

Milton Friedman Egyetem
1039 Budapest, Kelka utca 2.

Pataki György Lajos részére
PKF Könyvvizsgáló Kft.

1025 Budapest, Csévi utca 7/B.

Teljeségi nyilatkozat

A jelen teljeségi nyilatkozat a Milton Friedman Egyetem („az Intézmény”) 2023. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves beszámolójának (a mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet a továbbiakban együtt: „a pénzügyi kimutatások”) Önök által végzett könyvvizsgálataival kapcsolatosan készült, amely könyvvizsgálat célja annak megállapítása, hogy a Intézmény által az üzleti évről készített éves beszámoló a 2000. évi C. törvény („a Számviteli törvény”) előírásai szerint készült, és ennek megfelelően megbízható és valós képet ad a Intézmény vagyoni és pénzügyi helyzetéről, a működés eredményéről. A könyvvizsgálat során ellenőrizni kell az éves beszámoló és a kapcsolódó közhasznúsági jelentés adatainak összhangját, kapcsolatát is.

Legjobb tudomásunk és meggyőződésünk szerint megerősítjük az alábbiakat:

Letter of representation

This letter of representation was prepared in connection with the audit of the financial statements of Milton Friedman University (“Institution”) for the financial year that ended on 31 December 2023 (balance sheet, income statement and the supplementary notes hereinafter jointly referred to as: “financial statements”), as conducted by you, with the objective of establishing whether the annual financial statements prepared by Institution for the financial year was prepared in accordance with the provisions of Act C of 2000 (Act on Accounting), and consequently provides a true and fair view of the financial position and financial performance of the Institution. The audit shall also investigate whether there is consistency between the annual financial statements and the associated public utility report.

To the best of our knowledge and conviction, we confirm the following:

Pénzügyi kimutatások

1. Teljesítettük a könyvvizsgálatra vonatkozó, érvényben lévő megbízási szerződésben rögzített kötelezettségeinket, amelynek megfelelően a mi felelősségünk volt a pénzügyi kimutatások Számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítése és bemutatása, valamint meggyőződésünk, hogy a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a cég vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről. A Számviteli törvényben foglalt alapelveket következetesen alkalmaztuk az előző üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatások elkészítése során is.

2. Felelősségünk az olyan belső kontroll kialakítása és működtetése, amelyet a vezetés és az irányítással megbízott személyek szükségesnek határoznak meg ahhoz, hogy lehetővé tegye olyan pénzügyi kimutatások készítését, amelyek nem tartalmaznak akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást.

3. A számviteli becslések – beleértve a valós értéken értékelt számviteli becsléseket is – készítése során általunk alkalmazott jelentős feltételezések észszerűek. A pénzügyi kimutatások készítése során tett jelentősebb becslések az Intézmény pénzügyi kimutatásaiban megfelelően kerültek kimutatásra.

4. A kapcsolt felek közötti viszonyok és ügyletek elszámolása és közzététele a Számviteli törvénnyel összhangban, megfelelően történt, ideértve az ilyen ügyletekkel kapcsolatos követeléseket vagy tartozásokat, az értékesítések, beszerzések, hitelek, átruházások és pénzáradások összegét, a lízingszerződéseket, valamint a szóbeli és írásbeli garanciákat.

5. Sor került minden olyan módosításra vagy közzétételre a pénzügyi kimutatásokban, amelyre vonatkozóan a pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni időszakban bekövetkezett események miatt a Számviteli törvény helyesbítést vagy közzétételt ír elő.

Financial statements

1. We have met our audit obligations defined in the engagement agreement in force, pursuant to which it was our responsibility to prepare and present the financial statements in accordance with the Act on Accounting, and we are convinced they provide a true and fair view of the financial position and financial performance of the Institution. We consistently applied the principles defined in the Act on Accounting during the preparation of the financial statements for the previous financial year.

2. Our responsibility is to establish and operate internal control mechanisms as deemed necessary by the management and managing individuals to facilitate the preparation of financial statements which are free from material misstatements whether due to fraud or error.

