrendszert működtető Diákhitel Központ Zrt. 2001. évi indulásától 2010. december 31-éig összesen mintegy 304 ezer fő részesült hallgatói hitelben. A Társaság 2010-ben összesen bruttó 22 milliárd forint összegben folyósított hitelt, ennek jelentős részét márciusban és októberben. A 2010-es naptári év összes folyósítása így valamivel – mintegy 1,7%-kal – elmarad a megelőző év folyósítási adatától. A hitelrendszer 2001. évi indulásától 2010. december 31-éig 209 milliárd forintot meghaladó hitelösszeg került folyósításra, a mérleg fordulónapján – az eszközök 96%-át alkotó – Diákhitel állomány összege meghaladta a 227 milliárd Ft-ot.

Az ügyfelek részére folyósított hallgatói hitelek után számított kamatbevétel, valamint a pénzügyi műveletek bevételei – a hallgatói hitel kamatának csökkentése miatt – 2009-hez képest 2010-ben 11%-kal, 17,2 milliárd Ft-ra csökkentek. Az adósságállománnyal kapcsolatos kamat- és kamatjellegű ráfordítások összege – 2009-hez viszonyítva – 12 milliárd Ft-ra változott, ami 12%-os csökkenést jelent. A két tétel különbözete nyújtott fedezetet alapvetően a hitelezési veszteségeket fedező céltartalék képzésére, illetve kisebb mértékben a Társaság működési ráfordításaira.

A Diákhitel Központ Zrt. speciális hitelezési tevékenységet végez, alapítói szándék szerint nyereségcél nélkül működik. A Társaság mérleg szerinti eredménye 2010-ben -9 millió Ft, amelyet nem az alaptevékenységhez kapcsolódó, számviteli értelemben egyébnek minősülő, a hallgatói hitelek kamatbevételeiből és az egyéb bevételekből nem ellentételezhető ráfordítástételek okoztak.

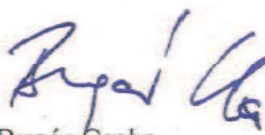
Alapvetően a 2009. második félévében csökkenő forrásköltségek eredményeképpen a Társaság 2010. január 1-jével 100 bázisponttal, 9,50%-ra mérsékelte a hallgatói hitelek kamatát. 2010 első félévében a forrásköltség kamatelem tovább csökkent, illetve a kockázati prémium alacsonyabb szinten került megállapításra, amely együttesen további 100 bázispontos vágást tett lehetővé a diákhitel kamatában, amely így a pénzügyi év második hat hónapjában a működés kezdete óta legalacsonyabb, 8,50%-os mértékű volt.

A Diákhitel Központ Zrt. Igazgatóságának 14/2009. (XI.16.) és 25/2009. (XI.16.) Ig. számú határozatai, a Diákhitel Központ Zrt. tulajdonosi jogait gyakorló Nemzeti Vagyongazdálkodási

Tanács 619/2009 (XII.17.) számú alapítói határozata valamint pénzügyminiszternek a 2010. évi költségvetési törvény 61. §-a alapján kiadott, 2009. december 14-én kelt engedélye alapján kezdődött meg 2010-ben a kötvények nyilvános kibocsátása. A Társaság 2010. március-október időszakban 5 alkalommal, összesen 22 milliárd Ft névértékben hozott forgalomba állami készfizető kezességgel biztosított DK2013/01 jelű kötvényeket, míg november december hónapokban a korábban kibocsátott DK2012/01 sorozatból bocsátott ki, összesen 7,5 milliárd Ft névértékben. Az értékpapírok a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerültek. A Társaság tőkepiaci jelenléte továbbra is folyamatos, 2010. december 31-én összesen 4 kötvénysorozat, mintegy 77 milliárd Ft névértékben volt kereskedhető a Budapesti Értéktőzsdén.

Az Éves jelentéshez kiegészítésként fontos megjegyezni, hogy az Éves beszámolóban az Eredménykimutatásban bemutatott, a működéshez kapcsolódó ráfordítások (Anyagjellegű ráfordítások, Személyi jellegű ráfordítások, Értékcsökkenési leírás) nem az időszokban a működéssel kapcsolatban ténylegesen felmerült költségeket tükrözik. A Diákhitel Központ Zrt. – Számviteli politikájával összhangban – az adott időszakban a Diákhitel kamatában a működési költségekre képződő fedezet, illetve a ténylegesen felmerülő ráfordítások egymáshoz viszonyított nagysága alapján – amennyiben azok nem egyeznek – vagy elhatárolja a ténylegesen felmerülő költségeinek egy részét, vagy a korábbi elhatárolásokat feloldja. A korábbi években az Eredménykimutatás – amennyiben a működési költség kamatelemből nem képződik elegendő fedezet – a ténylegesen felmerült költségeknél az elhatárolás összegével alacsonyabb ráfordítást tartalmazott. Amennyiben azonban a tényköltségeket meghaladó fedezet képződik – annak mértékéig – a korábbi időszakokban elhatárolt működési költségek feloldásra kerülnek, amely azt eredményezi, hogy a ténylegesen felmerült költségeknél magasabb ráfordítást tartalmaz az Eredménykimutatás – ahogyan az a 2010. évben is történt.

Budapest, 2011. április 19.



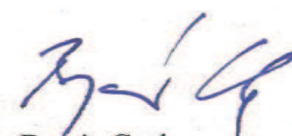
Bugár Csaba  
vezérigazgató s.k.

**Diákhitel Központ Zártkörűen  
Működő Részvénytársaság  
Kibocsátó**

## KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénynek, illetve a 24/2008. (VIII.15.) PM rendeletnek megfelelően a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Kibocsátó) képviselője nyilatkozik, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített 2010. évi Éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; illetve a Vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2011. április 19.



Bugár Csaba  
vezérigazgató

**Diákhitel Központ Zártkörűen  
Működő Részvénytársaság  
Kibocsátó**