

A Diákhitel Központ Zrt. 2011. 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 2011. évi Éves jelentését. A Társaság a rendszeres tájékoztatás (Éves jelentés) alá eső információkat a Kötvényprogram hatálya alatt a Kibocsátó www.diakhitel.hu és a Vezető Forgalmazó www.akk.hu című honlapján, valamint a www.kozzetetelek.hu oldalon teszi közzé. A BÉT által előírt közzétételek a BÉT www.bet.hu című honlapján keresztül történnek.

A Diákhitel Központ Zrt. 2011. évi Éves jelentésének cégszerűen aláírt változata 2012. április 26-ától a Társaság székhelyén, 1027 Budapest II. kerület, Csalogány utca 9-11. alatt munkanapokon 9-14 óra között megtekinthető.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Diákhitel Központ Zrt.
részvényese részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a Diákhitel Központ Zrt. ("Társaság") mellékelt 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 248 355 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 18 millió Ft veszteség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelőségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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 mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati 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 felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését.

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

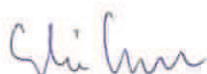
Záradék (vélemény)

6.) 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. 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

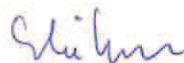
Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

7.) Elvégeztük a Diákhitel Központ Zrt. 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a Diákhitel Központ Zrt. 2011. évi üzleti jelentése a Diákhitel Központ Zrt. 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. március 29.



Szabó Gergely
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676



BESZÁMOLÓ

Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2011. december 31.

Budapest, 2012. március 29.


a vállalkozás vezetője (képviselője)
DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.
Adószám: 12657331-2-41

" A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok millió forintban

Sorszám	A tétel megnevezése	2010.12.31	2011.12.31
a	b	c	d
1	A. Befektetett eszközök	204 758	218 834
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	143	105
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	46	0
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	3. Vagyoni értékű jogok	97	105
6	4. Szellemi termékek	0	0
7	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
8	6. Immateriális javakra adott előleg	0	0
9	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	85	99
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	40	37
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	37	52
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6	6
14	4. Beruházások, felújítások	2	4
15	5. Beruházásokra adott előleg	0	0
16	6. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
17	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	204 530	218 630
18	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
19	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
20	3. Egyéb tartós részesedés	0	0
21	4. Egyéb tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
22	5. Egyéb tartósan adott kölcsön	204 530	218 630
23	Tartósan adott kölcsönök (diákhitel)	204 530	218 630
24	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
25	7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
26	B. Forgóeszközök	30 209	28 104
27	I. KÉSZLETEK	10	2
28	1. Anyagok	8	0
29	2. Áruk	2	2
30	3. Készletekre adott előlegek	0	0
31	II. KÖVETELÉSEK	22 551	26 109
32	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
33	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
34	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
35	4. Váltókövetelések	0	0
36	5. Egyéb követelések	140	158
37	6. Diákhitelzés miatti követelés	22 411	25 951
38	III. ÉRTÉKPAPÍROK	7 517	1 754
39	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
40	2. Egyéb részesedés	0	0
41	3. Saját részvények, üzletrészek	0	0
42	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7 517	1 754
43	IV. PÉNZESZKÖZÖK	131	239
44	1. Pénztár, csekkek	0	0
45	2. Bankbetétek	131	239
46	C. Aktív időbeli elhatárolások	2 274	1 417
47	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	4
48	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 119	1 016
49	3. Halasztott ráfordítások	1 155	397
50	A következő évekre elhatárolt működési költségek	459	0
51	Eszközök összesen	237 241	248 355

" A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok millió forintban

Sorszám	A tétel megnevezése	2010.12.31	2011.12.31
a	b	c	d
52	D. Saját tőke	2 291	2 273
53	I. JEGYZETT TŐKE	300	300
54	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
55	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0
56	III. TŐKETARTALÉK	2 200	2 200
57	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-246	-209
58	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	46	0
59	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0	0
60	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-9	-18
61	E. Céltartalékok	17 729	20 919
62	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
63	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
64	3. Egyéb céltartalék	0	0
65	4. Diákhitel kockázati céltartalék	17 729	20 919
66	F. Kötelezettségek	210 848	218 326
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
68	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
69	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
70	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
71	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	175 379	194 834
72	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
73	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
74	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	43 000	52 000
75	Tartozások a diákhitelk refinanszírozását szolgáló kötvénykibocsátásból	43 000	52 000
76	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
77	5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek	132 379	142 714
78	Diákhitelk refinanszírozására felvett hitelek	132 379	142 714
79	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
80	7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
81	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	120
82	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	35 469	23 492
83	1. Rövid lejáratú kölcsönök	34 240	21 000
84	Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
85	2. Rövid lejáratú hitelek	1 070	2 266
86	Ebből: Diákhitelk refinanszírozására felvett hitelek	1 070	2 266
87	3. Vevőktől kapott előlegek	0	0
88	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból - szállítók	96	156
89	5. Váltótartozások	0	0
90	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
91	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
92	8. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	49	60
93	9. Diákhitellezással kapcsolatos kötelezettség	14	10
94	G. Passzív időbeli elhatárolások	6 373	6 837
95	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	108	49
96	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 621	4 052
97	Bevételekben megtérült működési költségek halasztott elhatárolása	0	324
98	3. Halasztott bevételek	2 644	2 736

98	Források összesen	237 241	248 355
----	--------------------------	----------------	----------------

" A " EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok millió forintban


Sorszám	A tétel megnevezése	2010 év	2011 év
a	b	c	d
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	6	4
2	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	6	4
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozás	0	0
5	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	4
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+; -03+04)	0	4
7	III. Egyéb bevételek	617	754
8	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
9	Diákhitelzés miatti egyéb bevételek	0	0
10	05. Anyagköltség	41	55
11	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	821	822
12	07. Egyéb szolgáltatások értéke	184	168
13	08. Eladott áruk beszerzési értéke	2	1
14	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
15	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	1 048	1 046
16	10. Bérköltség	892	955
17	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	198	245
18	12. Bérjárulékok	288	316
19	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	1 378	1 516
20	VI. Értécsökkenési leírás	209	313
21	VII. Egyéb ráfordítások	3 126	3 408
22	Ebből: értékvesztés	0	0
23	Behajthatatlan követelés(diákhitel) miatti veszteség	84	86
24	A ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+,-II+III-IV-V-VI-V)	-5 138	-5 521
25	13. Kapott járó osztalék és részesedés	0	0
26	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
27	14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
28	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
29	15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	17 077	18 014
30	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
31	Diákhitel kamatbevétele	17 077	18 014
32	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	97	312
33	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
34	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0
35	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	17 174	18 326
36	18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0	0
37	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
38	19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	12 036	12 801
39	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
40	Diákhitel finanszírozási kamatráfordítása	12 036	12 801
41	20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
42	21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	3	0
43	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+,-20+21)	12 039	12 801
44	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	5 135	5 525
45	C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+,- A +,- B)	-3	4
46	X. Rendkívüli bevételek	0	0
47	XI. Rendkívüli ráfordítások	6	4
48	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	-6	-4
49	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+,- C+,- D)	-9	0
50	XII. Adófizetési kötelezettség	0	18
51	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+,- E - XII)	-9	-18
52	22. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
53	23. Jávahagyott osztalék, részesedés	0	0
54	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+,-F+22-23)	-9	-18



KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2011. december 31.

