

Financial Report 2017

Central & East Health Policy Network

In 2017, the CEE Health Policy Network (further „CEE HPN“) covered its activities by following financial sources.

Revenues of CEE HPN in EUR

<u>MAIN ACTIVITY</u>		ACTUAL EUR
SPONSORSHIP		9,58
	Unexpended Sponsorship 2013	9,58
MEMEBERSHIP FEES		700,00
CREDIT INTEREST		0,00
	Credit interest	0,00
OTHER REVENUES		0,00
	Other revenues	0,00
TOTAL		709,58

Expenditures of CEE HPN in EUR

<u>MAIN ACTIVITY</u>		ACTUAL EUR
	Accommodation of Workshop participants in Brussels	0,00
	Restaurants (Workshop Brussels)	0,00
	Room rental (Workshop Brussels)	0,00
	Conference fees	0,00
	Production of Strategic Scenarios and office material	0,00
	Design Manual	0,00
	Lecturers	0,00
	Translation services	0,00
	Travel costs of CEE HPN Coordinator (airline tickets, accommodation, local transfer)	0,00
	Marketing activities	0,00
	Organizational costs (CEE HPN Coordinator, accounting)	510,00
	Office costs (rental, bank charges, WEB, other)	199,58
Total Expenditures		709,58

Executive director (Peter Pažitný) and members (Wesley Berkovsky, Paul van Hoof, Alain Rinaldi, Ignacio Riesgo, Santiago Delgado, Alberto de Rosa) worked for the CEE HPN during the year 2017 for free.

Balance of bank account and treasury: 31.12.2017 in EUR

1.1.2017

31.12.2017

	EUR	EUR
Bank account balance	2 135,77	1 551,53
Treasury balance	22,16	0,0
Total	2 157,93	1 551,53

<u>Receivables and liabilities: 31.12.2017 in EUR</u>	1.1.2017	31.12.2017
	EUR	EUR
Short term receivables	0,00	0,00
Short term liabilities	420,00	6,42

<u>Future revenues and expenditures in EUR</u>	1.1.2017	31.12.2017
	EUR	EUR
Future Expenditures	0,00	0,00
Future Revenues	9 428,07	9 235,25
<i>Which from:</i>		
<i>Sponsoring from 2013 (not drawn)</i>	<i>2 728,07</i>	<i>2 718,49</i>
<i>Sponsoring from 2015 (not drawn)</i>	<i>6 000,00</i>	<i>6 000,00</i>
<i>Membership fee for 2017</i>	<i>700,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Membership fee for 2018</i>	<i>0,00</i>	<i>500,00</i>
<i>Revenues from 2% of income tax – 2016 (received in 2017)</i>	<i>0,00</i>	<i>16,76</i>

<u>Reserves in EUR</u>	1.1.2017	31.12.2017
	EUR	EUR
Short term reserves	110,00	110,00

Accounting was done in double entry bookkeeping in accordance with the laws of the Slovak Republic No. 431/2002 Coll.

Appendix to this report:

1. Balance sheet, 31.12.2017
2. Detailed report on revenues and expenditures in 2017 – Main activity

Produced by:

Ildikó Uhrinová
Financial manager
Central & East European Health Policy Network

Natália Urbanová
CEE HPN Coordinator
Central & East European Health Policy Network

Approved by:

Peter Pažitný
Executive director
Central & East European Health Policy Network

Wesley Berkovsky
Board member
Central & East European Health Policy Network

Santiago Delgado
Board member
Central & East European Health Policy Network

Paul van Hoof
Board member
Central & East European Health Policy Network

In Bratislava, March, 2018

Appendix 1: Balance sheet 31.12.2017

ASSETS	1.1.2017	31.12.2017	EQUITY and LIABILITIES	1.1.2017	31.12.2017
Non-current assets			Current liabilities		
<i>Intangible assets</i>	0,00 €	0,00 €	<i>Short term creditors</i>	420,00 €	6,42 €
<i>Goodwill</i>	0,00 €	0,00 €	<i>Short term loans</i>	0,00 €	0,00 €
<i>Tangible assets</i>	0,00 €	0,00 €	<i>Provisions < 1yr</i>	110,00€	110,00 €
<i>Investment in subsidiaries</i>	0,00 €	0,00 €	Total current liabilities	530,00 €	116,42 €
<i>Investment in associates</i>	0,00 €	0,00 €	Non-current liabilities		
<i>Investment in joint ventures</i>	0,00 €	0,00 €	<i>Long term creditors</i>	0,00 €	0,00 €
<i>Other long term investments</i>	0,00 €	0,00 €	<i>Deferred tax</i>	0,00 €	0,00 €
			<i>Provisions > 1yr</i>	0,00 €	0,00 €
			Total non-current liabilities	0,00 €	0,00 €
Total Non-current assets	0,00 €	0,00 €	Total liabilities	530,00 €	116,42 €
Current assets			Equity		
<i>Inventory</i>	0,00 €	0,00 €	<i>Registered capital</i>	0,00 €	0,00 €
<i>Debtors</i>	0,00 €	0,00 €	<i>Short-term deferred income</i>	0,00 €	0,00 €
<i>Short term investments and assets held for re-sale</i>	0,00 €	0,00 €	<i>Special reserves</i>	0,00 €	0,00 €
<i>Cash and cash equivalents</i>	2 157,93 €	1 551,53 €	<i>Revaluation reserves</i>	0,00 €	0,00 €
<i>Deferred costs</i>	0,00 €	0,00 €	<i>Revenue reserves</i>	9 428,07 €	9 235,25 €
			<i>Profit/loss after tax from previous year</i>	-7 800,14 €	-7 800,14 €
Total current assets	2 157,93 €	1 551,53 €	Total equity	1 627,93 €	1 435,11 €
TOTAL ASSETS	2 157,93 €	1 551,53 €	TOTAL EQUITY and LIABILITIES	2 157,93 €	1 551,53 €

EXPENDITURES	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	TOTAL
ACCOMODATION	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
REFRESHMENT	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
MEETING ROOM	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
CONFERENCE FEE	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
MATERIALS	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
DIZAJN MANUAL	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
LECTURER	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
TRANSLATION COST	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
TRAVEL COST	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
MARKETING	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
ORGANIZATIONAL COST	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	510,00 €	510,00 €
<i>Accounting</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>110,00 €</i>	<i>110,00 €</i>
<i>Assistant - Office Support</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>400,00 €</i>	<i>400,00 €</i>
OPERATING COSTS	11,00 €	11,00 €	7,00 €	31,00 €	7,00 €	15,80 €	23,50 €	7,00 €	7,00 €	7,00 €	12,00 €	60,28 €	199,58 €
<i>Rent</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>
<i>T-mobile</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>
<i>Web</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>24,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>24,00 €</i>
<i>Other administrative costs</i>	<i>11,00 €</i>	<i>11,00 €</i>	<i>7,00 €</i>	<i>7,00 €</i>	<i>7,00 €</i>	<i>15,80 €</i>	<i>23,50 €</i>	<i>7,00 €</i>	<i>7,00 €</i>	<i>7,00 €</i>	<i>12,00 €</i>	<i>60,28 €</i>	<i>175,58 €</i>
TOTAL COST	11,00 €	11,00 €	7,00 €	31,00 €	7,00 €	15,80 €	23,50 €	7,00 €	7,00 €	7,00 €	12,00 €	570,28 €	709,58 €

REVENUES	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	TOTAL
CREDIT INTEREST	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
EXCHANGE GAINS	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
SPONSORSHIP	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	9,58 €	9,58 €
<i>Unexpended Sponsorships 2013</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>9,58 €</i>	<i>9,58 €</i>
MEMEBERSHIP FEES	700,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	700,00 €
SALE of STRATEGIC SCENARIOS	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<i>Sale of Strategic Scenarios</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00 €</i>
OTHER REVENUES	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
TOTAL REVENUES	700,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	9,58 €	709,58 €
PROFIT	0,00 €

Notes:

- Unexpended sponsorship from 2013 (future revenues) in total amount of 9,58 EUR was dissolved in revenues for the current year. For more details, please see the table "Future revenues and expenditures in EUR", page 2.
- CEE HPN was registered to the list of beneficiaries entitled to receive 2% of income tax paid under the Slovak law. Revenues from 2% of income tax – 2016 (received in 2017) are in amount 16,76 EUR and were not used in 2017. For more details, please see the table "Future revenues and expenditures in EUR", page 2.