

**Diákhitel Központ Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

Éves beszámoló

2014. december 31.

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő Melléklet

Üzleti jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság
részvényese részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 298.771 M Ft, a mérleg szerinti eredmény 0 M Ft -, 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 foglaltakkal összhangban, 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 felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

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

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

Vélemény

6.) Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: az üzleti jelentésről készült jelentés

7.) Elvégeztük a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2014. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal 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 Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2014. évi üzleti jelentése a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2014. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. március 26.



Virágh Gabriella

Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Virágh Gabriella

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 004245



BESZÁMOLÓ

**Diákhitel Központ Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

2014. december 31.

Budapest, 2015. március 26.

DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
1027 Budapest, Kacsá u. 15-23.
Adószám: 12657331-2-41
2.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

" A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

		adatok millió forintban	
Sorszám	A tétel megnevezése	2013.12.31	2014.12.31
a	b	c	d
1	A. Befektetett eszközök	235 845	236 925
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	303	269
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	3. Vagyoni értékű jogok	300	267
6	4. Szellemi termékek	3	2
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	212	233
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	53	53
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	98	102
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	10	12
14	4. Beruházások, felújítások	51	66
15	5. Beruházásokra adott előleg	0	0
16	6. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
17	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	235 330	236 423
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	235 330	236 423
23	<i>ebből: Tartósan adott Diákhitelek</i>	<i>235 326</i>	<i>236 378</i>
24	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
25	7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
26	B. Forgóeszközök	50 792	61 295
27	I. KÉSZLETEK	1	3
28	1. Anyagok	0	2
29	2. Áruk	1	1
30	3. Készletekre adott előlegek	0	0
31	II. KÖVETELÉSEK	37 661	41 489
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	37 661	41 489
37	<i>ebből: Éven belül esedékes Diákhitelek</i>	<i>37 547</i>	<i>41 363</i>
38	III. ÉRTÉKPAPÍROK	12 676	19 494
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	12 676	19 494
43	IV. PÉNZESZKÖZÖK	454	309
44	1. Pénztár, csekkek	1	0
45	2. Bankbetétek	453	309
46	C. Aktív időbeli elhatárolások	956	551
47	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	30	43
48	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	926	508
49	<i>ebből: Szokásos költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</i>	<i>470</i>	<i>131</i>
50	<i>Elhatárolt működési költségek, ráfordítások</i>	<i>455</i>	<i>371</i>
51	<i>Diákhitelek elhatárolt forráskamata</i>	<i>1</i>	<i>6</i>
52	3. Halasztott ráfordítások	0	0
53	Eszközök összesen	287 593	298 771

" A" MÉRLEG Források (passzívák)

		adatok millió forintban	
Sorszám	A tétel megnevezése	2013.12.31	2014.12.31
a	b	c	d
54	D. Saját tőke	2 273	2 273
55	I. JEGYZETT TŐKE	300	300
56	<i>ebből: Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken</i>	0	0
57	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0
58	III. TŐKETARTALÉK	2 200	2 200
59	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-227	-227
60	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
61	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
62	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	0	0
63	E. Céltartalékok	28 252	32 068
64	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
65	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
66	3. Egyéb céltartalék	28 252	32 068
67	<i>ebből: Diákhitel kockázati céltartalék</i>	28 252	32 068
68	F. Kötelezettségek	248 057	255 141
69	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
70	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
71	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
72	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
73	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	175 226	204 028
74	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
75	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
76	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	75 500	52 000
77	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
78	5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek	92 226	92 028
79	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	7 500	60 000
80	7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
81	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
82	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	72 831	51 113
83	1. Rövid lejáratú kölcsönök	18 206	44 746
84	<i>ebből: Az átváltoztatható kötvények</i>	0	0
85	2. Rövid lejáratú hitelek	4 499	6 119
86	3. Vevőktől kapott előlegek	0	0
87	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból - szállítók	157	164
88	5. Váltótartozások	0	0
89	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	49 892	0
90	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
91	8. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	77	84
92	<i>ebből: Diákhitelezéssel kapcsolatos kötelezettség</i>	26	30
93	G. Passzív időbeli elhatárolások	9 011	9 289
94	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	514	2 021
95	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	8 398	7 196
96	<i>ebből: Szokásos költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</i>	3 657	2 670
97	<i>Elhatárolt működési költségek, ráfordítások</i>	544	89
98	<i>Diákhitelek elhatárolt forráskamata</i>	4 197	4 437
99	3. Halasztott bevételek	99	72
100	Források összesen	287 593	298 771

12657331-6492-114-01
Statistikai számjel

01-10-044593
Cégjegyzék száma

" A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összkieltség eljárással)

adatok millió forintban

Sorszám	A tétel megnevezése	2013.12.31	2014.12.31
a	b	c	d
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	0	0
2	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	0	0
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozás	0	0
5	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+;-03+04)	0	0
7	III. Egyéb bevételek	1 151	1 591
8	<i>ebből: -visszaírt értékvesztés</i>	0	0
9	<i>-Diákhitel kockázati céltartalék felhasználás</i>	199	448
10	<i>-Diákhitelzés miatti egyéb bevételek</i>	946	1 140
11	05. Anyagkieltség	29	23
12	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	884	955
13	07. Egyéb szolgáltatások értéke	214	216
14	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
15	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
16	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	1 127	1 194
17	10. Bérkieltség	693	703
18	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	184	182
19	12. Bérjárulékok	231	236
20	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	1 108	1 121
21	VI. Értékcökkenési leírás	138	156
22	VII. Egyéb ráfordítások	4 071	4 369
23	<i>ebből: -értékvesztés</i>	0	0
24	<i>-Diákhitel kockázati céltartalék képzés</i>	4 052	4 261
25	<i>-Behajthatatlan követelés(diákhitel) miatti veszteség</i>	199	448
26	<i>-Működési kieltségek, ráfordítások elhatárolása</i>	-183	-371
27	A ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+,-II+III-IV-V-VI-VII)	-5 293	-5 249
28	13. Kapott járó osztalék és részesedés	0	0
29	<i>ebből: -kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	0	0
30	14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
31	<i>ebből: -kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	0	0
32	15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	18 475	15 314
33	<i>ebből: -kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	0	0
34	<i>-Diákhitel kamatbevételei</i>	18 475	15 314
35	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	283	578
36	<i>ebből: -kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	0	0
37	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0
38	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	18 758	15 892
39	18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0
40	<i>ebből: -kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	0	0
41	19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	13 484	10 758
42	<i>-Diákhitel forráskieltsége</i>	13 484	10 758
43	<i>ebből: -kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	1 247	813
44	<i>-Forráskieltség elhatárolása</i>	1 495	236
45	20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
46	21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	0
47	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+,-20+21)	13 484	10 758
48	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	5 274	5 134
49	C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+,- A +,- B)	-19	-115
50	X. Rendkívüli bevételek	26	120
51	XI. Rendkívüli ráfordítások	6	5
52	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	20	115
53	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+,- C+,- D)	1	0
54	XII. Adófizetési kötelezettség	1	0
55	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+,- E - XII)	0	0
56	22. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
57	23. Jávahagyott osztalék, részesedés	0	0
58	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+,-F+22-23)	0	0

Kelzés: Budapest, 2015.03.26



KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2014. december 31.

Budapest, 2015. március 26.

DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
1027 Budapest, Kacsu u. 15-23.
Adószám: 12657331-2-41
2.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Zsolt Alp", written over a faint circular stamp.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Tartalomjegyzék

I.	Általános kiegészítések	4
I.1.	A Társaság rövid bemutatása	4
I.1.1	A könyvvizetés módja és a mérlegkészítés időpontja	7
I.1.2	A Beszámoló készítésének rendje	7
I.1.3	A mérleg és eredménykimutatás tagolása	7
I.1.4	A mérlegtételek értékelése	9
I.1.5	Az eszközök minősítése, besorolása, átsorolása	9
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	11
II.	Specifikus rész	12
II.1.	A mérleghez kapcsolódó általános kiegészítések	12
II.2.	Eszközök	18
II.2.1	Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének valamint értékcsökkenési leírásának alakulása mérlegtételenként	18
II.2.1.a	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása	18
II.2.1.b	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása	19
II.2.1.c	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása	20
II.2.1.d	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása	21
II.2.2	Az elszámolt terven felüli értékcsökkenési leírás	22
II.2.3	Az elszámolt és visszaírt értékvesztés bemutatása mérlegtételek szerinti bontásban	23
II.2.4	A tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásának megváltoztatásából adódó eredménymódosulás ismertetése	24
II.2.5	Tájékoztató adatok a tárgyidőszakban befolyt törlesztésekből, a hitel tőke részének törlesztésére beérkezett összegekről	25
II.2.6	Aktív időbeli elhatárolások részletezése	26
II.2.6.1	forrásköltségek aktív időbeli elhatárolásának alakulása	27
II.3.	Források	28
II.3.1	A saját tőke üzleti éven belüli változása	28
II.3.1.a	Kibocsátott részvények állományának alakulása	29
II.3.1.b	A Diákhitel Központ Zrt. részvényeseinek adatai	30
II.3.2	A lekötött tartalék jogcímenkénti bemutatása	31
II.3.3	Céltartalék képzés és felhasználás részletezése	32
II.3.4	Kötelezettségek hátralévő futamideje	33
II.3.5	Zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosított kötelezettségek	34
II.3.6	Kapcsolt vállalkozásokkal kapcsolatos követelések és kötelezettségek részletezése	35
II.3.7	Passzív időbeli elhatárolások részletezése	36
II.3.7.1	Forrásköltségek passzív időbeli elhatárolásának alakulása	37
II.3.8	Mérlegen kívüli, a mérlegben meg nem jelenő jelentős pénzügyi kötelezettségek bemutatása	38
III.	Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	39
III.1.	A diákhitelek állománya és a tőkésített kamatok alakulása	39
III.2.	A bevételek alakulása főbb tevékenységenkénti megbontásban	40
III.3.	A 2014. évi költségek bemutatása	41
III.4.	Egyéb ráfordítások bemutatása	42
III.5.	Társasági adó módosító tételeinek ismertetése	43
III.6.	Rendkívüli bevételek és ráfordítások részletezése	44
III.7.	Rendkívüli bevételek és ráfordítások társasági adóra gyakorolt hatása	45

IV.	Tájékoztató kiegészítések	46
IV.1.	A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók létszámának és javadalmazásának bemutatása	46
IV.1.1	A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók létszámának bemutatása	46
IV.1.2	A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók javadalmazásának bemutatása	47
IV.2.	Vezető tisztségviselők, az igazgatóság, a felügyelő bizottság tagjaival kapcsolatos adatok	48
V.	Cash flow-kimutatás	49

I. ÁLTALÁNOS KIEGÉSZÍTÉSEK

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 1/2012. (I. 20.) Kormányrendelet (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. könyvvézetése, és éves beszámoló készítése során a számviteli törvény és a Rendelet előírásait lehet figyelembe venni.