3. The material assumptions we applied when making the accounting estimates – including estimates at fair value – are reasonable. Material estimates made during the preparation of financial statements were presented in accordance with the financial statements of the Institution.

4. The accounting and disclosure of relations and transactions between related parties were carried out appropriately in compliance with the Act on Accounting, including receivables or liabilities, sales and purchases, loans, transfers and cash transfers, leasing agreements and verbal or written guarantees.

5. All amendments or disclosures in the financial statements, for which the Act on Accounting prescribes corrections or disclosures due to events after the reporting date of the financial statements, were carried out.

6. Meggyőződésünk szerint a nem helyesbített hibás állítások – amelyeket Önök a könyvvizsgálatuk során feltártak és beazonosítottak –, valamint ezek hatásai sem önmagukban, sem összességükben nem lényegesek a pénzügyi kimutatások egésze szempontjából. A nem helyesbített hibás állítások listája, ha voltak ilyen hibák, mellékletként csatolva van a jelen teljességi nyilatkozathoz.
7. Elismerjük felelősségünket, hogy az Intézmény teljesítse az általános forgalmi adó bevallással, a Intézményi adó bevallásával, a munkavállalók személyi jövedelemadójának levonásával, a társadalombiztosítási járulékokkal, valamint egyéb adókkal és illetékekkel kapcsolatos kötelezettségeit, továbbá megerősítjük, hogy legjobb tudomásunk szerint a mai napig minden ilyen jellegű bevallást a Intézmény rendben elkészített és beadott (ide nem érve az adózással kapcsolatban a könyvvizsgálat által feltárt hibákat, amelyeknek az adóhatósággal való utólagos elszámolásáért és rendezéséért a Intézmény vezetése felel).
8. Nincs tudomásunk bármilyen egyéb lényeges tartozásról vagy követelésről, amely jelentősen befolyásolná intézményünk pénzügyi helyzetét.
9. Kijelentjük, hogy a jelen teljességi nyilatkozat tétel napjáig tett áttekintésünk és felmérésünk alapján nem azonosítottunk olyan eseményeket vagy feltételeket, amelyek önmagukban vagy együttesen olyan lényeges bizonytalanságot jeleznének, amely jelentős kétséget vethetne fel az Intézménynél a vállalkozás folytatására való képességét illetően, a pénzügyi kimutatások fordulónapját követő 12 hónapot átölő pénzügyi időszak vonatkozásában. Ennek alapján meggyőződésünk, hogy nincsenek olyan események vagy körülmények, és nem áll fenn olyan lényeges bizonytalanság, amelyeket a vállalkozás folytatásával kapcsolatban közzé kellene tennünk a kiegészítő mellékletben.
10. A következőket megfelelően közzétettük a kiegészítő mellékletben a Számviteli törvénnyel összhangban:
 - o a Számviteli törvény által előírt, továbbá az Intézmény vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről szóló megbízható és valós kép tulajdonosok, befektetők és hitelezők részére történő bemutatásához szükséges számszerű adatokat és magyarázatokat;
6. We are convinced that any uncorrected misstatements revealed and identified by you during the audit, and their effects, are immaterial, both separately and collectively, with regard to the financial statements as a whole. The list of uncorrected misstatements, if any, is attached to this representation letter.
7. We accept our responsibility to meet the Institution's obligations with regard to VAT returns, corporate tax returns, the deduction of employees' personal income taxes, social security contributions, other taxes and duties. Furthermore, we confirm to the best of our knowledge that the Institution has duly prepared and submitted all such returns to date (excluding misstatements in tax found during the audit; the Institution's management is responsible for subsequently clearing these up with the tax authority).
8. We have no knowledge of any other material debt or receivable that would greatly impact the financial position of our Institution.
9. We hereby declare that based on our review and assessment by the date of this letter of representation we have not identified any events or conditions that would, separately or collectively, signal material uncertainty and cast serious doubt on the Institution's ability to continue as a going concern in the financial period of the 12 months following the reporting date of the financial statements. Consequently, we are convinced that there are no events, circumstances or material uncertainty in connection with the Institution's ability to continue as a going concern that would need to be disclosed in the supplementary notes.
10. The following are presented appropriately in the supplementary notes in accordance with the Act on Accounting:
 - o figures and explanations prescribed by the Act on Accounting and required to present a true and fair view of the Institution's financial position and financial performance to owners, investors and creditors;