Budapest, 2012. március 29.


a vállalkozás vezetője (képviselője)
DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.
Adószám: 12657331-2-41

I.	Általános rész	4
I.1.	A Társaság rövid bemutatása	4
I.1.1	A könyvvizetés 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 Társaság amortizációs politikája	9
I.1.7	Az üzleti jelentés tartalma	10
I.2.	A vagyoni - pénzügyi helyzet fontosabb mutatói	10
II.	Specifikus rész	11
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 halmozott értékcsökkenésének alakulása	18
II.2.1.b	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének 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	22
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
III.	Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	36
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 2011. évben felmerült költségek értékének bemutatása	39
III.5.	Társasági adóalapot módosító tételek	40
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

IV. Tájékoztató kiegészítések	47
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
V. Cash flow-kimutatás	51

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

A Diákhitel Központ Zrt. tevékenységét a többször módosított hallgatói hitelrendszerről és a Diákhitel Központról szóló 86/2006.(IV.12.) Korm.rendelet (a továbbiakban: Rendelet) szabályozza. A Társaság alaptevékenysége hitelek nyújtása, azonban nem tartozik a Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény hatálya alá, ezért a Diákhitel Központ 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 törzsrészcsekket 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. A tőkeemelés követően a Postabank és Takarékpénztár Rt. 33,33%-os, a Magyar Fejlesztési Bank Rt. 66,67%-os tulajdonossá vált.

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.) gyakorolta.

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 cégbírói 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 tulajdonosi szerkezet 2002. decembere óta változatlan.

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

A 2010. évi CLXIX. törvény – a Magyar Köztársaság 2011. évi költségvetéséről – 51. §-a szerint „A Magyar Állam készfizető kezesként felel Diákhitel Központ Zrt. azon fizetési kötelezettségeiért, amelyek a belföldről és külföldről, a diákhitelrendszer finanszírozása érdekében felvett hiteleiből, illetve kötvénykibocsátásaiból erednek. Az állami kezességvállalásért a Diákhitel Központ Zrt.-nek kezességvállalási díjat nem kell fizetnie. A Diákhitel Központ Zrt. éves finanszírozási tervét az államháztartásért felelős miniszter hagyja jóvá.”

A Diákhitel Központ Zrt. 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, valódiság, 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 értékelési 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., 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 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 2011. 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. 2011. évi auditált beszámolója és üzleti jelentése a www.diakhitel.hu honlapon megtekinthető.

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. 2011. évi könyvvizsgálati díja 7,5 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

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

G. 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása

Bevételekben megtérült működési költségek halasztott elhatárolása

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

A. 15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége

Diákhitel kamatbevétele

A. 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 különbsége az időbeli elhatárolások között szerepel a mérlegben. A Társaság a befektetett eszközöket év közben, az állományba vételkor beszerzési áron veszi számba.

A Diákhitel Központnál 2011-ben értékhelyesbítés 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 mérlegben a Befektetett pénzügyi eszközök, ezen belül 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 Társaság 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 TÁRSASÁG AMORTIZÁCIÓS POLITIKÁJA

Az értékcsökkenés a tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak használatba vétele óta bekövetkezett elhasználódásának, korszerűtlenné válásának pénzben kifejezett értéke.

A Társaság 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 Társaságnál 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:

Ingtatlanok

- 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 Társaságnál a terv szerinti értékcsökkenés elszámolása napra számítva történik, az értékcsökkenést a rendeltetésszerű üzembehelyezés napjától a selejtezés, értékesítés napjáig kell elszámolni. A Társaság 2011. 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.

A Társaság 2011. évi mérlege tartalmazza a Diákhitel Központ Zrt. vagyonkezelésében lévő, a Magyar Állam tulajdonát képező eszközöket a hosszú lejáratú kötelezettségekkel szemben. A vagyonkezelési szerződés 2003. szeptember 8-án jött létre. Ezen eszközöket a kiegészítő mellékletben - mérlegtételek szerinti bontásban – mutatjuk ki. A szerződéskötéstől számított időszakot figyelembe véve az eszközök 100%-os értékcsökkenésének elszámolása megtörtént.

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	
	2010.12.31	2011.12.31
Saját tőke aránya (Saját tőke / Idegen tőke * 100)	1,09	1,04
Eladósodottsági mutató (Kötelezettségek / Saját tőke * 100)	9 205,41	9 607,00
Tőkeerősség (Saját tőke / Mérlegfőösszeg * 100)	0,97	0,92
Likviditási mutató (Forgóeszközök / Rövid lejáratú köt. * 100)	85,17	119,63
Likviditási gyorsráta (Forgóeszközök - Készletek / Rövid lejáratú köt. * 100)	85,14	119,62
Tőkearányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Saját tőke * 100)	-0,41	-0,79
Eszközarányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Eszközök * 100)	0,00	-0,01
Kamathatékonyági mutató (Eredménykimutatásban elszámolt működési költségek / Tárgyévi működési költségek * 100)	129,42	137,57

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 vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatására a hitelintézetek számára előírt mérleg és eredménykimutatás séma megfelelőbb lenne.

Annak érdekében, hogy a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelelően tartalmazza a diákhitellezéssel kapcsolatos tevékenységre vonatkozó információkat, egyes mérleg- és eredménykimutatás sorok továbbbővítésre 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 Diákhitellezés miatti követelés sorokon tartjuk nyilván.

A hallgatói hitelrendszer indulásától 2011. december 31-éig összesen 318 654 fő részesült hallgatói hitelben, és 229 milliárd forint hitelösszeg került folyósításra. 2011. évben összesen 21 milliárd forintot folyósítottunk közel 70 ezer ügyfél részére.

2011. december végén a törlesztési szakaszban lévők száma 128 305 fő volt.

A hallgatói hitel tárgyévi havi törlesztőrészletének mértéke – a Rendeletben meghatározott feltételek szerint – jövedelem 6%-ának 1/12-ed része, vagy a 2006/2007-es tanévtől kezdve a költségtérítéses képzésre a meghatározott legnagyobb hitelösszeget felvett hitelfelvevők esetében a jövedelem 8%-ának 1/12-ed része. A Rendelet 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 2012-ben esedékes fizetések értékének meghatározásakor becslést alkalmaztunk. A DK Zrt. a 2012. évi törlesztésekből eredő tőkeköveteléseket ennek alapján sorolta át 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:

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

Mivel az új informatikai rendszer bevezetése nem valósult meg, az Alapítás-átszervezés aktivált értékeként kimutatott 45,6 millió forint aktiválására nem került sor, a Társaság számára feleslegessé vált, a 2011. év végi zárás keretében terven felüli értékcsökkenést számoltunk el.