A diákhitelezés jogi szabályozásában a szükséges módosítások folyamatosan történnek.

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 törzsrészesvény 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 részesvényét, 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 tőkeemelést 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. részesvényeinek 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 Cégbíróság 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.

2014. október 20.

Az MFB, mint Alapító a Diákhitel Központ Zrt. módosított Alapszabályának jóváhagyásával úgy rendelkezett, hogy a Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság, az üzleti tevékenység és a munkaszervezet operatív irányításának feladatkörét pedig a Vezérigazgatóra, mint cégvezetőre telepítette. A Diákhitel Központ Zrt. működését a Felügyelőbizottság ellenőrzi, a Felügyelőbizottság emellett az auditbizottság feladatait is ellátja.

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

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

A tulajdonosi szerkezet 2002. december óta változatlan.

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

A Magyar Állam készfizető kezesként felel a Diákhitel Központ Zrt. azon fizetési kötelezettségeiért, amelyek a belföldről és külföldről, a diákhitelezési rendszer finanszírozása érdekében felvett hiteleiből, illetve kötvénykibocsátásaiból erednek.

A Diákhitel Központ Zrt. számviteli politikájának főbb vonásai

A számviteli törvény meghatározza a beszámolás és könyvvizetés 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 könyvvizetés során, valamint az éves beszámoló elkészítésénél és közzétételénél alkalmazott számviteli elveket, eljárásokat, értékelési módszereket a Társaság

hatályos számviteli politikája tartalmazza. 2014. évben – a beszámolóban is - a Társaság számviteli politikájában tartalmi és technikai jellegű változások történtek.

2014. évben bevételek felosztásának a kamatelemekhez kapcsolódó elhatárolások kalkulációjához és a céltartalék-képzéshez szükséges számítási módja változott. A korábbi metodika szerint a hó végi zárások során a működési prémiumból és a kockázati prémiumból származó bevételek számítása a napi hallgatói hitelállományra vetítve, a működési költség kamatelem és az aktuárius által meghatározott kockázati prémium kamatelem alapján történt, míg a fennmaradó bevételt a kockázati prémiumból befolyó kamatbevételeként számolta el a Társaság. A céltartalék-képzést a kockázati prémium kamatelemből származó bevétellel azonos mértékűnek tekintette a Társaság. A Kormányrendelet csak a forrásköltségek és a működési költségek, valamint egyéb bevételekkel nem fedezett ráfordítások esetében teszi lehetővé az elhatárolást. 2014. évtől az elhatárolás számítása során a kamatbevételek (árbevétel) megosztása a tárgyfélévi %-os kamatelemek teljes kamatmértéken belüli arányában történik. A tárgyidőszakra járó/elszámolt kockázati prémium kamatbevétellel azonos mértékű kockázati céltartalék képzés történik. A késedelmi kamatbevételeket és az egyéb kamat- és árfolyamnyereség bevételeket szintén a tárgyfélévi kamatelemek arányában számítjuk be az elhatárolás számításakor. Az elhatárolás számítás módosításának eredményhatása nincs, a mérlegben a céltartalék állományt és az aktív illetve a passzív időbeli elhatárolásokat érinti. A számítás a Diákhitel 1 és Diákhitel 2 termékekre külön történik.

A Pénzeszközöknél rögzítésre került, hogy a hallgatói hitelek törlesztése, előtörlesztése 2014. áprilistól bankkártyás fizetéssel is történhet a Kincstárnál ilyen jogcímen nyitott számlákra.

A 200 000 forint egyedi beszerzési, előállítási értéket meg nem haladó, valamint a 33%-os norma alá besorolt tárgyi eszközök (pl. számítógép) beszerzési ára két év alatt 50-50 százalékban egyedi döntés alapján értékcsökkenési leírásként elszámolható. A 200 000 forint egyedi beszerzési ár alatti telekommunikációs mobil eszközök leírása két év alatt történik.

A valuta- és deviza műveletek elszámolása során a bekerülés napjára, illetve a szerződés szerinti teljesítés napjára vonatkozó Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértéken történik a gazdasági esemény elszámolása, a korábbi tényleges devizavételi illetve eladási árfolyam helyett.

Leltározási körzetek kijelölésére nincs szükség, a Társaság egy körzetnek minősül.

A leltározási bizonylatok nem minősülnek szigorú számadású bizonylatnak.

A mérlegben a számviteli törvény szerinti tagoláson túl továbbrészelezésre került sor, új informatív sorok kerültek felvételre.

A Diákhitel Központ Zrt. számviteli politikájának keretében önálló szabályzat:

- a Leltározási szabályzat,
- a Pénz- és értékkezelési szabályzat,
- a Selejtezési szabályzat,
- az Önköltségszámítási szabályzat,
- Az Eszközök és a források értékelését a számviteli politika 16. pontja tartalmazza.

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, millió forintban készíti el. A mérleget a számviteli törvény 1. számú melléklet „A” változata szerint készítjük. Az eredménykimutatást a számviteli törvény 2. számú mellékletének „A” változata szerint készítjük el.

A Ptk 3:129.§ (1) bekezdése értelmében a Társaság a számviteli törvény szerinti beszámoló valóságát 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 2014. évi beszámolóját a kormányzati portál útján elektronikusan teszi közzé.

A Társaság könyvvizsgálatát az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. végzi. Címe: 1132 Budapest, Váci út 20., cégbejegyzési száma: Cg. 01-09-267553, kamarai bejegyzési száma: 001165. A Könyvvizsgálói jelentés aláírója Virágh Gabriella bejegyzett könyvvizsgáló, igazolvány száma: 004245.

Az éves beszámoló részét képező mérleget, eredménykimutatást, valamint a kiegészítő mellékletet, és az üzleti jelentést a hely és dátum feltüntetésével a Társaság 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: 192093.

A Diákhitel Központ Zrt. 2014. 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 Könyvvizsgáló Kft. által felszámított számviteli törvény szerinti 2014. évi beszámoló és a Társaság 2014. évi IFRS szerinti beszámolójának könyvvizsgálati díja együttesen bruttó 8,9 millió forint. Az egyéb szolgáltatásokért 2014. évi költségként az Ernst & Young 0,457 millió forintot számított fel.

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 továbbbészletezésére, új sorok felvételére került sor az alábbiak szerint:

Mérleg

- A. III. 5. Egyéb tartósan adott kölcsön
 - ebből: - Tartósan adott Diákhitelek
- B. II. 5. Egyéb követelések
 - ebből: - Éven belül esedékes Diákhitelek
- C.2. Költségek ráfordítások aktív időbeli elhatárolása
 - ebből: - Szokásos költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása
 - Elhatárolt működési költségek, ráfordítások
 - Diákhitelek elhatárolt forráskamata
- E. 3. Egyéb céltartalék
 - ebből: - Diákhitel kockázati céltartalék
- F. III. 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek
 - ebből: - Diákhitelezéssel kapcsolatos kötelezettség
- G. 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása
 - ebből: - Szokásos költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása
 - Elhatárolt működési költségek, ráfordítások
 - Diákhitelek elhatárolt forráskamata

A Diákhitelezés miatti követelés (B.II.5.) soron mutatjuk ki a hallgatói hitelek éven belül esedékes becsült állományát.

A Diákhitelezéssel kapcsolatos kötelezettség (F. III. 8.) sor tartalmazza az ügyfeleknek visszajáró, vagy be nem azonosított összegeket.

Eredménykimutatás

- III. Egyéb bevételek
 - ebből: - visszaírt értékvesztés
 - Diákhitel kockázati céltartalék felhasználás
 - Diákhitelezés miatti egyéb bevételek
- VII. Egyéb ráfordítások
 - ebből: - Diákhitel kockázati céltartalék képzés
 - Behajthatatlan követelés Diákhitel miatti veszteség
 - Működési költségek, ráfordítások elhatárolása
- VIII. 15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége
 - ebből: - Diákhitelek kamatbevétele
- IX. 19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások
 - ebből: - Diákhitelek forrásköltsége

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 Társaság a befektetett eszközöket év közben, állományba vételkor beszerzési áron veszi számba. A befektetett pénzügyi eszközök között kimutatott diákhiteleket szerződés szerint, folyósítási értékükön kell nyilvántartásba venni.

A Diákhitel Központnál 2014-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 az egyéb 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. Járművek esetében beszerzéskor maradványérték kerül meghatározásra.

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

Eszközcsoporthoz:	Értékcsökkenési leírás: (%)
--------------------------	------------------------------------

Immateriális javak:	
----------------------------	--

- vagyoni értékű jogok	20,0
------------------------	------

- szoftverek	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 20,0 - 33,0
- járművek 16,0*
- Egyéb berendezések és felszerelések 14,5

* Járművek esetében a maradványérték a bruttó érték 20%-a, ami a hasznos élettartam végén a jármű várhatóan realizálható értéke.

A Társaságnál a terv szerinti értékcsökkenés elszámolása a rendeltetésszerű üzembe helyezés napjától az eszköz nettó értékének 0-ra csökkenésének napjáig, illetve a selejtezés, értékesítés napjáig történik.

A Társaság 2014. évben *a kisértékű, 100 000 forint egyedi érték alatti* tárgyi eszközök értékcsökkenését használatba vételkor egy összegben számolta el. 2014-től kezdődően a 200 000 forint egyedi beszerzési, előállítási értéket meg nem haladó, valamint a 33 %-os norma alá besorolt tárgyi eszközök (pl. számítógép) beszerzési ára két év alatt 50-50 százalékban egyedi döntés alapján értékcsökkenési leírásként elszámolható. A 200 000 forint egyedi beszerzési ár alatti telekommunikációs mobil eszközök leírása két év alatt történik.

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 részvénnel nem rendelkezik.

I.2. A VAGYONI - PÉNZÜGYI HELYZET FONTOSABB MUTATÓI

Megnevezés	Mutatók %-ban	
	2013.12.31	2014.12.31
Saját tőke aránya (Saját tőke / Idegen tőke * 100)	0,92	0,89
Eladósodottsági mutató (Kötelezettségek / Saját tőke * 100)	10 913,20	11 224,86
Tőkeerősség (Saját tőke / Mérlegfőösszeg * 100)	0,79	0,76
Likviditási mutató (Forgóeszközök / Rövid lejáratú köt. * 100)	69,74	119,92
Likviditási gyorsráta (Forgóeszközök - Készletek / Rövid lejáratú köt. * 100)	69,74	119,91
Tőkearányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Saját tőke * 100)	-	-
Eszközarányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Eszközök * 100)	-	-

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 diákhitelezéssel kapcsolatos tevékenységre vonatkozó információkat, egyes mérleg- és eredménykimutatás sorok továbbreszletezésre 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 az Éven belül esedékes Diákhitelek soron tartjuk nyilván.