- o the key parts of the Institution's accounting policies, any changes therein pertaining to the reporting year and the consequence of any change on profit or loss;
- o off-balance sheet items, their types and risks.
- 11. We hereby confirm that the following were presented appropriately in the Institution's financial statements (if relevant, and only the relevant items from below):
 - o Oral guarantees made by the Institution on behalf of a related Institution, director, officer or any other third party including customers.
 - o Share repurchase options or agreements; capital stock reserved for options, warrants, conversions.
 - o Balance compensation agreements concluded with financial institutions or other agreements limiting cash balances or credits, or other agreements.
 - o Agreements regarding the repurchasing of assets previously sold.
 - o Other agreements beyond the scope of normal business operations.
- 12. All known ongoing and potential litigations and claims whose effects should be considered when preparing the financial statements have been disclosed to you and have been properly accounted for and disclosed in the financial statements in accordance with the Law.

Information provided

- 13. We supplied you with the following:
 - o access to all information that we believe is relevant from the perspective of preparing the financial statements, such as our accounting records, documents and other materials;

- o az Intézmény számviteli politikájának meghatározó elemeit és azok tárgyévi változását, a változás eredményre gyakorolt hatását
- o a mérlegen kívüli tételeket, azok jellegét, kockázatait.
- 11. Megerősítjük, hogy az Intézmény pénzügyi kimutatásaiban megfelelően kerültek kimutatásra az alábbiak: (ha és amelyek relevánsak az alábbiak közül)
 - o Az Intézmény kapcsolt vállalkozás, igazgató, tisztviselő vagy egyéb harmadik személy - ideértve ügyfeleket - nevében tett szóbeli garanciái.
 - o Részvény visszavásárlási opciók vagy megállapodások; vagy opciók, részvényutalványozások, konverziók vagy más követelmények miatt fenntartott részvénnyek.
 - o Pénzintézetekkel kötött egyenlegkompenzációs megállapodások vagy egyéb, készpénzegyenlegeket vagy hitelkeretet korlátozó vagy más megállapodások.
 - o Korábban eladott eszközök visszavásárlására vonatkozó megállapodások.
 - o Egyéb, a szokásos üzletmeneten kívül eső megállapodások.
- 12. Közöltünk önökkel minden olyan ismert tényleges és lehetséges peres ügyet és jogi igényt, amelynek hatását figyelembe kell venni a pénzügyi kimutatások készítésekor, és azokat elszámoltuk és közzétettük a pénzügyi kimutatásokban a 2000. évi C. Számviteli Törvénnyel összhangban.

A rendelkezésre bocsátott információ

- 13. Megadtuk Önöknek az alábbiakat:
 - o hozzáférést valamennyi olyan információhoz, amelyek tudomásunk szerint a pénzügyi kimutatások elkészítése szempontjából relevánsak, mint például a nyilvántartások, dokumentumok, valamint egyéb anyagok;

- további információkat, amelyeket a könyvvizsgálat céljára kértek tőlünk; továbbá
- korlátlan hozzáférést a gazdálkodó egységnél lévő olyan személyekhez, akitől Önök szükségesnek tartották könyvvizsgálati bizonyíték beszerzését.

14. Valamennyi ügylet rögzítése megtörtént a számviteli nyilvántartásokban, és azokat a pénzügyi kimutatások tartalmazzák. A pénzügyi kimutatásokban nincsenek jelentős tévedések és nem kerültek jelentős tételek sem kihagyásra. A pénzügyi kimutatások minden olyan információt tartalmaznak, amelyek az Intézmény pénzügyi, vagyoni és jövedelmi helyzetének megbízható és valós bemutatásához szükségesek a Számviteli törvény szerint, valamint tartalmazzák azokat a bemutatandó információkat, amelyeket az Intézményre vonatkozó törvények és jogszabályok előírnak.