Kamatlemek, 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	-	-	-	9,50%
2001/2002 II. félév	8,50%	1,00%	0,00%	9,50%
2002/2003 I. félév	8,50%	1,00%	0,00%	9,50%
2002/2003 II. félév	8,50%	1,00%	0,00%	9,50%
2003/2004 I. félév	7,92%	2,00%	0,00%	9,92%
2003/2004 II. félév	9,62%	2,00%	0,33%	11,95%
2004/2005 I. félév	10,70%	1,25%	0,00%	11,95%
2004/2005 II. félév	9,83%	2,00%	0,12%	11,95%
2005/2006 I. félév	8,51%	1,94%	0,80%	11,25%
2005/2006 II. félév	7,48%	1,94%	0,80%	10,22%
2006.09.01 - 2006.12.31	5,80%	1,82%	1,88%	9,50%
2007.01.01 - 2007.06.30	6,05%	1,82%	1,63%	9,50%
2007.07.01 - 2007.12.31	6,45%	1,60%	1,45%	9,50%
2008.01.01 - 2008.06.30	6,61%	1,60%	1,29%	9,50%
2008.07.01 - 2008.12.31	6,80%	1,60%	1,10%	9,50%
2009.01.01 - 2009.06.30	7,61%	1,60%	1,79%	11,00%
2009.07.01 - 2009.12.31	7,49%	1,52%	1,49%	10,50%
2010.01.01 - 2010.06.30	6,82%	1,52%	1,16%	9,50%
2010.07.01 - 2010.12.31	5,89%	1,36%	1,25%	8,50%
2011.01.01 - 2011.06.30	5,56%	1,36%	1,58%	8,50%
2011.07.01 - 2011.12.31	5,64%	1,48%	0,88%	8,00%
2012.01.01 - 2012.06.30	5,56%	1,48%	0,96%	8,00%

A hallgatói hitel kamatának meghatározása az általános gyakorlattól eltérően történik Korábbi években az egyes években bevételekkel nem fedezett működési költségeket – az összemérés számviteli elvére, valamint a Rendelet 27.§-ában foglaltakra alapozva indokolt volt aktív időbeli elhatárolásként kimutatni és azokra az évekre elhalasztani, amelyekben ezekre a költségekre a bevételekben fedezet képződött. Az elhatárolások feloldása során mindig a legrégebbi elhatárolások összege került elsőként feloldásra, vagyis a feloldás a FIFO elv alkalmazásával történt.

A Társaság a hallgatói hitel kamatában a 2011. január-június időszakban 1,58%-pontnyi, 2011. július-december időszakban 0,88%-pontnyi működési költség kamatelemet érvényesített, amelyből azon túl, hogy az időszakban felmerült működési költségekre

fedezetet nyújtott és lehetőséget biztosított a korábbi évek költségelhatárolásaiból maradt 459 millió forint teljes összegének visszavezetésére is, további 324 millió forint értékben eredményezett költséggel, ráfordítással nem ellentételezett működési bevételt. A hallgatói hitelezést szabályozó kormányrendelet 2011. évi módosításában foglaltaknak megfelelően e többletet – hasonlóan a forrásköltségekkel kapcsolatosan képződő különbözethez – a Társaság elhatárolja és a passzív időbeli elhatárolások között szerepelteti. Ezen elhatárolást a következő kamatperiódusban oldja fel a Társaság. A hallgatói hitel kamatának elemét képező forrásköltség számítását a Rendelet tartalmazza. Annak érdekében, hogy a felszámított forráskamat nagymértékű változásai elkerülhetőek legyenek, egy adott kamatperiódusból származó kamatkorrekciónak a következő kamatperiódust követő 10 kamatperióduson keresztül kerül figyelembevételre, amely korrekció abszolút értékben kerül meghatározásra. A kamatkorrekciónak 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 Rendelet megerősítette.

Források:

2011-ben a Magyar Fejlesztési Bank által biztosított, a korábbi években teljesen kihasznált forrásállomány közel 70 milliárd forint volt, az év során MFB folyósítás nem történt, a hitelek után összesen 2,239 milliárd forint kamat került megfizetésre.

Az Európai Beruházási Bankkal 2010. október 7-én aláírt harmadik, 38 milliárd forint összegű finanszírozási szerződés 2013. december 31-ig áll rendelkezésre. Ezen keretből 2011-ben 12,6 milliárd forint hosszú lejáratú hitel került lehívásra, illetve az első EIB-vel kötött szerződés alapján lehívott részletek törlesztése is folytatódott, összesen 1,070 milliárd forint értékben. Ezzel a Diákhitel Központ tartozásállománya az EIB felé 75,087 milliárd forintra növekedett. Az EIB hitelek után a 2011. év során összesen 4,102 milliárd forint kamatot fizetett a Társaság. 2011 elején a Diákhitel Központ egy, a finanszírozási biztonságának javítását szolgáló, 2011. augusztusi lejáratú 2,5 milliárd forint keretösszegű készenléti hitelszerződéssel rendelkezett a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nél. Még 2010 decemberében azonban két új, egy éves futamidejű készenléti hitel pályázat kiírására került sor, melynek eredményeképpen az Erste Bank Hungary Zrt.-vel és az UniCredit Bank Hungary Zrt.-vel 2011. március 21-én került aláírásra szerződés, az előbbivel egy 2,8 milliárd forint, az utóbbival pedig egy 4,7 milliárd forint keretösszegben. Az augusztusban lejáratú készenléti hitel megújításaként kiírt pályázat nyertesével, a Budapest Bank Nyrt.-vel 2011 szeptemberében került megkötésre újabb egy éves készenléti hitelszerződés 2,5 milliárd forint keretösszegben. Megújítási célból 2011. év utolsó hónapjában összesen 5 milliárd forint keretösszegű készenléti hitel közbeszerzését indította el a Diákhitel Központ. A szerződés aláírása 2012 márciusában várható. 2011. során összesen 8,120 milliárd forint készenléti hitel került lehívásra, melyeket a Diákhitel Központ teljes egészében vissza is fizetett. A 2011. évben összesen 0,27 milliárd forint kamatot fizetett a Társaság az igénybevett készenléti hitelek után.