Szabad és kötött felhasználású diákhitelek

2012-ben bevezetésre került az önköltséges és állami részösztöndíjas hallgatók számára kialakított diákhitel konstrukció, a kötött felhasználású Diákhitel 2.

A hallgatók által felvehető hitelösszegek a Diákhitel 2 konstrukcióban jelentős mértékben emelkedhetnek. Az ennek következtében emelkedő törlesztések mérséklését általános kamattámogatás biztosítja. A kötött felhasználású képzési hitel folyósítása közvetlenül a felsőoktatási intézmény számlájára történik.

A hallgatói hitelrendszer indulásától 2014. december 31-éig a szabad felhasználású Diákhitel 1 termékből összesen 345 254 fő részesült 275,2 milliárd forint hitelösszeg került összesen folyósításra. 2014. évben összesen 12,3 milliárd forintot folyósítottunk közel 38 ezer Diákhitel 1 ügyfél részére. A kötött felhasználású Diákhitel 2 termékből az indulástól 15 312 ügyfél részére összesen 8,6 milliárd forint került folyósításra. 2014-ban összesen 13 ezer Diákhitel 2 ügyfél részére 4,5 milliárd forintot folyósítottunk.

A számviteli törvény szerint az éven túli lejáratú követelésekből az éven belül esedékes követelések átsorolása megtörtént, a 2015-ben esedékes törlesztések várható értékének meghatározásával. Az átsorolás mérleg sorok között valósult meg, az analitikus és főkönyvi számlákon könyvelés nem történt.

Kamatelemek, működési költségek:

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

- súlyozott, átlagos forrásköltség,
- kockázati prémium,
- működés költséget és egyéb, bevételekkel nem ellentételezett ráfordításokat fedező prémium.

A tárgyévben ténylegesen felmerült működési költségeket és ráfordításokat a Társaság felosztja a szabad és kötött felhasználású Diákhitelek között. A költségek költségviselőkre

történő felosztása a Diákhitel 2 bevezetésének időszakáig felmerült költségeket termékenként külön gyűjtve, ezt követően a Diákhitel 1 és Diákhitel 2 tárgyhó végi záró állományainak aránya alapján történik. A költségek költségviselőre történő felosztása után a költségek elhatárolása termékenként kerül meghatározásra. Az elhatárolt működési költségek, ráfordítások a soron következő kamatperiódusban kerülnek feloldásra.

A Diákhitel 1 és Diákhitel 2 forrásköltség kamatelemének mértéke azonos. A hitelek kamatlábában a forrásköltség fedezetét képező kamatelemet előre, az előző időszak tényadatai alapján számítjuk. Az időszak tényleges költségei ettől eltérnek, a különbséget elhatároljuk. Amennyiben a forrásköltség magasabb, a különbséget a forrásköltség csökkentésével aktív időbeli elhatárolásaival szemben kell elhatárolni, illetve amennyiben a felszámított kamatbevétel a magasabb, a különbséget a forrásköltségek növelésével a passzív időbeli elhatárolásaival szemben határoljuk el. Az elhatárolást annak érdekében, hogy a piaci kamatok változása ne okozzon túl nagy ingadozást, 10 kamatperióduson keresztül oldjuk fel.

2014. évben a kamatelemekhez kapcsolódó elhatárolások számítása módja változott. A korábbi metodika szerint a hó végi zárások során a céltartalék képzése a napi hallgatói hitelállományra, az aktuárius által meghatározott kockázati prémium alapján történt, azzal, hogy a kockázati prémium kamatelemből származó bevételt ezzel azonos mértékűnek tekintette a Társaság. A Kormányrendelet csak a forrásköltségek és a működési költségek, valamint egyéb bevételekkel nem fedezett ráfordítások esetében teszi lehetővé az elhatárolást. 2014. évben az elhatárolás számítása során a kamatbevételek (árbevétel) megosztása a tárgyfélévi %-os kamatelemek arányában történik. A tárgyidőszakra járó/elszámolt kockázati prémium kamatbevétellel azonos mértékű kockázati céltartalék - képzés történik. A késedelmi kamatbevételeket és az egyéb kamat- és árfolyamnyereség bevételeket szintén a tárgyfélévi kamatelemek arányában számítjuk be az elhatárolás számításakor. Az elhatárolás számítás módosításának eredményhatása nincs, a mérlegben a céltartalék állományt és az aktív illetve a passzív időbeli elhatárolásokat érinti. A számítás a Diákhitel 1 és Diákhitel 2 termékekre külön történik.

Források:

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. által biztosított, közel 50 milliárd forint összegű, 2014. december 31-én lejáró hitelek refinanszírozása céljából a Társaság szeptemberben uniós nyílt közbeszerzési eljárást írt ki a Finanszírozási Bizottság által jóváhagyott feltételekkel. Az időközi törvénymódosítások értelmében a közbeszerzési eljárást a Társaság visszavonta. Saját beszerzés keretében, a közbeszerzési eljárásban a dokumentációt hivatalosan igénylő bankok körében lefolytatott pályázatás eredményeképpen 2014.11.27-én 50 milliárd forint keretösszegű, Euribor + 120 bázispont kamatozású szerződés került aláírásra a MFB Zrt-vel. 2014. december 31-én a rendelkezésre álló teljes összeg lehívásra került, amely a lejáró hitelt és annak kamatait finanszírozta. Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt-vel kötött összesen 10 milliárd forint keretösszegű szerződésből a Társaság lehívta a maradék 2,5 milliárd forintot február 11-én. Az MFB által biztosított közel 50 milliárd forint összegű és 10 milliárd forint keretösszegű hitelek után összesen 0,811 milliárd forint kamat került megfizetésre. Magyar Takarékszövetkezeti Bank által biztosított 10 milliárd forint hitel után 2014. évben 0,346 milliárd forint kamatot fizetett a Diákhitel Központ Zrt.

2014-ben Európai Beruházási Banktól (EIB)összesen 5,5 milliárd forint hosszú lejáratú hitel került lehívásra, illetve az első két, EIB-vel kötött szerződés alapján lehívott részletek törlesztése is folytatódott, összesen 4,498 milliárd forint értékben. Ezzel év végére a Diákhitel Központ tartozásállománya az EIB felé 87,726 milliárd forintra növekedett. Az EIB hitelek után a 2014. év során összesen 2,936 milliárd forint kamatot fizetett a Társaság.

A Társaság az év elején az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt-nél rendelkezett összesen 12,5 milliárd forint keretösszegű készenléti hitel megállapodással. E készenléti hitelszerződésből február hónapban 700 millió forint került lehívásra, amelyet a Társaság a hónap során teljes mértékben vissza is fizetett. A márciusban lejárt, az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt-vel 2013-ban kötött készenléti hitelek megújításaként január hónapban a Diákhitel Központ Zrt. összesen 12,5 milliárd forint keretösszegű, 1 éves futamidejű készenléti hitelre írt ki közbeszerzési eljárást. Március 10-én új készenléti hitelkeret-szerződések kerültek aláírásra az eljárás nyerteseivel, a Budapest Bank Zrt-vel 2,5 milliárd forint és az OTP Bank Nyrt-vel összesen 10 milliárd forint összegben, 1 éves futamidővel. Március hónapban a Budapest Bank Zrt-vel kötött 2,5 milliárd forint keretösszegű készenléti hitelszerződésből két részletben összesen 2 090 millió forint került lehívásra. A lehívott hitelrészlet után márciusban kamatfizetés nem történt. A fenti összeget a Társaság május végéig teljes mértékben visszafizette. Decemberben a Budapest Bank Zrt. 2,5 milliárd forintos készenléti hitelkeretéből 1 850 millió forint került lehívásra. Decemberben a Társaság a szabad pénzeszközeit a hitel előtörlesztésére fordította. 2014. december 31-én fennmaradó készenléti hitelállomány 420 millió forint volt. A 2014. évben összesen a Budapest Banknak 4,8, Magyar Fejlesztési Banknak 0,6 millió forint kamatot fizetett a Társaság az igénybevett készenléti hitelek után.

A korábbi évek kötvényprogramjai során kibocsátott, forgalomban lévő Diákhitel kötvények névértéke 2014. január 1-jén 93,706 milliárd forint volt. 2014-ban a 35 milliárd forint keretösszegű kötvényprogramja keretében a Társaság DK2016/01 jelű kötvényből összesen 11,500 milliárd forint névértékű illetve DK2017/01 jelű kötvényből összesen 13 milliárd forint névértékű papír került értékesítésre. A Diákhitel Központ a lejáró kötvénysorozatok megújításának könnyítése céljából kötvény-visszavásárlásokat kezdeményezett, a DK2015/01 jelű kötvényből összesen 3,254 milliárd forint névértékű kötvény került visszavásárlásra. 2014. februárban lejárt a DK2014/01 jelű kötvénysorozat, melynek kapcsán 18,2 milliárd forint tőkét fizetett meg a Társaság. A 2014. év végén forgalomban lévő Diákhitel kötvények állománya névértéken 96 746 milliárd forint volt. Az év során a kötvények után 7,272 milliárd forint kamatot (esedékes kamatfizetések és visszavásárláskor megfizetett kamat) fizetett meg a Társaság.

Állami támogatás

2014. évben a Társaság költségvetési támogatásban nem részesült.

Ingyenesen kapott szolgáltatás

A Társaság az MFB Zrt-től, mint tulajdonosi joggyakorlójától 94 millió forint értékű térítésmentes reklám szolgáltatást kapott, amely a költségek és a rendkívüli bevételek között is megjelenik, így a Társaság eredményét nem érinti.