15. A belső ellenőrzést érintően minden tudomásunkra jutott hiányosságról tájékoztattuk Önöket.

16. Közöltük Önökkel azon kockázat általunk való felmérésének az eredményeit, hogy a pénzügyi kimutatások csalás következtében lényeges hibás állításokat tartalmazhatnak.

17. Közöltük Önökkel a Intézményt érintő, az alábbiakban felsoroltak részvételével elkövetett csalással vagy vélt csalással kapcsolatos valamennyi információt, amelyről tudomásunk van:

- vezetés,
- a belső kontrollban fontos szerepet játszó munkatársak, vagy
- mások, akik esetében a csalásnak lényeges hatása lehetett a pénzügyi kimutatásokra.

18. Közöltük Önökkel minden az Intézmény pénzügyi kimutatásait érintő, munkavállalók, korábbi munkavállalók, elemzők, szabályozók vagy mások által tett, csalásra vagy vélt csalásra vonatkozó állítással kapcsolatos információt.

- further information that you requested from us for the audit; and
- unlimited access to any persons at the business entity from whom you wished to request audit evidence.

14. Every single transaction was recorded in the accounting records, and they were included in the financial statements. The financial statements are free from material misstatement and no significant items were omitted. The financial statements contain all the information necessary for the true and fair presentation of the Institution's financial position and financial performance in accordance with the Act on Accounting, and they include all information to be presented under the laws and regulations applicable to the Institution.

15. We informed you about all the shortcomings we are aware of in connection with our internal control mechanisms.

16. We shared with you the results of our assessment of the risk posed by possible material misstatements in the financial statements due to fraud.

17. We shared with you all the information we are aware of on any actual or alleged fraudulent act committed with the involvement of the individuals below:

- management,
- employees with key roles related to internal controls, or
- other individuals whose act of fraud could have a material impact on the financial statements.

18. We shared with you all the information related to any statements made by employees, former employees, analysts, regulators or other individuals on actual or alleged fraudulent acts in connection with the Institution's financial statements.

19. Közzítettük Önökkel minden ismert jogszabályi és szabályozási meg nem felelést vagy vélt meg nem felelést, amelynek hatásait figyelembe kellene venni pénzügyi kimutatások elkészítésekor vagy a pénzügyi kimutatásokban nyilvánosságra kellene hozni, vagy amely várható veszteség alapja lehetne. Felettes szervektől nem érkezett olyan visszajelzés, amely szerint pénzügyi számviteli beszámlási gyakorlatunk nem lenne megfelelő, vagy olyan hiányosságok mutakoznának benne, amelyek jelentős hatással lehetnének a pénzügyi kimutatásokra. A Intézmény minden szempontból teljesítette azon szerződéses megállapodásait, amelyek nem-teljesítés esetén jelentős hatással lennének a pénzügyi kimutatásokra

20. Közzítettük Önökkel a gazdálkodó egység kapcsolt feleinek azonosító adatait, valamint mindazokat a kapcsolt felek közti viszonyokat és ügyleteket, amelyekről tudomásunk van. A számviteli nyilvántartás, ami a pénzügyi információ alapja, pontosan és megbízhatóan, megfelelő részletességgel tükrözi a Intézmény kapcsolt felekkel megvalósult ügyleteit.

21. A 2023. december 31-i pénzügyi kimutatások tartalmazzák a Intézmény összes olyan készpénz és bankszámla egyenlegét, valamint minden egyéb ingatlanát és vagyonát, amelyről tudomásunk van. A Intézmény megfelelő jogcímmel rendelkezik a tulajdonában lévő összes eszközre, és nincsenek olyan jelentős követelményekkel járó jelzálogok, biztosítékok vagy egyéb terhelések a Intézmény egyetlen eszközén sem, amelyek ne lennének bemutatva a pénzügyi kimutatásokban vagy a kiegészítő mellékletben.

22. Nincsenek a Intézménnyel szemben olyan nem érvényesített igények, amelyek Intézményünk jogi képviselőjének véleménye szerint érvényesíthetők lennének.