A korábbi évek kötvényprogramjai során kibocsátott, forgalomban lévő Diákhitel kötvények névértéke 2011. január 1-én 77,240 milliárd forint volt. 2011-ben új 35 milliárd forint

keretösszegű kötvényprogramja keretében a Társaság összesen hét alkalommal bocsátott ki értékpapírt, öt aukció során a DK2014/01 jelű kötvényből összesen 20 milliárd forint, valamint két aukció során a DK2015/01 jelű kötvényből összesen 10 milliárd forint névértékben. A Diákhitel Központ a lejáráó kötvénysorozatok megújításának könnyítése céljából kötvény-visszavásárlásokat kezdeményezett két alkalommal. A DK2011/02 jelű kötvény visszavásárlási aukciója májusban eredménytelen, júniusban sikertelen volt. 2011 áprilisában 19,24 milliárd forint névértékű DK2011/01 jelű, októberében 15 milliárd forint névértékű DK2011/02 jelű kötvény járt le. A 2011. év végén forgalomban lévő Diákhitel kötvények állománya névértéken 73 milliárd forint volt. Az év során a kötvények után 5,101 milliárd forint kamatot fizetett meg a Társaság.

Állami támogatás

2011. 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 2011. első félévben 1,36%, a második félévben 1,48%. A kockázati céltartalék összege 2011.12.31-én a modell becslése alapján 20 812 millió forint, az átlagállomány alapján számítva 20 919 millió forint. A különbség a céltartalék állományához viszonyítva nem jelentős, ezért az átlagállomány alapján számított céltartalék szerepel a mérlegben.

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 visszafizetésekből, 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 előrevetített nyereségek és veszteségek segítségével meghatározható a szükséges tartalékszint és a kockázati díj megfelelő mértéke.

A modell a 212 622 élő szerződést különböző ismérvek szerint homogén csoportokba osztja és így 5 981 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, törlesztés – 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 törlésbe illetve fizető állapotba történő átmentek valószínűségei a tapasztalati adatok alapján többváltozós elemzéssel kerültek megállapításra. Az átmenet-valószínűségekre olyan paraméterek vannak hatással, mint pl. a nem, a jövedelem, a kor és a havi folyósított összeg.

Az átlagos hitel

A folyósítási szakaszban lévőknel 2011-ben 39 557 forint a hallgatói hitel havi átlagos nagysága. A leggyakoribb összeg a 40 000 forintos igénylés. Az átlagéletkor 26 év. A nők aránya 55% a teljes állományt tekintve.

A forrásköltség és működési prémium

A forrásköltség és működési prémium együttes összege 2011. I. félévben 7.14%, a II. félévre vonatkozóan pedig 6.52%.

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 diákhitel adatok közti különbség csökkenésére számíthatunk. Ezen várakozásunkat figyelembe vevő valamint kockázati pótléket is tartalmazó becslésünk egységesen az országos néphalandóság 80%-ával 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 bérnövekedés kombinálásából adódik. Ezen feltételezések a NYIKA (Nyugdíj és Időskori Kerekasztal) és az OECD előrejelzések alapján kerültek megállapításra.

A behajtási ráta alakulását több szempont szerint elemeztük, amelynek eredményeként a felmondott szerződésekre számított behajtási rátára vonatkozóan a feltételezésünk 40% 2013-ig, azt követően pedig 55%.

A mérlegben 2011. december 31-én kimutatott 20.919 millió forint Diákhitel kockázati céltartalék állomány a törlesztésekkel csökkentett átlagos hallgatói hitelállományra havonta és diákhitel kihelyezésként számított meghatározott mértéket tükrözi. Az átlagos követelés magában foglalja a kihelyezett, folyósított diákhitel állományt, a kihelyezett diákhitelre korábbi években tőkésített kamatot, a törlesztések, előtörlesztések miatti tőketörlesztéseket tartalmazó állomány súlyozott átlagát.

A 86/2006. (IV. 12.) Korm. rendelet a hallgatói hitelrendszerről és a Diákhitel Központról 26.§-a szerint a diákhitel kockázati céltartaléket a behajthatatlan és a 19. § (3) bekezdése alapján (az elhunyt, továbbá az öregségi nyugdíjkorhatárt elérő hitelfelvevők tartozásai) leírt diákhitelből 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 fizetési meghagyásos eljárással, végrehajtással kapcsolatos költségek nincsenek arányban a követelés várhatóan behajtható összegével (a fizetési meghagyásos eljárás, 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/A. §-okban előírtak szerint be kell mutatni a kiegészítő mellékletben.

A kiegészítő melléklet nem tartalmazza a következőket:

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

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

A DK Zrt. 2011. évi beszámolója össze nem hasonlítható adatokat nem tartalmaz.

- **Önellenőrzés**

A Diákhitel Központnál az adóellenőrzés, az önellenőrzés során jelentősnek minősülnek azok a korrekciók, 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.

A nem jelentős összegű hibák eredményre gyakorolt hatását az eredménykimutatás tárgyevi adatai tartalmazzák. 2011. évben önellenőrzés keretében nyilvántartásba vettünk 120 millió forint bruttó értéken vagyongkezelésbe vett eszközöket, amelyekre 2011. évre elszámoltuk az értékcsökkenést.

II.2. ESZKÖZÖK

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

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

M e g n e v e z é s	Mérlegsor	A bruttó érték változása					2011.12.31
		2010.12.31	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Egyéb növekedés	Egyéb csökkenés	
I. Immateriális javak összesen:	A. I.	1 181 834	143 870	13			1 325 691
a/ Alapítás-átszervezés	A. 1. 1.	286 088					286 088
b/ Vagyoni értékű jogok	A. 1. 3.	895 746	143 870	13			1 039 603
ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök		0	71 699				71 699
c/ Szellemi termékek	A. 1. 4.	0					0
d/ Immateriális javakra adott előleg	A. 1. 6.	0					0
II. Tárgyi eszközök összesen:	A. II.	477 726	227 857	132 119			575 613
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	A. II. 1.	61 438		145			61 293
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	A. II. 2.	357 351	93 989	4 510			446 830
ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök		0	47 747				47 747
c/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	A. II. 3.	58 937	6 110	2 693			62 354
ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök		0	554				554
d/ Képzőművészeti alkotások	A.II.2.3.	0	800				800
e/ Beruházások, felújítások	A. II. 4.	2149	126 958	124 771			4 336
f/ Beruházásokra adott előlegek	A. II. 5.	0					0