Diákhitel kockázati céltartalék képzés, felhasználás

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

A kockázati prémium kamatelem becslült értéke a Diákhitel 1 esetében 2014. első félévben 1,67%, a második félévben 1,42%. A Diákhitel 1 kockázati céltartalék összege 2014.12.31-én a modell becslése alapján 30 626 millió forint, kockázati prémium bevételek alapján számítva 31 954 millió forint. A Diákhitel 2 esetében a kockázati prémium becslült értéke 2014. első félévében 1,24%, a július-december időszakban 1,28%. A Diákhitel 2 kockázati céltartaléknak az aktuárius által kalkulált kockázati prémiumból megképzett és a mérlegben szereplő értéke 114 millió Ft, elmarad az aktuáriusi modell által javasolt céltartalék

állománytól, amelynek összege 297 millió Ft. A modellezés sajátosságai miatt azonban a 2012-ben induló Diákhitel 2 kockázatközösségre képzett céltartalék mérlegértéke nagyobb ütemben növekszik, mint az aktuárius által rendszeresen újraszámított javasolt céltartalék összeg, így a várakozások szerint néhány féléven belül az Önköltségszámítási szabályzat 4.2 pontjában meghatározott 5%-os sávon belülre kerülhet az eltérés. Emellett az állományok még annyira alacsonyak – összehasonlítva pl. a Diákhitel 1 kockázatközösségével – hogy az arányaiban jelenleg jelentősnek tűnő különbözetösszegekben nem jelentős tétel.

„A modell szerkezete és működése

A modellek havi bontásban jelzik előre a diákhitel szerződésekből várható nyereség és veszteségtételeket. A modellek számolják 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 előrevetített nyereségek és veszteségek segítségével meghatározható a szükséges tartalékszint és a kockázati díj megfelelő mértéke.

A modellek a Diákhitel 1 esetén 188 644, a Diákhitel 2 esetén 15 178 élő szerződést különböző ismérvek szerint homogén csoportokba sorolják és így 12 901, illetve 8 760 modellpont segítségével végzik a számításokat.

Majd a modellek minden modellpontra előre vetítik a fent leírt várható cash-flow-kat, végül az egyes típusok állománybeli súlya szerint nettó jelenértéket számolva összegzik az adatokat. A törlesztés a modellekben addig folytatódik, amíg minden modellpont esetén a tartozás nullára csökken, vagy a hitelfelvevő eléri az öregségi nyugdíjkorhatárt, vagy ezt megelőzően meghal, illetve rokkanttá válik.

A nemfizetési esélyek, hátralékosok vizsgálata

A modellek minden hónapban minden modellponthoz hozzá rendelnek egy státusz állapotot, ami más – a modellpont táblában, vagy inputként megadott – paraméterekkel együtt meghatározza, a modellponthoz kapcsolódó pénzáramokat az adott hónapban.

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

A modell feltételezi, hogy minden státuszváltás a hónap közepén és minden pénzmozgás a hónap végén történik. Az egyes állapotok közti átmenetek a jellegük szerint lehetnek determinisztikusak, függetlenek, illetve sztochasztikusak. A kifizetési szakaszból a várakozási időszakba való átmenet, valamint a várakozási időszakból a törlesztési időszakba való átmenet determinisztikusan történik, azaz akkor következik be, ha az egyes időszakok előre meghatározott hosszát elérte a szerződés. A halál, a rokkantság és a GYES státuszokba kerülés valószínűsége ugyanaz minden más, nem elnyelő státuszról. Ezen átmenetek nagysága nyilvánosan elérhető, teljes népességre vonatkozó, de szakértői becsléssel korrigált statisztikák alapján került megállapításra. A hátralékos állapotokba és onnan felmondásba, illetve fizető állapotba történő átmenetek valószínűségeit többváltozós elemzéssel megállapított átmenet-valószínűségek határozzák meg. Az egyes státuszok közötti átmenet-valószínűségeket a következő modellpont paraméterek határozzák meg: a nem, a jövedelem, a kor és a havi folyósított összeg.

Az átlagos hitel

A Diákhitel 1-nél a folyósítási szakaszban lévőknel 2013-ban 41 253, 2014-ben 45 162 forint a hallgatói hitel havi átlagos nagysága, a Diákhitel 2-nél 2013-ban 224 969, 2014-ben 221 061 forint az átlagos féléves hallgatói hitel. A leggyakoribb összeg a folyósítási szakaszban lévő szerződéseknél a Diákhitel 1 esetében 50 000 forintos, a Diákhitel 2-nél a medián 200 000 forintos igénylés. Az átlagéletkor 2013-ban 30,5, 2014-ben 30,7 illetve Diákhitel 2-nél 2013-ban 22,0 év, 2014-ben 22,7 év.

A nők aránya a Diákhitel 1 esetén 57% míg a Diákhitel 2 esetén 55% a hatályos szerződések körében.

Használt feltételezések

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

A halandóságra vonatkozóan a Diákhitel Központ 2010-12-es portfóliója alapján a halandósági tapasztalat az országos adatok 55%-a körül alakult. Hosszú távon az országos adatok és a diákhitel adatok közti különbség csökkenésére számíthatunk. Ezen várakozásunkat figyelembe vevő valamint kockázati pótlékot is tartalmazó becslésünk egységesen a 2009-es országos néphalandóság 90%-ával számol.

A rokkantságra vonatkozó tapasztalati adatok alapján a kockázati pótlékot 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 MNB előrejelzések alapján kerültek megállapításra.

A behajtási ráta alakulását több szempont szerint elemeztük, a tőketartozás nagysága szerint három kategóriát különít el a modell, ezekre az összegnagyságtól függő behajtási ráta nagyságok: 56% / 54% / 31%.

További fontos input paraméterek az egyösszegű visszafizetés valószínűsége, az előtörlesztés valószínűsége és eloszlása, az átmenet valószínűség tábla, amik minden év elején a Diákhitel tapasztalati adatainak felhasználásával kerül meghatározásra és a kockázati prémium frissítésével egy időben kerülnek be a modellbe.

A kockázati prémium igen jelentős hatással van a tartalékszámítás eredményeire az előre vetített kamatbevételeken keresztül. A kockázati prémiumszámítás metodológiájában változás történt a 2014. évi árazás során.

A korábbiakban a kockázati prémium számítása úgy történt, hogy a modell az új szerződők portfólió cash-flow-it vetítette előre és így határozta meg azt a kockázati prémium szintet, amelyből befolyó bevételek jelenértéke a portfólió teljes tartama alatt fedezi a felmerülő veszteségek jelenértékét. A kockázati prémium számításának új metodikája szerint az a teljes portfólióból kiindulva kerül meghatározásra annak érdekében, hogy a teljes állomány összetételét és az eddig felhalmozódott tartalékösszeget is figyelembe vegye a modell a kockázati prémium számítása során. E változtatás egyik eredménye, hogy csökkent a biztosítási tartalék aránya a teljes tartalékhoz képest, mivel az árazás most a teljes portfólió hátralevő időtartamára készült, szemben az előző megközelítéssel, ahol csak az induló szerződéseket vette figyelembe a modell. Mivel a pénzügyi és biztosítási kockázatok a vizsgált időszak alatt különbözően oszlanak meg – a pénzügyi kockázat inkább az időszak elején nagyobb, míg a biztosítási kockázat a későbbi években –, így a teljes érvényben levő állomány esetén a kockázati prémium bevételek nagyobb része fordítódik biztosítási kockázatokra történő tartalékképzésre, mint egy induló állománynál.

– **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. szerint be kell mutatni a kiegészítő mellékletben:

- a 89. § (1), (2), (3) bekezdés, továbbá a (4) bekezdés b)-c) pontja szerinti adatszolgáltatás,
- a 89/A § valamennyi bekezdése,
- a 90. § (4) c) pontja és az (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**

2014. évben a Számviteli politika módosítására került sor. Ennek keretében új sorok felvételére került sor alábbiak szerint:

"A" Mérleg Eszközök adatok millió forintban

Megnevezés	2013. évi adatok 2013. évi besorolás szerint	2013. évi adatok 2014. évi besorolás szerint	2014. évi adatok 2014. évi besorolás szerint
C. Aktív időbeli elhatárolások	956	956	551
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	30	30	43
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	926	926	508
<i>ebből: Szokásos költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</i>		470	131
<i>Elhatárolt működési költségek, ráfordítások</i>	455	455	371
<i>Diákhitel elhatárolt forráskamata</i>	1	1	6
3. Halasztott ráfordítások	0	0	0

"A" Mérleg Források adatok millió forintban

Megnevezés	2013. évi adatok 2013. évi besorolás szerint	2013. évi adatok 2014. évi besorolás szerint	2014. évi adatok 2014. évi besorolás szerint
G. Passzív időbeli elhatárolások	9 011	9 011	9 289
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	514	514	2 021
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	8 398	8 398	7 196
<i>ebből: Szokásos költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</i>		3 657	2 670
<i>Elhatárolt működési költségek, ráfordítások</i>	544	544	89
<i>Diákhitel elhatárolt forráskamata</i>	4 197	4 197	4 437
3. Halasztott bevételek	99	99	72

– **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 2%-a meghaladja az 500 millió forintot, akkor az értékhatár alapja 500 millió forint. 2014-ben jelentős összegű önellenőrzésre nem került sor.

II.2. ESZKÖZÖK

II.2.1 AZ IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK BRUTTÓ ÉRTÉKÉNEK VALAMINT ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁSÁNAK ALAKULÁSA

MÉRLEGTÉTELENKÉNT

2014. december 31.

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

2014. december 31.

Megnevezés		Mérleg sor	A bruttó érték változása					adatok millió forintban
			2013.12.31	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Egyéb növekedés	Egyéb csökkenés	
I. Immateriális javak összesen:		A. I.	1 172	54		9		1 235
a/ Alapítás-átszervezés		A. I. 1.						
b/ Vagyoni értékű jogok		A. I. 3.	1 168	54		9		1 231
ebből: Vagyongazdálkodásba vett eszközök								
c/ Szellemi termékek		A. I. 4.	4					4
d/ Immateriális javakra adott előleg		A. I. 6.						
II. Tárgyi eszközök összesen:		A. II.	669	266	-317	2		620
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok		A. II. 1.	87	31	-58			60
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek		A. II. 2.	462	55	-95	2		424
ebből: Vagyongazdálkodásba vett eszközök								
c/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek		A. II. 3.	68	6	-5			69
ebből: Vagyongazdálkodásba vett eszközök								
d/ Képzőművészeti alkotások		A. II. 2.3.	1					1
e/ Beruházások, felújítások		A. II. 4.	51	174	-159			66
f/ Beruházásokra adott előlegek		A. II. 5.						