23. Nincs olyan tervünk vagy szándékunk, amelyet nem hoztunk volna tudomásukra, és amely lényegesen befolyásolná eszközeink és forrásaink besorolását vagy könyv szerinti értékét.

19. We informed you about any actual or alleged non-compliance with all known rules and legislation, where the effects need to be considered when preparing the financial statements or disclosed therein, or which might constitute a source of an expected loss. We received no feedback from higher-level authorities that our financial reporting procedures were inappropriate, or included discrepancies that could have a significant impact on our financial statements. The Institution fulfilled all contractual agreements where non-performance could have a significant impact on the financial statements.

20. We shared with you the identification data of related parties of our business entity, as well as all relations and transactions between such related parties that we are aware of. The accounting records underlying the financial information are accurate and reliable, and reflect the Institution's transactions with related parties appropriately.

21. The financial statements as of 31 December 2023 contain details of all the Institution's cash and bank account balances as well as other properties and assets that we are aware of. The Institution has the proper legal titles to all of its assets, and has no mortgages, collaterals or other debts of significant consequence connected to any of its assets that were not presented in the financial statements or the supplementary notes.

22. There are no unclaimed receivables against the Institution that could be claimed in the opinion of the Institution's legal representative.

23. We have no plans or intentions that were not disclosed to you, and which would significantly influence the classification or carrying value of our assets and liabilities.

24. Nem merültek fel olyan jelentős kérdések, amelyek szükségessé tennék az előző időszaki hibák korrigálásának külön (harmadik) oszlopban történő megjelenítését a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatásokban.
25. A Intézmény vezetésének, illetve az irányítással megbízott személyeknek nincs tudomása olyan eseményekről, amelyek a Pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló hatályos törvényben meghatározott visszaélések fogalmát kimerítenék.
26. Jelen nyilatkozat megtételének időpontjáig nem jutott tudomásunkra semmiféle olyan ügy vagy eset, amely jelentős hatással lehetne a 2023. december 31-én zárult üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokra és az azokkal kapcsolatban közzétett információkra. Nincs ismeretünk olyan tényről, amely lényeges, kedvező vagy kedvezőtlen, változást idézett vagy idézhet elő a Intézmény pénzügyi helyzetében vagy tevékenysége eredményében.
27. A belső kontrollokra gyakorolt hatásokat ismertettük a könyvvizsgáló felé. Ez alapján ezen nyilatkozattal is megerősítjük, hogy belső kontrollok-ra az orosz-ukrán konfliktus nem volt hatással.
28. Az orosz-ukrán konfliktus a Intézmény működésére és a beszámolóra gyakorolt minden lényeges hatását a kiegészítő mellékletben teljeskörűen bemutattuk.
24. No significant issues arose that would make it necessary to present the corrections of previous year's errors in a separate (third) column in the financial statements of the reporting period.
25. The Institution's management and managing individuals have no knowledge of any events that could be labelled as abuse or misconduct pursuant to the prevailing Act on the Prevention and Impeding of Money Laundering and Financing of Terrorism.
26. As of the date of this declaration we are not aware of any cases or issues which could have a significant effect on the financial statements for the financial year that ended on 31 December 2023, or any information disclosed in relation thereto. We are not aware of any facts that caused or could cause any material, favourable or unfavourable changes to the Institution's financial position or financial performance.
27. The effects on internal controls were described to the auditor. Based on this statement, we also confirm that the Russian-Ukrainian conflict had no impact on internal controls.
28. All material effects of the Russian-Ukrainian conflict on the Institution's operations and financial statements are presented in the notes.

29. Nyilatkozom, hogy a 2023. december 31-ével bezárólag az Intézményt érintő folyamatban lévő vagy lezárt perről, kártérítési igényről nincs tudomásom.

29. We are not aware of any pending, lawsuits or claims for damages against the Institution.

Kelt / Date: Budapest, 2025.03.19

Intézmény képviselőjének/képviselőinek neve/

Name(s) of Institution representative(s)

SZOTZ GYULA

cégszerű aláírása

Authorised signature(s)

Szotz Gyula
1036 Budapest, Kéka u. 2.
Adószám: 18101436-2-11