II.2.1.a

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

M e g n e v e z é s	Mérlegsor	A halmozott értékcsökkenés értékének változása					2011.12.31
		2010.12.31	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Egyéb növekedés	Egyéb csökkenés	
I. Immateriális javak összesen:	A. I.	1 039 387	135 625	13	45 600	0	1 220 599
a/ Alapítás -átszervezés	A. 1. 1.	240 488			45 600		286 088
b/ Vagyoni értékű jogok	A. 1. 3.	798 899	135 625	13			934 511
ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök		0	71 699				71 699
b/ Szellemi termékek	A. 1. 4.	0					0
c/ Immateriális javakra adott előleg	A. 1. 6.	0					0
II. Tárgyi eszközök összesen:	A. II.	394 874	87 703	5 740	0	408	476 429
a/ Ingatlanok	A. II. 1.	21 472	2 960	32		367	24 033
és kapcsolódó vagyoni értékű jogok							
b/ Műszaki berendezések	A. II. 2.	320 164	79 122	3 670			395 616
gépek, járművek							
ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök		0	47 747				47 747
c/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	A. II. 3.	53 238	5 621	2 038		41	56 780
ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök		0	554				554
d/ Képzőművészeti alkotások	A.II.2.3.	0					0
e/ Beruházások, felújítások	A. II. 4.	0					0
f/ Beruházásokra adott előlegek	A. II. 5.	0					0

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

2011. 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					2011.12.31
		2010.12.31	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Egyéb növekedés	Egyéb csökkenés	
I. Immateriális javak összesen:	A. I.	142 447	215 582	252 937	0	0	105 092
a/ Alapítás -átszervezés	A. 1. 1.	45 600	0	45 600			0
b/ Vagyoni értékű jogok	A. 1. 3.	96 847	143 883	135 638			105 092
ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök		0	71 699	71 699			0
c/ Szellemi termékek	A. 1. 4.	0					0
d/ Immateriális javakra adott előleg	A. 1. 6.	0					0
II. Tárgyi eszközök összesen:	A. II.	85 000	231 387	217 611	408	0	99 184
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	A. II. 1.	39 965	32	3 104	367	0	37 260
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	A. II. 2.	37 186	97 659	83 631			51 214
ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök		0	47 747	47 747			0
c/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	A. II. 3.	5 700	8 146	8 313	41	0	5 574
ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök		0	554	554			0
d/ Képzőművészeti alkotások	A.II.2.3.	0	800	0			800
e/ Beruházások, felújítások	A. II. 4.	2 149	124 750	122 563			4 336
f/ Beruházásokra adott előlegek	A. II. 5.	0					0

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

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2011. évi terv szerinti értékcsökkenés	2011. évi terven felüli értékcsökkenés	2011. évben költségként elszámolt értékcsökkenés
I. Immateriális javak	135 625	45 600	181 225
ebből : Vagyonkezelésbe vett eszközök	71 699		71 699
II. Tárgyi eszközök	82 608		82 608
1/ Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 960		2 960
2/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	77 244		77 244
ebből : Vagyonkezelésbe vett eszközök	47 747		47 747
3/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 404		2 404
ebből : Vagyonkezelésbe vett eszközök	554		554
4/ Beruházások, felújítások			
III. 100e Ft alatti tárgyi eszközök értékcsökkenése	5 095		5 095
Összesen :	223 328	45 600	268 928

II.2.3 AZ ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS ÉS VISSZAÍRT ÉRTÉKVESZTÉS ALAKULÁSA

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Eszközök megnevezése	Elszámolt értékvesztés	
	2010.12.31	2011.12.31
1. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
2. Készletek	155	0
3. Forgóeszközök között nyilvántartott értékpapírok	0	0
Összesen:	155	0

II.2.4 KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL KAPCSOLATOS KÖVETELÉSEK ALAKULÁSA

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

M e g n e v e z é s	Számlaszám, szerződészsám	Összeg	Esedékesség, lejárát
Nemleges!			
Összesen :			

II.2.5 TÁJÉKOZTATÓ ADATOK A TÁRGYIDŐSZAKBAN BEFOLYLT TÖRLESZTÉSEKRŐL

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Időszak 2011.01.01-2011.12.31.	Befolyt összeg összesen	Befolyt összegből tőke törlesztés	Befolyt összegből kamat törlesztés	Befolyt összegből késedelmi kamat
Befolyt törlesztések	17 175 510	9 733 767	6 769 042	658 135
Befolyt előtörlesztések	4 186 577	4 058 335	11 457	0
Összesen :	21 362 087	13 792 102	6 780 499	658 135

II.2.6 A BEVÉTELEK ÉS KÖLTSÉGEK AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSÁNAK RÉSZLETEZÉSE

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31
Értékpapírok árfolyamnyeresége	0	4 232
Egyéb bevétel	0	0
Halasztott kamat	0	396 721
Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:	0	400 953
Kibocsátott kötvények árfolyamvesztesége	1 102 418	998 000
Hírlap, szakkönyv költség	965	616
Egyéb nem anyagi jellegű szolgáltatás	15 513	17 839
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása összesen:	1 118 896	1 016 455

II.3. FORRÁSOK

II.3.1 A SAJÁT TŐKE ÉVEN BELÜLI ALAKULÁSA

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

M e g n e v e z é s	2010.12.31	Növekedés	Csökkenés	2011.12.31
Saját tőke részei:	2 290 493	54 970	0	2 272 652
I. Jegyzett tőke	300 000	0	0	300 000
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
III. Tőketartalék	2 200 000	0	0	2 200 000
IV. Eredménytartalék	-245 737	45 600	9 370	-209 507
V. Lekötött tartalék	45 600	0	45 600	0
VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0
VII. Mérleg szerinti eredmény	-9 370	9 370	17 841	-17 841

Az Eredménytartalék a Mérleg szerinti eredmény Eredménytartalékba helyezésével, valamint a Lekötött tartalék feloldásával változott.

II.3.1.a Kibocsátott részvények állományának alakulása

2011. december 31.

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

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

2011.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

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

J O G C Í M	A lekötés időpontja	A lekötés feloldásának időpontja	Nyitó egyenleg	Feloldás	Záró egyenleg
BPR Átszervezési költségek	2007.12.31	2011.12.31	45 600 000	45 600 000	0

II.3.3 CÉLTARTALÉK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSÁNAK ALAKULÁSA

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2010.12.31	Céltartalék felszabadítás	Céltartalék képzés	Hitelezési veszteség leírás	2011.12.31
1. Diákhitelkkel kapcsolatos hitelezési kockázat	17 729 376	0	3 273 347	83 380	20 919 343
2. Garanciális kötelezettség					
3. Korengedményes nyugdíjazás					
4. Végkielégítés miatti kötelezettség					
5. Környezetvédelmi kötelezettség					
6. Független kötelezettség					
7. Biztos jövőbeni kötelezettség					
Összesen:	17 729 376	0	3 273 347	83 380	20 919 343

Megjegyzés: A céltartalék a hitelek 2011.évi átlagállományára lett megképezve, figyelembe véve a 2011. évi felhasználásokat.