II.2.1.d Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása

2014. december 31.

adatok millió forintban	
Megnevezés	2014. évben költséggént elszámolt értékcsökkenés
I. Immateriális javak ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök	97
II. Tárgyi eszközök 1/ Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok 2/ Műszaki berendezések, gépek, járművek ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök 3/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök 4/ Beruházások, felújítások	54 4 48 2
III. 100e Ft alatti tárgyi eszközök értékcsökkenése	5
IV. 200e Ft alatti elszámolt tárgyi eszközök értékcsökkenése (egyedi döntés alapján)	0
Összesen:	156

II.2.2 AZ ELSZÁMOLT TERVEN FELÜLI ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS

2014. december 31.

adatok millió forintban	
Megnevezés	2014. évi terven felüli értékcso kkenés
I. Immateriális javak ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök	0
II. Tárgyi eszközök 1/ Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok 2/ Műszaki berendezések, gépek, járművek ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök 3/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek ebből: Vagyonkezelésbe vett eszközök 4/ Beruházások, felújítások	0
III. 100e Ft alatti tárgyi eszközök értékcso kkenése	0
IV. 200e Ft alatti elszámolt tárgyi eszközök értékcso kkenése (egyedi döntés alapján)	0
Összesen:	0

II.2.3 AZ ELSZÁMOLT ÉS VISSZAÍRT ÉRTÉKVESZTÉS BEMUTATÁSA MÉRLEGTÉTELEK SZERINTI BONTÁSBAN

2014. december 31.

Mérlegsor	Eszközök megnevezése	adatok millió forintban	
		Elszámolt értékvesztés 2013.12.31	2014.12.31
A.III.	Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
B.I.	Készletek	0	0
B.II.	Követelések	0	0
B.III.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
	Összesen:	0	0

II.2.4 A TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁSÁNAK MEGVÁLTOZTATÁSÁBÓL ADÓDÓ EREDMÉNYMÓDOSULÁS ISMERTETÉSE
2014. december 31.

adatok millió forintban				
Megnevezés	Értékcsoökkentési leírás % 2013	Értékcsoökkentési leírás % 2014	Értékcsoökkentési leírás % változásának eredményhatása	
I. Tárgyi eszközök				
1/ Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6%	6%		
2/ Műszaki berendezések, gépek, járművek				
Gépek, berendezések, műszerek, s zerszámok	14,5%	14,5%		
Ügyviteli technikai berendezések	14,5%	14,5%		
Számítástechnikai eszközök, hírközlő berendezések	20-33%	20-33%		
Járművek és szállító eszközök (A maradványérték a bruttó érték 20%-a)	16%	16%		
3/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek				
Egyéb gépek, műszerek, s zerszámok	14,5%	14,5%		
Irodai, igazgatási berendezések és felszerelések	14,5%	14,5%		
Képzőművészeti alkotások	0%	0%		
4/ Beruházások, felújítások	0%	0%		
II. 100e Ft alatti tárgyi eszközök értékcsoökkentése	100%	100%		
IV. 200e Ft alatti elszámolt tárgyi eszközök értékcsoökkentése (egyedi döntés alapján)		50%		
Összesen:				0

II.2.5 TÁJÉKOZTATÓ ADATOK A TÁRGYIDŐSZAKBAN BEFOLYLT TÖRLESZTÉSEKBŐL, A HITEL TŐKE RÉSZÉNEK TÖRLESZTÉSÉRE BEÉRKEZETT ÖSSZEGEKRŐL

2014. december 31.

adatok millió forintban

Időszak	Befolyt összeg összesen	Befolyt összegből tőke törlesztés	Befolyt összegből kamat törlesztés	Befolyt összegből késedelmi kamat	Befolyt összegből visszaütalás
2014.01.01-2014.12.31					
Befolyt törlesztések					
DH1	22 273	13 406	7 643	1 139	85
DH2	62	56	6	0	0
Befolyt előtörlesztések					
DH1	4 737	4 704	8	0	25
DH2	65	65	0	0	0
Összesen:	27 137	18 231	7 657	1 139	110

II.2.6 AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK RÉSZLETEZÉSE

2014. december 31.

adatok millió forintban

Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31
Értékpapírok árfolyamnyeresége	30	43
Egyéb bevétel	0	0
Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:	30	43
Szokásos költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	470	131
Kibocsátott kötvények árfolyamvesztése	450	104
Egyéb nem anyagjellegű szolgáltatás	20	27
Elhatárolt működési költségek, ráfordítások	455	371
Diákhiteliek elhatárolt forráskamata	1	6
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása összesen:	926	508
Halasztott ráfordítások összesen:	0	0
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	956	551

II.2.6.1 FORRÁSKÖLTSÉGEK AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSÁNAK ALAKULÁSA

2014. december 31.

Diákhitel 2

		adatok millió forintban			
Sorszám	Megnevezés	2013.12.31	2012 év	2014 év	2014.12.31
1.	Forrásköltségek aktív időbeli elhatárolása	1	1	5	6
2.	Forrásköltségek aktív időbeli elhatárolásának visszavezetése	0	0	0	0
Forrásköltségek aktív időbeli elhatárolása összesen:1-2/		1	1	5	6

II.3. FORRÁSOK

II.3.1 A SAJÁT TŐKE ÜZLETI ÉVEN BELÜLI VÁLTOZÁSA

2014. december 31.

adatok millió forintban

Megnevezés	2013.12.31	Növekedés	Csökkenés	2014.12.31
Saját tőke részei:	2 273	0	0	2 273
I. Jegyzett tőke	300	0	0	300
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
III. Tőketartalék	2 200	0	0	2 200
IV. Eredménytartalék	-227	0	0	-227
V. Lékötött tartalék	0	0	0	0
VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0
VII. Mérleg szerinti eredmény	0	0	0	0

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

2014. december 31.

Megnevezés	Részvénytípus	Névérték (Ft)	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

2014. december 31.

adatok millió forintban			
Részvényes neve és címe	Részvényes jegyzett tőkéje	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	100,00%	közvetlen irányítást biztosító

II.3.2 A LEKÖTÖTT TARTALÉK JOGCÍMENKÉNTI BEMUTATÁSA

2014. december 31.

adatok millió forintban					
J O G C Í M	A lekötés időpontja	A lekötés feloldásának időpontja	Nyitó egyenleg	Feloldás	Záró egyenleg
Nemleges!					

II.3.3 CÉLTARTALÉK KÉPZÉS ÉS FELHASZNÁLÁS RÉSZLETEZÉSE

2014. december 31.

Megnevezés	2013.12.31	Céltartalék felszabadítás	Céltartalék képzés	Hitelezési veszteség leírás	adatok millió forintban	
					2014.12.31	2013.12.31
1. Diákhitelekkel kapcsolatos hitelezési kockázat	28 252	0	4 261	445	32 068	
2. Garanciális kötelezettség	0		0	0	0	
3. Korengedményes nyugdíjazás	0		0	0	0	
4. Végteljesítés miatti kötelezettség	0		0	0	0	
5. Környezetvédelmi kötelezettség	0		0	0	0	
6. Független kötelezettség	0		0	0	0	
7. Biztos jövőbeni kötelezettség	0		0	0	0	
Összesen:	28 252	0	4 261	445	32 068	

Megjegyzés: A tárgyidőszakra járó/elszámolt kockázati prémium kamatbevételével azonos mértékű kockázati céltartalék képzés történik.

II.3.4 KÖTELEZETTSÉGEK HÁTRALÉVŐ FUTAMIDEJE

2014. december 31.

adatok millió forintban

Megnevezés	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
Hiteelfelvételből eredő kötelezettségek					
- Éven belüli	6 119	1 891	4 228	0	0
- Éven túli	152 028	0	0	104 775	47 253
Kötvénykibocsátásból eredő kötelezettségek					
- Éven belüli	44 746	19 246	25 500	0	0
- Éven túli	52 000	0	0	52 000	0
Egyéb kötelezettségek					
	248	248	0	0	0
Összesen:	255 141	21 385	29 728	156 775	47 253

II.3.5 ZÁLOGJOGGAL VAGY HASONLÓ JOGOKKAL BIZTOSÍTOTT KÖTELEZETTSÉGEK

2014. december 31.

Megnevezés	Ügyfél megnevezése	Összesen	Látra szóló állomány	3 hónapon belül	3 hónapon túl 1 éven belül	adatok millió forintban	
						1 éven túl	5 éven belül
Kötelezettségek: - Éven belüli - Éven túli		1 = 2 + 3 + 4 + 5	2	3	4	5	
		Nemleges!					
Összesen:							

II.3.6 KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL KAPCSOLATOS KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK RÉSZLETEZÉSE

2014. december 31.

Megnevezés	Mérleg sor	Kapcsolt fél megnevezése	Összesen	Látra szóló állomány	3 hónapon belül	adatok millió forintban	
						3 hónapon túl 1 éven belül	1 éven túl 5 éven belül
Követelések: - Éven belüli	A.III.2	MFB*	1 = 2 + 3 + 4 + 5	2	3	4	5
			0				
- Éven túli	B.II.2	MFB*	0				
Összesen:			0				

Megnevezés	Mérleg sor	Kapcsolt fél megnevezése	Összesen	Látra szóló állomány	3 hónapon belül	adatok millió forintban	
						3 hónapon túl 1 éven belül	1 éven túl 5 éven belül
Kötelezettségek: - Éven belüli	F.III.6	MFB*	1 = 2 + 3 + 4 + 5	2	3	4	5
			0			0	
- Éven túli	F.II.6	MFB*	60 000				60 000
Összesen:			60 000			0	60 000

* Az Magyar Fejlesztési Bank Zrt. részére 2014 évben kifizetett kamat: 811mFt

II.3.7 PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK RÉSZLETEZÉSE

2014. december 31.

adatok millió forintban

Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31
Kibocsátott kötvények árfolyamnyeresége	514	2 021
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	514	2 021
Szokásos költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 657	2 670
Vállalkozások, munkavállalók részére történő kifizetések	33	34
Prémium, jutalom	166	205
Prémium, jutalom után fizetendő adók, járulékok	47	59
Kötvények után járó kamat	3 225	2 216
MFB-nek járó hitelkamat	19	21
EIB-nek járó hitelkamat	148	120
Takarékbanknak járó hitelkamat	19	14
Budapest Bank járó hitelkamat	0	1
Elhatárolt működési költségek, ráfordítások	544	89
Diákhitelék elhatárolt forráskamata	4 197	4 437
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	8 398	7 196
Ingyenesen átvett eszközök halasztott bevétele	99	72
Halasztott bevételek passzív időbeli elhatárolása	99	72
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	9 011	9 289

II.3.7.1 FORRÁSKÖLTSÉGEK PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSÁNAK ALAKULÁSA

2014. december 31.

Diákhitel 1.

Sorszám	Megnevezés	adatok millió forintban							
		2013.12.31	2009.év	2010.év	2011.év	2012.év	2013.év	2014.év	2014.12.31
1.	Forrás költségek passzív időbeli elhatárolása	5 266	150	592	477	703	2 261	1 716	5 899
2.	Forrás költségek passzív időbeli elhatárolásának visszavezetése	1 083	150	367	177	190	480	115	1 479
Forrás költségek passzív időbeli elhatárolása összesen: /1-2/		4 183	0	225	300	513	1 781	1 601	4 420

Diákhitel 2.