II.3.4 A HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKE, JOGCÍMENKÉNTI BEMUTATÁSA

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

JOGCÍM	Összeg
Nemleges!	
Összesen:	

II.3.5 KÖTELEZETTSÉGEK HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINT

2011. 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
Hitelfelvételből eredő kötelezettségek					
- Éven belüli	2 265 598	435 000	1 830 598		
- Éven túli	142 713 811			90 932 235	51 781 576
Kötvénykibocsátásból eredő kötelezettségek					
- Éven belüli	20 999 990		20 999 990		
- Éven túli	51 999 920			51 999 920	
Egyéb kötelezettségek	347 146	227 146			120 000
Ö s s z e s e n :	218 326 465	662 146	22 830 588	142 932 155	51 901 576

A Nemzeti Vagyonkezelői Zrt.-vel kötött vagyonkezelői szerződés - 120.000 eFt értékben - határozatlan ideig tart.

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

2011. december 31.

							Adatok ezer Ft-ban
Megnevezés	Mérleg sor	Ügyfél megnevezése	Összesen	Látra szóló állomány	3 hónapon belül	3 hónapon túl 1 éven belül	1 éven túl 5 éven belül
Kötelezettségek: - Éven belüli - Éven túli	F.III.1.2. F.II.1.3.4.		1 = 2 + 3 + 4 + 5	2	3	4	5
			Nemleges!				
Összesen:							

II.3.7 KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL KAPCSOLATOS KÖTELEZETTSÉGEK ÁLLOMÁNYA LEJÁRAT SZERINT

2011. december 31.

							Adatok ezer Ft-ban
Megnevezés	Mérleg sor	Kapcsolt fél megnevezése	Összesen	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
Kötelezettségek:							
- Éven belüli	F.III.6						
- Éven túli	F.II.6	MFB*	69 892 452				69 892 452
Összesen:							

* Az Magyar Fejlesztési Bank Zrt. részére 2011 évben kifizetett kamat: 1.878.093eFt

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

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31
Kibocsátott kötvények árfolyamnyeresége	107 935	49 096
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	107 935	49 096
Vállalkozások részére történő kifizetések	60 240	36 269
Prémium, jutalom	138 603	116 553
Nyugdíjjárulék	33 265	27 973
Egészségbiztosítási járulék	4 158	2 331
Munkaerőpiaci járulék	0	1 166
Pénztári, bankkártyás tételek	119	139
Gépjárműadó	0	5
Kötvények után járó kamat	3 157 876	3 235 695
MFB-nek járó hitelkamat	59 897	73 449
EIB-nek járó hitelkamat	163 397	234 099
Budapest Banknak járó hitelkamat	0	338
DKJ árfolyamveszteség	3 616	0
Bevételekben megtérült működési költségek halasztott elhatárolása	0	324 287
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 621 171	4 052 304
Halasztott bevételek passzív időbeli elhatárolása	2 644 074	2 735 510

II.3.9 MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2011.12.31	Lejárat
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető BB stand by hitelkeret	2 500 000	2012.09.11
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető Erste stand by hitelkeret	2 800 000	2012.03.20
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető UniCredit Bank hitelkeret	4 700 000	2012.03.20
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető EIB I. hitelkeret	0	
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető EIB II. hitelkeret	0	
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető EIB III. hitelkeret	25 400 000	2028.12.31
DK folyósítható hitelkeret nyilvántartási számla	1 889 013	2012.01.15
Peres ügyek miatti függő kötelezettség	2 903	határnap nincs kitzúzve
Összesen:	37 291 916	

III. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

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

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2010	2011	2010	2011
		eredménykimutatás sor		Összeg	
1	Nemleges !				

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

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2010.12.31	2011.12.31
1.	Diákhitelek állománya	171 916 886	183 981 597
2.	A diákhitelek tőkésített kamata	55 024 021	60 599 123
	Összesen: /1+2/	226 940 907	244 580 720

III.3. A BEVÉTELEK ALAKULÁSA FŐBB TEVÉKENYSÉGI BONTÁSBAN

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2011.12.31
1.	Hiteligénylő nyomtatványok értékesítési bevétele	3 662
2.	Diákhitelek utáni kamatbevétel	18 013 862
3.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	311 645
4.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	8
5.	Egyéb bevételek	754 383
	Ö s s z e s e n : / 1 + 2 + 3 + 4 + 5 /	19 083 560

III.4. A 2011. ÉVBEN FELMERÜLT KÖLTSÉGEK ÉRTÉKÉNEK BEMUTATÁSA

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2011.12.31
1.	Anyagköltség	42 648
2.	Igénybevett szolgáltatások költségei	629 222
3.	Egyéb szolgáltatások költségei	121 804
4.	Béreköltség	666 351
5.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	191 095
6.	Bérfelrakások	214 814
7.	Értékcsökkenési leírás	223 328
8.	Aktívált saját teljesítmény értéke	-3 117
	Összesen: /1+2+3+4+5+6+7+8/	2 086 145

A táblázat a 2011 évben ténylegesen felmerült költségeket mutatja be, nem tartalmazza a halasztott költségelhatárolás feloldását.

III 5. TÁRSASÁGI ADÓALAPOT MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2011.12.31
1	Adózás előtti eredmény	0
2	Számviteli törvény alapján költségként elszámolt értékcsökkenési leírás	301 504
3	Vállalkozási tevékenységgel nem összefüggő költség	8 203
4	Immateriális javak terven felüli értékcsökkenése	45 600
5	Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítésekor ráfordításként elszámolt összeg	1 240
6	Behajthatatlannak nem minősülő, elengedett követelés (kisértékű, 1000 forintot meg nem haladó követelés)	670
7	Véglegesen átadott pénzeszköz, térítés nélkül nyújtott szolgáltatás	4 350
8	Jogerős határozatban megállapított bírság	41
9	Adózás előtti eredményt növelő tételek /2+3+4+5+6+7+8/	361 608
10	Társasági adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenés	181 959
11	Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítésekor a társasági adótörvény szerinti nyilvántartási érték	1 240
12	Elengedett kötelezettség (kisértékű, 1000 forintot meg nem haladó túlfizetések)	0
13	Adózás előtti eredményt csökkentő tételek /10+11+12/	183 199
14	Társasági adóalap általános szabályok szerint /1+9-13/	178 409
	Társasági adó 10%	17 841

III.6. RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK RÉSZLETEZÉSE

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	Bevételek	2011.12.31
1.	Vagyoni értékű jog megvásárlására kapott támogatás elhatárolásából a kapcsolódó költségek/értékcsökkenési leírás/ellentételezésére igénybevett összeg	0
	Összesen :	0

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	Ráfordítások	2011.12.31
1.	Alapítványnak véglegesen átadott pénzeszköz	4 350
	Összesen :	4 350

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

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2011.12.31
1.	Alapítványnak véglegesen átadott pénzeszköz az adózás előtti eredményt növeli	4 350
	Ö s s z e s e n :	4 350

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

III.8.1 HALASZTOTT BEVÉTELEK IDŐBELI ALAKULÁSA

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

M e g n e v e z é s	2010.12.31	2006 év	2008 év	2009.év	2010.év	2011. év	2011.12.31
Halasztott bevételek passzív időbeli elhatárolása	5 422 372	153 075	59 507	737 562	1 693 930	887 085	3 531 159
Halasztott bevételek passzív időbeli elhatárolásának visszavezetése	2 778 298	153 075	23 803	195 928	367 414	55 429	795 649
Halasztott bevételek összesen: /1-2/	2 644 074	0	35 704	541 634	1 326 516	831 656	2 735 510

III.8.2 HALASZTOTT MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK IDŐBELI ALAKULÁSA

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2010.12.31	2005. évi költségek elhatárolása	2005. évi költségek visszavezetése 2009	2005. évi költségek visszavezetése 2010	2005. évi költségek visszavezetése 2011	2005.évi fennmaradó költség	2006. évi költségek elhatárolása	2006. évi költségek visszavezetése 2011	2006.évi fennmaradó költség	2011 évi elhatárolt költség	2011.12.31
1.	Anyagköltség	6 053	11 996	1 784	7 216	2 996	0	3 057	3 057	0	-6 630	-6 630
2.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	93 646	278 039	41 352	167 238	69 449	0	24 197	24 197	0	-97 811	-97 811
3.	Egyéb szolgáltatások értéke	27 514	75 434	11 219	45 373	18 842	0	8 672	8 672	0	-18 934	-18 934
4.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	Anyagjellegű ráfordítások összesen / 1 + 2 + 3 + 4 + 5 /	127 213	365 469	54 355	219 827	91 287	0	35 926	35 926	0	-123 375	-123 375
7.	Béreköltség	184 991	315 106	46 865	189 534	78 707	0	106 284	106 284	0	-103 583	-103 583
8.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	24 483	47 604	7 080	28 634	11 890	0	12 593	12 593	0	-29 705	-29 705
9.	Bérfelrakások	67 875	116 352	17 305	69 984	29 063	0	38 812	38 812	0	-33 392	-33 392
10.	Személyi jellegű ráfordítások / 7 + 8 + 9 /	277 349	479 062	71 250	288 152	119 660	0	157 689	157 689	0	-166 680	-166 680
11.	Értékesítési leírás	54 827	150 747	22 420	90 673	37 654	0	17 173	17 173	0	-34 716	-34 716
12.	Aktívált saját teljesítmény értéke										484	484
	Következő évekre elhatárolt működési költségek összesen / 6 + 10 + 11+12 /	459 389	995 278	148 025	598 652	248 601	0	210 788	210 788	0	-324 287	-324 287

III.8.3 HALASZTOTT RÁFORDÍTÁSOK IDŐBELI ALAKULÁSA

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2010.12.31	2006 év	2007 év	2008 év	2011.12.31
1.	Halasztott ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 804 372	51 568	159 350	485 121	696 039
2.	Halasztott ráfordítások aktív időbeli elhatárolásának visszavezetése	2 108 333	51 568	86 043	161 707	299 318
	Halasztott ráfordítások összesen:/1-2/	696 039	0	73 307	323 414	396 721

III.9. ALAPÍTÁS-ÁTSZERVEZÉS AKTIVÁLT ÉRTÉKÉNEK BEMUTATÁSA

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	M e g n e v e z é s	Összeg
1.	2007. évi átszervezési költségek /szakértői díj/	45 600
2.	Átszervezési költségek terven felüli értékcsökkenése	45 600
	Alapítás-átszervezés aktivált értéke:/1-2/	0

IV. TÁJÉKOZTATÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

IV.1. AZ ÁTLAGOS STATISZTIKAI ÁLLOMÁNYI LÉTSZÁM BEMUTATÁSA ÁLLOMÁNYCSOPORTONKÉNTI BONTÁSBAN

2011. december 31.

I D Ő S Z A K	Átlagos statisztikai állományi létszám / fő /		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
2011.01.01.-2011.12.31		109	109

IV.2. A FOGLALKOZTATOTT MUNKAVÁLLALÓK KIEMELT KERESETI ADATAI

2011. december 31.

M e g n e v e z é s	Állománycsoport		2011.12.31
	fizikai	szellemi	
1. Bérköltés		505 157	505 157
2. Prémium, jutalom		161 194	161 194
3. Személyi jellegű egyéb kifizetések		191 094	191 094
Összesen:		857 445	857 445

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

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

I D Ő S Z A K	Igazgatóság	Felügyelő Bizottság	Összesen
2011.01.01.-2011.12.31.	0	0	0

IV.4. ÖNELLENŐRZÉS

2011. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

M e g n e v e z é s	Szerződésszám	2011.12.31
KVI szerződés /vagyonkezelésbe vett eszközök/	620507/2003/0100 szerződés	120 000 000
Ö s s z e s e n :		120 000 000

V. CASH FLOW-KIMUTATÁS

2011. december 31.

Adatok eFt-ban

Sorszám	Megnevezés	2010	2011
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	790 412	10 562 169
1.	Adózás előtti eredmény +/-	-9 370	0
2.	Elszámolt amortizáció +	118 991	268 928
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	155	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	2 949 425	3 189 967
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	-153	107
6.	Szállítói kötelezettség változása +/-	-22 309	34 441
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +/-	-56 269	7 385
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	2 379 501	463 731
9.	Vevőkövetelés változása +/-	-4	-2
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	-7 114 255	5 758 536
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	2 544 700	856 917
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0	-17 841
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-13 562	-220 413
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-13 767	-221 545
15.	Befektetett eszközök eladása +	205	1 132
16.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	-777 529	-10 234 183
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	29 499 950	42 691 960
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	16 350 000	22 660 000
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 -	-25 699 990	-46 931 980
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-355 000	-11 130 000
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-20 566 789	-17 639 813
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-5 700	-4 350
27.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +/-	0	120 000
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	-679	107 573



VEZETŐSÉGI JELENTÉS

**Diákhitel Központ
Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

2011. december 31.

Budapest, 2012. április 26.

A vállalkozás üzleti környezete

A magyar hallgatói hitelrendszert működtető Diákhitel Központ Zrt. piaci pozícióját 2011-ben a makrogazdasági események és a felsőoktatásban tapasztalható tendenciák befolyásolták.

A felsőoktatási szektorban a Társaság működésére 2011. évben jelentős hatást gyakorló változás nem történt. Az év végén elfogadott, új felsőoktatási törvény azonban olyan változásokat hoz, amelyek befolyásolhatják a Társaság tevékenységét, s melyekhez alkalmazkodnia kell. Emiatt az év során a Diákhitel Központ Zrt. szorososan együttműködött a felelős minisztériumokkal a hallgatói hitelezésre vonatkozó javaslatok, és a magyar hallgatói hitelrendszer 2012 ősztől történő bővítésének szakmai előkészítésében.