Sorszám	Megnevezés	adatok millió forintban			
		2013.12.31	2013.év	2014.év	2014.12.31
1.	Forrás költségek passzív időbeli elhatárolása	15	14	8	22
2.	Forrás költségek passzív időbeli elhatárolásának visszavezetése	1	3	1	4
Forrás költségek passzív időbeli elhatárolása összesen: /1-2/		14	11	7	18

II.3.8 MÉRLEGEN KÍVÜLI, A MÉRLEGBEN MEG NEM JELENŐ JELENTŐS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK BEMUTATÁSA

2014. december 31.

		adatok millió forintban	
Megnevezés	2014.12.31	Lejárat	
Diákhitelék fedezetére igénybe vehető BB stand by hitelkeret	2 080	2015.03.09	
Diákhitelék fedezetére igénybe vehető OTP stand by hitelkeret	10 000	2015.03.09	
Diákhitelék fedezetére igénybe vehető EIB III. hitelkeret	6 000	2015.06.30	
Diákhitelék fedezetére igénybe vehető EIB IV. hitelkeret	27 966	2017.12.31	
Diákhitel 1 folyósítható hitelkeret nyilvántartási számla	1 569	2014.01.15	
Diákhitel 2 folyósítható hitelkeret nyilvántartási számla	40	2014.01.15	
Peres ügyek miatti függő kötelezettség	0	-	
Összesen:	47 655		

III. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

III.1. A DIÁKHITELEK ÁLLOMÁNYA ÉS A TŐKÉSÍTETT KAMATOK ALAKULÁSA

2014. december 31.

		adatok millió forintban	
Sorszám	Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31
1.	Diákhitel 1 állománya	199 140	200 116
2.	Diákhitel 1 tőkésített kamata	69 648	69 010
3.	Diákhitel 2 állománya	4 036	8 453
4.	Diákhitel 2 tőkésített kamata	49	162
Összesen: /1+2+3+4/		272 873	277 741

III.2. A BEVÉTELEK ALAKULÁSA FŐBB TEVÉKENYSÉGENKÉNTI MEGBONTÁSBAN

2014. december 31.

		adatok millió forintban
Sorszám	Megnevezés	2014.12.31
1.	Értékesítés nettó árbevétele	0
2.	Egyéb bevételek	1 591
3.	Diákhitel 1 utáni kamatbevétel	14 869
4.	Diákhitel 2 utáni kamatbevétel	445
5.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	578
6.	Pénzügyi műveletek bevételei / 3 + 4 + 5 /	15 892
Összesen: / 1 + 2 + 6 /		17 483

III.3. A 2014. ÉVI KÖLTSÉGEK BEMUTATÁSA

2014. december 31.

adatok millió forintban

Sorszám	Megnevezés	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
1.	Anyagköltség	22	1	23
2.	Igénybevett szolgáltatások költségei	932	23	955
3.	Egyéb szolgáltatások költségei	211	5	216
4.	Béreköltség	687	16	703
5.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	178	4	182
6.	Bérfeladások	230	6	236
7.	Értékcsökkenési leírás	153	3	156
8.	Aktívált saját teljesítmény értéke	0	0	0
Összesen: /1+2+3+4+5+6+7+8/		2 413	58	2 471

III.4. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK BEMUTATÁSA

2014. december 31.

		adatok millió forintban
Sorszám	Megnevezés	2014.12.31
1	Értékvesztés	0
2	Diákhitel kockázati céltartalék képzés	4 261
3	Behajthatatlan Diákhitel követelés miatti veszteség	448
4	Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök könyv szerinti értéke	28
5	Bírságok, kötbérek, késedelmi kamatok, kártérítések	0
6	Egyéb ráfordítások	3
7	Halasztott egyéb ráfordítás	-371
Összesen:		4 369

III.5. TÁRSASÁGI ADÓ MÓDOSÍTÓ TÉTELEINEK ISMERTETÉSE

2014. december 31.

Sorszám		Megnevezés	2014.12.31
1	Adózás előtti eredmény		0
2	Számviteli törvény alapján költségként elszámolt értékesítési leírás		156
3	Vállalkozási tevékenységgel nem összefüggő költség		0
4	Immateriális javak terven felüli értékesítése		0
5	Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítésekor ráfordításként elszámolt összeg		27
6	Behajthatatlannak nem minősülő, elengedett követelés (kisértékű, 1000 forintot meg nem haladó követelés)		0
7	Véglegesen átadott pénzeszköz, térítés nélkül nyújtott szolgáltatás		5
8	Jogerős határozatban megállapított bírság		0
9	Adózás előtti eredményt növelő tételek /2+3+4+5+6+7+8/		188
10	Társasági adótörvény szerint figyelembe vett értékesítése		159
11	Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítésekor a társasági adótörvény szerinti nyilvántartási érték		0
12	Transzferár különbözet nyilatkozat alapján		94
13	Adózás előtti eredményt csökkentő tételek /10+11+12/		253
14	Társasági adóalap általános szabályok szerint /1+9-13/		-65
	Társasági adó 10 %		0

adatok millió forintban

III.6. RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK RÉSZLETEZÉSE

2014. december 31.

		adatok millió forintban
Sorszám	Bevételek	2014.12.31
1.	Tértítés nélkül átvett eszközök halasztott bevétel feloldása	26
2.	Egyéb rendkívüli bevétel	94
Összesen:		120

		adatok millió forintban
Sorszám	Ráfordítások	2014.12.31
1.	Véglegesen átadott pénzeszköz	5
Összesen:		5

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

2014. december 31.

		adatok millió forintban
Sorszám	Megnevezés	2014.12.31
1.	Véglegesen átadott pénzeszköz az adózás előtti eredményt növeli	5
2.	Térítésmentes átvétel az adózás előtti eredményt csökkenti	-94
Összesen:		-89

IV. TÁJÉKOZTATÓ KIEgészítések

IV.1. A TÁRGYÉVBEN FOGLALKOZTATOTT MUNKAVÁLLALÓK LÉTSZÁMÁNAK ÉS JAVADALMAZÁSÁNAK BEMUTATÁSA
2014. december 31.

IV.1.1 A TÁRGYÉVBEN FOGLALKOZTATOTT MUNKAVÁLLALÓK LÉTSZÁMÁNAK BEMUTATÁSA
2014. december 31.

I D Ő S Z A K	Átlagos statisztikai állományi létszám / fő /		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
2014.01.01-2014.12.31	0	115	115

IV.1.2 A TÁRGYÉVBEN FOGLALKOZTATOTT MUNKAVÁLLALÓK JAVADALMAZÁSÁNAK BEMUTATÁSA

2014. december 31.

adatok millió forintban

Megnevezés	Állománycsoport		2014.12.31
	fizikai	szellemi	
1. Bérköltség		537	537
2. Prémium, jutalom		166	166
3. Személyi jellegű egyéb kifizetések		182	182
Összesen:		885	885

IV.2. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK, AZ IGAZGATÓSÁG, A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG TAGJAIVAL KAPCSOLATOS ADATOK

2014. december 31.

adatok millió forintban				
Megnevezés	Igazgatóság	Felügyelő Bizottság	Korábbi vezető tisztségviselők	Összesen
Üzleti év után járó járandóság	3	2		5
Folyósított előlegek és kölcsönök				0
Nevükben vállalt garanciák				0
Egyéb kötelezettségek				0

V. CASH FLOW-KIMUTATÁS

2014. december 31.

adatok millió forintban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2013.12.31	2014.12.31
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, I-13. sorok)	-700	-5 965
1.	A dózás előtti eredmény +-	1	0
2.	Elszámolt amortizáció +	138	156
3.	Elszámolt értékvesztés és visszatérítés +-	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +-	3 858	3 816
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +-	1	29
6.	Szállítói kötelezettség változása +-	-90	-14
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +-	-29	7
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +-	44	279
9.	Vevőkövetelés változása +-	11	0
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +-	-5 431	-10 643
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +-	798	405
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-1	0
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-162	-152
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-164	-152
15.	Befektetett eszközök eladása +	2	0
16.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	1 034	5 972
17.	Résztvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	27 500	24 500
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	32 930	62 640
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
22.	Résztvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-20 571	-21 460
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-32 526	-58 611
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-6 292	-1 092
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-6	-5
27.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +-	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	172	-145



ÜZLETI JELENTÉS

Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2014. december 31.

DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
1027 Budapest, Kacsó u. 15-23.
Adószám: 12657331-2-41
2.

Budapest, 2015. március 26.

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized letters, likely representing the company's representative.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Tartalom

1.	A 2014. évi gazdálkodás alakulása, az üzleti terv megvalósulása	3
1.1.	Az alaptevékenység alakulása	3
1.2.	Az Eszközök elemzése	3
1.3.	A Források elemzése	4
1.4.	Az Eredménykimutatás tételeinek elemzése	5
2.	A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események.....	7
3.	Várható fejlődés	7
4.	Kutatás és a kísérleti fejlesztés.....	8
5.	Telephelyek bemutatására	8
6.	A vállalkozó által folytatott foglalkoztatáspolitiká	8
7.	Környezetvédelem.....	8
8.	Pénzügyi instrumentumok hasznosítása.....	8
9.	Kockázatkezelési politika és a fedezeti ügylet politika.....	9
10.	Vállalatirányítási nyilatkozat.....	9

A Diákhitel Központ Zrt. 2014. évi Üzleti jelentése

A Diákhitel Központ Zrt. (továbbiakban: Társaság) 2014. évi üzleti jelentése a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 95. §-ában előírtak alapján készült. Az üzleti jelentés felépítésére, tartalmára vonatkozó fejezetek, részek közül e jelentésben azok szerepelnek, amelyek a Társaság vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetéről, az üzletmenetről, a tevékenység során felmerülő főbb kockázatokról a tényleges körülményeknek megfelelő, megbízható és valós képet adnak.

1. A 2014. évi gazdálkodás alakulása, az üzleti terv megvalósulása

1.1. Az alaptevékenység alakulása

A hallgatói hitelrendszer indulásától 2014. december 31-ig Diákhitel 1 esetén összesen 345 254 fő, míg Diákhitel 2 esetén összesen 15 312 fő részesült hallgatói hitelben, valamint Diákhitel 1-ből 275,2 milliárd forint, míg Diákhitel 2-ből 8,6 milliárd forint hitelösszeg került folyósításra.

2014. december végéig összesen 136 053 szerződést zártunk le Diákhitel 1 esetén, míg Diákhitel 2 esetében 166 szerződés lett lezárva.

Összességében a hatályos szerződéssel rendelkezők száma 2014. december 31-én Diákhitel 1 esetén 188 808 fő, míg Diákhitel 2 esetén 15 178 fő.

1.2. Az Eszközök elemzése

Az *Immateriális javak* 2014. december 31-i 269 millió forintos záró értéke *Vagyoni értékű jogokat és Szellemi terméket* tartalmaz, melyből jelentős összeget képviselnek a Társaság tulajdonában lévő alaptevékenységet és működést biztosító támogató szoftverek.

Az eszközoldal legjelentősebb tételét a *Befektetett pénzügyi eszközök* között szereplő *Tartósan adott kölcsönök (Diákhitel)* sor jelenti.

2014. év végén a befektetett eszközök között nyilvántartott teljes Diákhitel állomány 236 378 millió forint.

Az üzleti évek végén és év közben negyedévente az állomány éven belül esedékes része átsorolásra kerül a *Követelések* közé, amelynek értéke 41 363 millió forint. A teljes hallgatói hitelállomány mérlegfőösszegeen belüli aránya 92,96%.

A *Készletek* értéke minimális, 3 millió forint.

A Társaság a munkavállalók részére lakásvásárlási/építési kölcsönt valamint szabad felhasználású hitelt folyósít, melyek mérlegértéke a 2013. évi 15 millió forintról 2014. december 31-ére 21 millió forintra változott.

Az *Értékpapírok* soron nyilvántartott diszkontkincstárjegyek vásárlásával a 2014. februári kötvénylejárat és kötvénykamat-fizetés előfinanszírozása volt a Társaság fő célja. A Társaság 2014. december végén 19 546 millió forint névértékű (19 494 millió forint mérlegértékű) forgatási célú értékpapírral rendelkezett.

A Társaság bankszámláin és pénztárában – a Kincstár év végi zárva tartása miatt – 2014. december 31-én 309 millió forint volt.

Az *Aktív időbeli elhatárolások* összesen összege 2014. december végén 551 millió forint. Ebből 2014. december 31-én 43 millió forint a diszkontkincstárjegyek árfolyamnyeresége. A *Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása* soron szereplő 508 millió forint összegből itt szerepel 6 millió forint, ami a korábbi időszakokban negatív eredményhatású forrásköltség különbözetek elhatárolásából 2014. december 31-én még fel nem oldott összeg. A működési költségelhatárolások termékenként kerülnek meghatározásra és elszámolásra. Így került elhatárolásra a Diákhitel 2 termékre 371 millió forint. A Társaság e költségeket a következő kamat megállapítási időszakban oldja fel.

1.3. A Források elemzése

A Társaság *Saját tőkéjének* összegében a speciális elszámolások következtében nem történt változás.

A Diákhitel Központ Zrt. a *Diákhitelek kockázati céltartaléka* képzésekor külső, független aktuáriusi számításokra támaszkodik. A 2014 első naptári félévben a szabad felhasználású Diákhitel 1 kamatában felszámított 1,67%-os, a második naptári félévben 1,42%-os mértékű, a kötött felhasználású Diákhitel 2 kamatában 2014. első félévben 1,24%, a második félévben 1,28% kockázati prémium kamatelemmel számított bevétel alapján 2014-ben a Diákhitelekkel kapcsolatos hitelezési kockázat miatt 4 261 millió forint összegben történt céltartalék képzés.

A *Hosszú lejáratú kötelezettségek* között tartjuk nyilván a MTB Zrt-vel kötött, 2018-ban lejáró kölcsönszerződés keretében lehívott 10 000 millió forintot és a MFB Zrt-vel kötött, 2019-ban lejáró kölcsönszerződés keretében lehívott 50 000 millió forintot. Szintén a *Hosszú lejáratú kötelezettségek* soron szerepel a kibocsátott DK2016/01 és DK2017/01 sorozatú kötvények névértéke (összesen 52 000 millió forint), valamint a hosszú lejáratú EIB finanszírozási szerződések keretében igénybe vett hitelösszeg éven túl esedékes része (82 028 millió forint).

A *Rövid lejáratú kötelezettségek* között szerepelnek a 2015-ben lejáró DK2015/01 és DK/2015/02 kötvények, összesen 44 746 millió forint, a lehívott EIB hitelrészletek éven belül esedékes törlesztéseinek 5 699 millió forintos összege, illetve szintén itt szerepel a márciusban lejáró 420 millió forint Budapest Banktól felvett hitel, továbbá a december végén fennálló 165 millió forintos szállítókkal szembeni kötelezettség.

A *Passzív időbeli elhatárolások* összege 2014. december 31-én 9 289 millió forint. A kibocsátott kötvények kibocsátáskor elhatárolt, még fel nem oldott árfolyamnyereség állományának összege december végén 2 021 millió forint volt, amely a *Bevételek passzív időbeli elhatárolása* soron szerepel.

A *Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolásai* között összesen 2 670 millió forint összegben szerepel az időszakot érintő, de 2014. december 31-éig járó, még meg nem fizetett forráskamat-kötelezettség, valamint a következő időszakot terhelő költségek. A Társaság a Diákhitel 1 kamatában a 2014. január-június időszakban 0,60%-pontnyi, július-december időszakban 0,79%-pontnyi működési költség kamatelemet érvényesített, melyből azon túl, hogy az időszakban felmerült és a korábbi időszak elhatárolásának arányos feloldásával csökkentett működési költségekre fedezetet nyújtott további 89 millió forint értékben eredményezett, ráfordítással nem ellentételezett bevételt a Diákhitel 1 termék esetében. A korábbi időszakokban

pozitív eredményhatású forrásköltség különbözetek elhatárolásából 2014. december 31-én még fel nem oldott összegként szerepel 4 437 millió forint. Halasztott bevételként mutatjuk ki az ingyenesen átvett (OM) eszközökkel kapcsolatos 72 millió forint elhatárolást.

1.4. *Az Eredménykimutatás tételeinek elemzése*

A Belföldi értékesítés nettó árbevétele 0 millió forint mivel a 2012/2013-as tanévtől kezdődően csak elektronikus hiteligenyítés lehetséges. Az Egyéb bevételek 1 591 millió forintos összegének jelentősebb, alaptevékenységgel kapcsolatos tételei a megszűnt hallgatói kölcsönszerződések miatt leírt követelés céltartalékból történő ellentételezésére elszámolt 448 millió forint, a késedelmi kamatokból származó elszámolt bevételek 1 140 millió forint, nem jelentős az értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök 0,3 millió forint összege.

A korábbi évektől eltérően 2013-tól az eredménykimutatásban bemutatott, a működéshez kapcsolódó ráfordítások (Anyagjellegű, Személyi jellegű ráfordítások, Értékcsökkenési leírás) az időszakban a működéssel kapcsolatban ténylegesen felmerült költségeket tükrözik. Az elhatárolások az egyéb ráfordításokkal szemben történnek.

A korábbi elhatárolások egy kamatperiódussal későbbi feloldása módosítja a számokat, az elhatárolás előjelétől függő irányban.

A Társaság a 2014. évben a felmerült költségeinek költségviselőkre (Diákhitel 1 és Diákhitel 2) történő felosztását elvégezte.

Az 2014. évben *ténylegesen* felmerült 2 471 millió forint költség a 2014. évre tervezett költségek mintegy 92,3%-a.

Az *Anyagköltségek* aránya az összes költséget tekintve nem jelentős, 23 millió forint, a tervezett költségek 55%-a.

A költségeken belüli arányát tekintve az *Igénybevett szolgáltatások költsége* 955 millió forint meghatározó nagyságrendű.

A gazdasági tanácsadás jogcímen tervezett 76 millió forint összeghez képest a tény 50 millió forint 34%-os megtakarítást jelent.

Hirdetési és reklám költségre 322 millió forintot a tervezett a Társaság, a tényleges költség 367 millió forint volt, azonban a tényköltség tartalmazza a tervben nem szereplő, tulajdonosi joggyakorlótól ingyenesen kapott 94 millió forint reklámszolgáltatást. Az ingatlan bérleti díjak összege is meghaladja a tervezett 50 millió forintot, az új irodaházba történő költözés következtében a tényköltség 65 millió forint.

A call center optimális és hatékony munkavégzését segítő kölcsönzött munkaerő igénybevétele az egyes hónapok leterheltségétől függően változik. A kölcsönzött munkaerő „soft behajtási” tevékenységet, valamint részben a beérkező hívások fogadását látja el, itt 60%-os megtakarítás történt.

A postaköltségek esetében az ügyfeleknek kiküldött pl. egyenlegértesítők, törlesztőrészlet értesítők, beszédrel kapcsolatos levelek díjai tényköltsége 59 millió forint, ami a tervezett 52 millió forinthez képest 13% többlet felhasználást jelent.

Összességében az Igénybevett szolgáltatások költségeinek 2014. év végi értéke 955 millió forint, az éves tervszám 1 044 millió forint - 91%-a.

Az *Egyéb szolgáltatások* költségeinek 2014. január-december időszaki összege 216 millió forint.

A bankköltségek, illetve a finanszírozással kapcsolatos költségek a tervtől 7%-ponttal maradtak el. Ennek legjelentősebb része az időszak során lebonyolított kötvénykibocsátásokhoz kapcsolódó értékesítési jutalékok és egyéb díjak voltak. A megtakarítást a szükség esetén és lehetőségeink szerint alkalmazott VIBER utalásokkal érték el.

A 2014. január-december időszaki *Béreköltségek* értéke - 703 millió forint - a tervezett szinttől kis mértékben elmaradt.

2014. évben a *Személyi jellegű egyéb kifizetések* összege 182 millió forint volt, ami a tervezett 206 millió forinthez képest 12% megtakarítást jelent.

A *Bérijárlékok* 2014. január-december havi összege 236 millió forint volt, ami a 2014. évre tervezett érték 94%-a.

A Társaság 2014. évben 156 millió forint *értékcsökkenést* számolt el, ami az éves terv (182 millió forint) értékéhez képest 14%-ponttal marad el. Ennek oka az új beruházások megvalósulásának tervektől való elmaradása.

Az *Egyéb ráfordítások* között számoljuk el a tárgyévi kockázati céltartalék képzést. A céltartalék képzés az aktuáriusi számítás alapján várhatóan visszafizetésre nem kerülő hitelállomány fedezetére történik. Ezen a címen elszámolt összeg 2014. évben 4 261 millió forintot tett ki. Behajthatatlan Diákhitel követelést 448 millió forint összegben számoltunk el, amely összeg az Egyéb bevételeken keresztül a céltartalékból ellentételezésre került.