A gazdasági válság negatív hatásai az ügyfelek fizetési fegyelmeiben a pénzügyi szektorban jellemzően kisebb mértékben mutathatók ki, azonban a gazdasági környezet bizonytalansága miatt a Társaság továbbra is jelentős figyelmet szentel a fizetési fegyelme fenntartásának.

A 2008-tól kibontakozó pénzügyi-gazdasági válság első időszakában a Társaság finanszírozása számára kihívást jelentő pénz- és tőkepiaci folyamatok konszolidálódása év végéig alapvetően folytatódott, 2011-ben a hallgatói hitelrendszer piacról történő finanszírozásának biztosítása a tervek szerint történt. A forrásszerkezet összeállításában azonban a nagyfokú bizonytalanság és a 2011. év végén, a pénzügyi piacokon tapasztalható negatív jelenségek következtében továbbra is az óvatosság elvét tartja szem előtt a Társaság.

A vállalkozás céljai, stratégiája

A Diákhitel Központ Zrt. működésének célját a 86/2006. (IV.12.) Kormányrendelet határozza meg, melyben 2011 során csak kisebb, technikai jellegű változások történtek. E Kormányrendelet szerint: „A hallgatói hitelrendszer célja, hogy minden fiatal számára esélyt teremtsen a felsőoktatásban való részvételre, függetlenül az egyén, illetve családjának 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 hatásai 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, hitelignyelési, 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 piaci finanszírozású, így a működéséhez szükséges forrásokat – állami készfizető kezességvállalás mellett – a pénz- és tőkepiacokról vonja be. 2011-ben a Társaság adósságportfóliója nettó 7,3 milliárd forinttal nőtt, az ezen felül szükséges finanszírozási igényeit a saját bevételeiből, azaz ügyfelei befizetéseiből fedezte, így részben önfinanszírozó módon működött. 2011-ben az ügyfelektől visszafizetésként befolyó pénzáramlások 105%-ban fedezték az új hallgatói hitelfolyósításokat. A külső forrásbevonás kockázatai habár csökkentek, 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 fegyelmeinek 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 2010. évi adatok alapján kalkulált 2011. évi eredmények jelentős változást nem mutattak a Társaság kockázati kitettségekben.

A Diákhitel Központ Zrt. működésének fő erőforrásai közé sorolható a Társaság speciális szakmai ismeretekkel rendelkező humán tőkéje. Az év végén foglalkoztatott 106 fős létszám növekedése várható 2012-től a Társaság tevékenységének bővülésével párhuzamosan.

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 2011. december 31-éig összesen közel 319 ezer fő részesült hallgatói hitelben. A Társaság 2011-ben összesen bruttó 20,8 milliárd forint összegben folyósított hitelt, ennek jelentős részét márciusban és októberben. A 2011-es naptári év összes folyósítása így mintegy 5%-kal elmarad a megelőző év folyósítási adatától. A hitelrendszer 2001. évi indulásától 2011. december 31-éig mintegy 229 milliárd forint hitelösszeg került folyósításra, miközben a mérleg fordulónapján – a mérlegfőösszeg 98%-át alkotó – Diákhitel állomány összege megközelítette a 245 milliárd Ft-ot.

Az ügyfelek részére folyósított hallgatói hitelek után elszámolt kamatbevétel, valamint a pénzügyi műveletek egyéb bevételei 2010-hez képest 2011-ben 7%-kal, 18,3 milliárd Ft-ra növekedtek. Az adósságállománnyal kapcsolatos kamat- és kamatjellegű ráfordítások összege – 2010-hez viszonyítva – 12,8 milliárd Ft-ra változott, ami 6%-os növekedést jelent. A két tétel különbözete nyújtott fedezetet alapvetően a hitelezési veszteségeket fedező céltartalék képzésére, illetve a Társaság működési ráfordításaira.

A Diákhitel Központ Zrt. speciális hitelezési tevékenységet végez, alapítói szándék szerint nyereség nélkül működik. A Társaság mérleg szerinti eredménye 2011-ben -18 millió Ft, amelyet a társasági adófizetési kötelezettség okozott. A Diákhitel Központ Zrt. 2011. évi adózás előtti eredménye 0 Ft.


Alapvetően a működés kezdeti éveiben elhatárolt működési költségek teljes összegének 2011 első félévére történő feloldása okán a Társaság 2011. július 1-jével 50 bázisponttal, 8,00%-ra mérsékelte a hallgatói hitelek kamatát, amely így a pénzügyi év második hat hónapjában a működés kezdete óta legalacsonyabb mértékű volt.

A Diákhitel Központ Zrt. Felügyelőbizottságának 31/2010. (XI.18.) és 32/2010. (XI.18.) FB. számú határozatai, a Diákhitel Központ Zrt. tulajdonosi jogait gyakorló MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 3/2010 (2010.12.22.) számú alapítói határozata valamint nemzetgazdasági miniszternek a 2011. évi költségvetési törvény 51. §-a alapján kiadott, 2010. december 27-én kelt engedélye alapján kezdődött meg 2011-ben a kötvények nyilvános kibocsátása. A Társaság 2011. március-szeptember időszakban 5 alkalommal, összesen 20 milliárd Ft névértékben hozott forgalomba állami készfizető kezességgel biztosított DK2014/01 jelű kötvényeket, míg november-december hónapokban a DK2015/01 jelű sorozatból bocsátott ki, összesen 10 milliárd Ft névértékben. A kibocsátott értékpapírok a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerültek. A Társaság tőkepiaci jelenléte továbbra is folyamatos, 2011. december 31-én összesen 4 kötvénysorozata, mintegy 73 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 időszakban 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 meg – azok különbözetét elhatárolja. Amennyiben a ténylegesen felmerülő működési ráfordítások meghaladják a Diákhitel kamatában a működési költségekre képződő fedezetet, akkor csak a fedezet összegéig szerepelnek e ráfordítások az eredménykimutatásban, a fennmaradó költségek elhatárolás formájában elhalasztásra kerülnek. Ha azonban a ténylegesen felmerülő működési ráfordítások elmaradnak a Diákhitel kamatában a működési költségekre képződő bevételtől, akkor egyrészt a ténylegesen felmerülő működési ráfordítások kerülnek az eredménykimutatásban feltüntetésre, másrészt a többletbevétel erejéig további, előzetesen elszámolásra kerülő költségek, ráfordítások kerülnek beállításra passzív időbeli elhatárolással szemben. Természetesen minden időszakban az előző

időszaki elhatárolások feloldása befolyásolja a fenti számokat, az elhatárolás előjelétől függően bármely irányban.

Budapest, 2012. április 26.



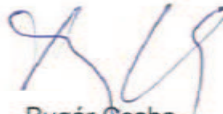
Bugár Csaba
vezérigazgató

**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) képviselőjében nyilatkozom, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített 2011. 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, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2012. április 26.



Bugár Csaba
vezérigazgató

**Diákhitel Központ Zártkörűen
Működő Részvénytársaság
Kibocsátó**