2013-tól kezdődően - így 2014-ben is - a működési költségeket és egyéb, bevételekkel nem fedezett ráfordítások elhatárolását nem a költségekkel, hanem az egyéb ráfordításokkal szemben határoljuk el.

A *Pénzügyi műveletek bevételei* 15 892 millió forint, ebből a Diákhitel kamatbevétele 15 314 millió forint. Szintén a *Pénzügyi műveletek bevételei* között tüntetjük fel az – *Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek* soron – a vásárolt diszkontkincstárjegyek árfolyamnyereségét és a kibocsátott kötvények elhatárolt árfolyamnyereségének feloldását, ami együttesen 578 millió forint.

A *Pénzügyi műveletek ráfordításai* között elszámolt Diákhitel finanszírozásának kamatráfordítása 10 758 millió forint.

A Társaság Rendkívüli eredménye 115 millió forint volt. A Társaság az MFB Zrt-től, mint tulajdonosi joggyakorlójától 94 millió forint értékű térítésmentes reklámszolgáltatást kapott, amelyet rendkívüli bevételként számoltunk el. Az ingyenesen kapott szolgáltatás a költségek és a rendkívüli bevételek között is megjelenik, így a Társaság eredményét nem érinti.

Rendkívüli ráfordítások között szerepeltek a szponzorációk, támogatások 4,6 millió forint összegben.

A Társaságnak 2014-ben nem keletkezett társasági adófizetési kötelezettsége.

2. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között a Társaság tevékenységében, gazdálkodásában lényegesnek minősülő esemény nem történt.

3. Várható fejlődés

Módosult a hallgatói hitelrendszerről szóló kormányrendelet. A 2014. év november végén hatályba lépett módosítás szerint az eddigi 24 hónap helyett már 36 naptári hónapra kérhető – továbbra is indoklás nélkül – a törlesztőrészlet mérséklése, valamint az eddigi hat havi hátralék helyett a jövőben egy évi elmaradás után mondhatja fel a Diákhitel Központ Zrt. az ügyféllel kötött hitelszerződést.

2015. február 1-jével a Diákhitel rendszerrel kapcsolatos több új ügyfélbarát módosítás is hatályba lépett. A változások eredményeképpen már 40 éves korig lehet kérni és folyósítani a diákhitelket 11 tanulmányi félévre. A törlesztőrészleteket adott hónap 5. napja helyett, adott hónap 12. napjáig kell teljesíteni, valamint a célzott kamattámogatás igénybevételének feltételeire vonatkozó rendelkezés is módosult. A jogosultsági idő 10 félév helyett most már akár 11 félév is lehet. Amennyiben a képzési idő meghaladja a 11 félévet, továbbra is maximum 14 tanulmányi félévre igényelhető a diákhitel.”

A kötött felhasználású diákhitelt igénybe vevők száma másfélszeresére nőtt, 2015. évben tovább bővíülhet. A válság, a felsőoktatás reformjához kapcsolódó folyamatok, valamint a hitelektől való általános tartózkodás ellenére várhatóan a felsőoktatásban tanuló hallgatók jelentős hányada továbbra is a Társaság ügyfele lesz.

A 2015-ben a Diákhitel 1 esetében 6 000 fő új hitelfelvevővel, a Diákhitel 2 esetében 5 500 fő új hitelfelvevővel számolunk.

A 2014. október 31-én érvényes minimálbér összege 101 500 forint, így 2015. január 1-jétől a havi törlesztő részlet minimális összege 6%-os törlesztési hányad esetén 6 090 forint, 8%-os törlesztési hányad esetén 8 120 forint.

2015-ben 26 ezer fő lép törlesztési szakba, a törlesztők közül várhatóan 21,8 ezer fő rendezi teljes tartozását, így a törlesztői létszám 2015-ben várhatóan 142 ezer fő lesz.

A beszédési és behajtási tevékenységünk során folyamatosan bővülő új eszközöket alkalmazunk a hatékonyság javítása érdekében. 2015-ben változatlanul alapvető célunk ezeknek a törlesztési mutatóknak, azaz a hátralékosok és az egyáltalán nem fizetők arányának a szinten tartása, lehetőség szerint javítása.

A tulajdonosi jogokat gyakorló MFB Zrt. határozata alapján a Diákhitel Központ részt vesz az „MFB 2.0 –MFB Csoport Új működési Modellje Program” részeként meghatározott követeléskezelési projektben.

A Társaság hosszú távú célja, hogy ügyfeleit minél korszerűbb, elektronikus megoldásokkal szolgálja ki, amellyel kettős célt kíván elérni: egyrészt az ügyfelek elégedettségének maximalizálását, másrészt az üzleti folyamatok hatékonyságának optimalizálását. E kettős cél elérésének sarokpontja az ügyfelekkel való kommunikáció, és a naprakész tájékoztatás korszerű, költséghatékony csatornákon keresztül.

A Társaság első alkalommal 2010. évben készített teljeskörű IFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatást. Az IFRS-ek szerinti beszámoló készítését folytatni kívánjuk. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (International Financial Reporting Standards, a továbbiakban: IFRS-ek) készítésének célja, hogy a riportokat és beszámolókat a nemzetközi befektetési intézetek, döntéshozók átlássák és megértsék. Az IFRS alkalmazására jogszabály nem kötelezi a Diákhitel Központot, azonban a stratégiáiban meghatározott célok teljesítéséhez szükséges e beszámolási forma alkalmazása.

4. Kutatás és a kísérleti fejlesztés

A Diákhitel Központ a 2004. évi CXXXIV. törvény - a kutatás-fejlesztésről és a technológiai innovációról - 4. § - ában meghatározott kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet nem végzett.

A korábban is kiemelt jelentőséggel bíró kutatási, elemzési tevékenysége 2015-ben is jelentős szerepet fog kapni, hiszen a diákhitel rendszer a kötött felhasználású diákhitel bevezetésével jelentősen bővült.

Tapasztalati adatok a Diákhitel 2-ről az elmúlt két és fél éves időszak alapján állnak rendelkezésre, így a statisztikák folyamatos figyelésével, elemzésével hatékonyabban alakíthatók a Társaság jövőjét meghatározó stratégiák.

5. Telephelyek bemutatására

A Diákhitel Központ Zrt. székhelye 2014. évben megváltozott, új címe 1027 Budapest, Kacska utca 15-23. Telephelyei: 1027 Budapest, Csalogány utca 9-11., 1191 Budapest, Vak Bottyán utca 75. A-C. II. emelet 242. KÖKI Terminál.

6. A vállalkozó által folytatott foglalkoztatáspolitiká

A humán erőforrásokkal való ésszerű gazdálkodás megköveteli, hogy a Társaság céltudatosan fejlessze vezetőit és munkatársait, elősegítse képzésüket, továbbképzésüket, illetve növelje a munkahely iránti elkötelezettséget. A Társaság egyedi tevékenysége miatt a meglévő humán erőforrás állomány olyan speciális szaktudással és tapasztalatokkal bír, amely stratégiai céllá teszi a fluktuáció alacsonyan tartását és a kulcsemberek megőrzését.

7. Környezetvédelem

A Diákhitel Központ Zrt. működése során keletkező hulladékok elhelyezéséről szerződés alapján begyűjtő, illetve hasznosítást koordináló szervezet gondoskodik.

8. Pénzügyi instrumentumok hasznosítása

A Diákhitel Központ Zrt. szabad pénzeszközeit kizárólag a Magyar Államkincstár hálózatában vásárolt rövid lejáratú állampapírokból tarthatja.

9. Kockázatkezelési politika és a fedezeti ügylet politika

A Diákhitel Központ Zrt. a hallgatói hitelrendszer finanszírozását kizárólag forintban denominált instrumentumokkal biztosítja, emiatt devizafedezeti ügyleteket nem köt. A kamatváltozások hatásait a Társaság a Kormányrendeletben meghatározott elszámolási mechanizmusok alkalmazásával a hallgatói hitel kamatában kell, hogy érvényesítse, emiatt kamatfedezeti ügyleteket nem alkalmaz. A Diákhitel Központ a kockázatkezelési tevékenységet az Államadósság Kezelő Központtal közösen kidolgozott finanszírozási stratégiában meghatározott alapelvek és eszköztár alapján végzi. Ezek között szerepel a lejáratok, futamidők és a kamatozás megfelelő megválasztása, illetve árfolyam-garanciával bíró devizaalapú kamatozású instrumentumok igénybevétele.

A Diákhitel Központ Zrt. likviditási kockázatait a rendelkezésére álló eszközök – a Magyar Államkincstár hálózatában forgalmazott állampapírok és rugalmas feltételekkel bíró készletli hitelkeretek – igénybevételeivel kezeli.

A Társaság a hallgatói hitelrendszer konstrukciójából fakadóan a kamatváltozások hatásait érvényesíti az ügyfelek felé felszámított kamatban. Az aktuális időszakban képződött nyereséget/veszteséget a Diákhitel Központ Zrt. elhatárolja, az elhatárolások Önköltség-számítási szabályzat szerinti feloldását pedig érvényesíti a következő időszakok (naptári félévek) hallgatók felé felszámított kamatában.

A hitelkockázatok ellentételezésére szolgálnak a hallgatói hitelek kamatában felszámított, aktuáriusi modell alapján kalkulált kockázati prémiumok, s az ezek bevételeiből képzett céltartalék állomány, amely a bármely okból nem fizetők által okozott hitelezési veszteségeket hivatott fedezni. Ezen kívül a hitelezési rendszerben alkalmazott további elemek (aktív kommunikáció, hatékony beszedési funkció, a fizetési meghagyásos eljárások alkalmazása, adóhatóság által történő végső behajtás) szolgálják az ügyfélkör nem fizetési kockázatának alacsony szinten tartását.

A Társaság a kamat-, likviditási és cash-flow kockázatok mérséklése céljából rugalmas finanszírozási stratégiával rendelkezik valamint a pénz- és tőkepiaci instrumentumok széles skáláját alkalmazza, a hallgatói hitelrendszer finanszírozása kapcsán pedig egyaránt szem előtt tartja a források rendelkezésre állásának biztonságát, és a hallgatói hitelek kamatát nagyrészt meghatározó forrásköltségek alacsony szinten tartását.

10. Vállalatirányítási nyilatkozat

A számviteli törvény 95/B. §-ában foglaltak szerint a beszámolóban vállalatirányítási nyilatkozatot kell közzétenni azon vállalkozásoknak, amelyeknek átruházható értékpapírjait az Európai Gazdasági Térség valamely államának szabályozott piacán befogadták.

A Diákhitel Központ Zrt. vállalatirányítási szabályait honlapján teszi közzé, a beszámoló letétbe helyezésével egyidejűleg.