Grant Thornton

Հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվություններ և Անկախ աուդիտորի եզրակացություն

«Բարձրավոլտ Էլեկտրացանցեր» ՓԲԸ

Էլեկտրահաղորդման ցանցի բարելավման ծրագիր

Դրամաշնորհի թիվ TF016604

2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ և 2014թ. հուլիսի 1-ից մինչև 2015թ. հոկտեմբերի 8-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար

Բովանդակություն

	էջ
Անկախ աուդիտորի եզրակացություն	1
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն	4
Ըստ Ծրագրի բաղադրիչների ֆինանսավորման օգտագործման մասին հաշվետվություն	6
Հատուկ հաշվի հաշվետվություն	8
Հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ	9

Grant Thornton

Անկախ աուդիտորի եզրակացություն

Գրանթ Թորնթոն ՓԲԸ
ՀՀ, ք. Երեւան 0012
Վաղարշյան 8/1

Հ. + 374 10 260 964
Ֆ.+ 374 10 260 961

Grant Thornton CJSC
8/1 Vagharshyan str.
0012 Yerevan, Armenia

T + 374 10 260 964
F + 374 10 260 961

www.grantthornton.am

«Բարձրավոլտ էլեկտրացանցեր» ՓԲԸ-ի բաժնետիրոջը

Մեր կողմից իրականացվել է Վերակառուցման և Զարգացման Միջազգային Բանկի (ՎԶՄԲ) TF016604 դրամաշնորհային համաձայնագրի շրջանակներում ֆինանսավորվող Էլեկտրահաղորդման ցանցի բարելավման ծրագրի (այսուհետ՝ «Ծրագիր» կամ «ԷՑԲԾ») կից ներկայացված հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտ, ընդ որում այդ հաշվետվությունները ներառում են 2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը, Ծրագրի ֆինանսավորման աղբյուրների և դրանց օգտագործման մասին հաշվետվությունը, ըստ Ծրագրի բաղադրիչների ֆինանսավորման օգտագործման մասին հաշվետվությունը, հատուկ հաշվի հաշվետվությունը՝ 2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ և 2014թ. հուլիսի 1-ից մինչև 2015թ. հոկտեմբերի 8-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար, ինչպես նաև ծախսերի մասին հաշվետվությունը (ԾՄՀ), որոնք ներկայացվել են Համաշխարհային Բանկ՝ 2014թ. հուլիսի 1-ից մինչև 2015թ. հոկտեմբերի 8-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար՝ TF016604 դրամաշնորհային համաձայնագրի շրջանակներում համալրումները հիմնավորելու նպատակով, հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիրը և այլ պարզաբանող ծանոթագրություններ:

Հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունների համար ղեկավարության պատասխանատվությունը

«Բարձրավոլտ էլեկտրացանցեր» ՓԲԸ -ի (այսուհետ՝ «Ընկերություն») ղեկավարությունը պատասխանատու է սույն հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունները ծանոթագրություն 2-ում նկարագրված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության, Համաշխարհային Բանկի ուղեցույցների, ինչպես նաև TF016604 դրամաշնորհային համաձայնագրի համապատասխան հոդվածների համաձայն պատրաստելու և արժանահավատորեն ներկայացնելու համար: Այդ նպատակով ղեկավարությունը սահմանում է անհրաժեշտ վերահսկողության համակարգ, որը թույլ է տալիս պատրաստել հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվություններ, որոնք ազատ են խարդախության կամ սխալի արդյունքում էական խեղաթյուրումից:

Grant Thornton

Աուդիտորի պատասխանատվություն

Մենք պատասխանատու ենք աուդիտի միջազգային ստանդարտներին համապատասխան մեր կողմից իրականացված աուդիտի հիման վրա նշված հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ մեր արտահայտած կարծիքի համար: Այդ ստանդարտներով մեզանից պահանջվում է աուդիտը պլանավորել և անցկացնել՝ հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրումներից զերծ լինելու վերաբերյալ ողջամիտ երաշխիքներ ձեռք բերելու նպատակով:

Աուդիտորական աշխատանքները ներառում են հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվություններում ու համապատասխան ծանոթագրություններում արտացոլված տվյալները հիմնավորող փաստերի ձեռքբերման նպատակով մշակված ընթացակարգեր, որոնց ընտրությունը կախված է խարդախությունների և սխալների հետևանքով հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվություններում էական խեղաթյուրումների ռիսկերի առկայության վերաբերյալ աուդիտորական գնահատումներից: Ռիսկերի գնահատումները կատարելիս աուդիտորը մշակում է համապատասխան ընթացակարգեր հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման և ճշմարիտ ներկայացման համար կիրառվող ներքին վերահսկողության գնահատման, այլ ոչ թե ընկերության ողջ ներքին վերահսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք կազմելու համար: Աուդիտորական աշխատանքները ներառում են նաև կիրառված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների և ղեկավարության կողմից կատարված գնահատումների, ինչպես նաև հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացման գնահատումը:

Մենք համոզված ենք, որ ձեռք ենք բերել բավականաչափ ու համապատասխան աուդիտորական ապացույցներ՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Կարծիք

Մեր կարծիքով, հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունները տալիս են Էլեկտրահաղորդման ցանցի բարելավման ծրագրի՝ 2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի և 2014թ. հուլիսի 1-ից մինչև 2015թ. հոկտեմբերի 8-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար ստացված ֆոնդերի և ճանաչված ծախսերի ճշմարիտ և իրական պատկերը՝ համաձայն ծանոթագրություն 2-ում նկարագրված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության, Համաշխարհային Բանկի ուղեցույցների, TF016604 դրամաշնորհային համաձայնագրի համապատասխան հոդվածների:

Ի հավելումն, մեր կարծիքով ներկայացված ԾՄՀ-ները, ինչպես նաև դրանց պատրաստման համար ներդրված ներքին վերահսկողությունը և ընթացակարգերը կարող են վստահելի հիմք հանդիսանալ TF016604 դրամաշնորհային համաձայնագրի շրջանակներում համալրումների համար:

Grant Thornton

Հաշվապահական հաշվառման հիմունք

Առանց մեր եզրակացությունը ձևափոխելու՝ մենք ուշադրություն ենք հրավիրում հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվություններին կից 2-րդ ծանոթագրությանը, որտեղ նկարագրվում է հաշվապահական հաշվառման հիմունքը: Հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստված են օժանդակելու «Բարձրավոլտ էլեկտրացանցեր» ՓԲԸ -ի ղեկավարությանը՝ Համաշխարհային Բանկի ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացման պահանջներին համապատասխանելու համար: Ուստի, հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունները չեն կարող կիրառվել այլ նպատակով:

Այլ հանգամանքներ

Ինչպես ներկայացված է հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվություններին կից 3-րդ ծանոթագրությունում, ծրագրի փակման ամսաթիվը 2015թ. մայիսի 30-ն է: Մենք այս առնչությամբ արտահայտել ենք չձևափոխված կարծիք:

2015թ. հոկտեմբերի 9

Գագիկ Գյուլբուդաղյան	Էմիլ Վասիլյան
Տնօրեն	Առաջադրանքի ղեկավար

«ԳՐԱՆԹ ԹՈՐՆԹՈՆ» "GRANT THORNTON" «ГРАНТ ТОРНТОН» 00040569

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն

ԱՄՆ դոլար	Ծանոթ.	2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ
Ակտիվներ		
Ոչ ընթացիկ ակտիվներ		
Ծրագրի կուտակային ծախսեր		654,785
		654,785
Ընդամենը ակտիվներ		654,785
Ֆոնդեր և պարտավորություններ		
Ֆոնդեր		
Ծրագրի կուտակային ֆինանսավորում	4	644,590
Փոխարժեքային տարբերություն		10,195
		654,785
Ընդամենը ֆոնդեր և պարտավորություններ		654,785

Հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատվել են 2015թ. հոկտեմբերի 8-ին:

Արամ Անանյան
Գլխավոր տնօրեն

Արտավազդ Ղազարյան
Գլխավոր հաշվապահ

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը պետք է ընթերցվի այս հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող 9-ից մինչև 14-րդ էջերում ներկայացված կից ծանոթագրությունների հետ միասին:

Ծրագրի ֆինանսավորման աղբյուրների և դրանց օգտագործման մասին հաշվետվություն

2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ և 2014թ. հուլիսի 1-ից մինչև 2015թ. հոկտեմբերի 8-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար

ԱՄՆ դոլար

	Փաստացի		Պլանավորված		Տարբերություն		
	Տարվա համար	2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ	Տարվա համար	2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ	Տարվա համար	2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ	Ծրագիր
Ֆոնդերի աղբյուրներ							
ՎԶՄԲ դրամաշնորհ TF016604 (ծանոթ. 5)	620,302	620,302					
Կառավարության համաֆինանսավորում (ծանոթ. 4)	20,353	20,353					
«Բարձրավոլտ էլեկտրացանցեր» ՓԲԸ ֆինանսավորում	3,935	3,935					
Ընդամենը	644,590	644,590					
Փոխարժեքային տարբերություն	10,195	10,195					
Նվազեցնել. Ֆինանսավորման օգտագործում							
Խորհրդատուների ծառայություններ (ներառյալ՝ աուդիտ) և դասընթացներ	654,785	654,785	1,072,060	1,072,060	(417,275)	(417,275)	1,070,300
Ընդամենը	654,785	654,785	1,072,060	1,072,060	(417,275)	(417,275)	1,070,300
Շրջանառու կապիտալի զուտ աճ	-	-					

Այս հաշվետվությունը պետք է ընթերցվի սույն հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող և 9-ից մինչև 14-րդ էջերում ներկայացված կից ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

Ըստ Ծրագրի բաղադրիչների ֆինանսավորման օգտագործման մասին հաշվետվություն

2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ և 2014թ. հուլիսի 1-ից մինչև 2015թ. հոկտեմբերի 8-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար

ԱՄՆ դոլար

	Փաստացի		Պլանավորված		Տարբերություն		
	Տարվա համար	2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ	Տարվա համար	2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ	Տարվա համար	2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ	Ծրագիր
Մաս 1: ԷՑԲՕ-ի ներդրումների շրջանակի մշակում և տեխնիկական ուսումնասիրություն	461,278	461,278	687,026	687,026	(225,748)	(225,748)	775,000
Մաս 2: Ներդրումների բնապահպանական և սոցիալական ազդեցության գնահատման և դրա մեղմման փաստաթղթերի պատրաստում	103,225	103,225	231,956	231,956	(128,731)	(128,731)	231,300
Մաս 3: ԷՑԲՕ-ի շրջանակներում թրեյնինգի իրականացում և տեխնիկական աջակցության շրջանակի սահմանում	84,985	84,985	143,478	143,478	(58,493)	(58,493)	49,000
Մաս 4: Գործառնական ձեռնարկների մշակում	2,816	2,816	-	-	2,816	2,816	5,000
Մաս 5: Ֆինանսական աուդիտ	2,481	2,481	9,600	9,600	(7,119)	(7,119)	10,000
Ընդամենը	654,785	654,785	1,072,060	1,072,060	(417,275)	(417,275)	1,070,300

Այս հաշվետվությունը պետք է ընթերցվի սույն հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող և 9-ից մինչև 14-րդ էջերում ներկայացված կից ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

ԾՄՀ ընթացակարգերով դրամական միջոցների ստացման դիմումներ

ՎՁՄԲ Դրամաշնորհ TF016604

2014թ. հուլիսի 1-ից մինչև 2015թ. հոկտեմբերի 8-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար

ԱՄՆ դոլար

	Բաղադրիչ
Դիմումի համար	Խորհրդատուների ծառայություններ (ներառյալ աուդիտ) և դասընթացներ
7-DA	86,731
12-DA	28,485
Ընդամենը	115,216

Այս հաշվետվությունը պետք է ընթերցվի սույն հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող և 9-ից մինչև 14-րդ էջերում ներկայացված կից ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

Հատուկ հաշվի հաշվետվություն

ՎԶՄԲ Դրամաշնորհ TF016604

2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ և 2014թ. հուլիսի 1-ից մինչև 2015թ. հոկտեմբերի 8-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար

ԱՄՆ դոլար

Սկզբնական մնացորդ 2014թ. հուլիսի 1-ի դրությամբ		-
Ավելացնել.		
Կուտակային չբացահայտված անհամապատասխանություն	-	
Դրամաշնորհի համալրում տարվա ընթացքում	175,000	
Փոխանցում տեղական հաշվից	5,820	
	180,820	180,820
Նվազեցնել. Յատուկ հաշվից փոխհատուցում Յամաշխարհային Բանկին տարվա ընթացքում		(26,638)
Յատուկ հաշվին կանխավճարով տրված գումարի ներկա մնացորդը (1)		154,182
Վերջնական մնացորդ 2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ		-
Ավելացնել.		
Տարվա ընթացքում վճարված ընդունելի ծախսերի գումար	122,210	
Փոխանցում տեղական հաշվին	31,972	
Ծառայության վճարներ (եթե առկա է)	-	
	154,182	154,182
Նվազեցնել. Ստացված տոկոսագումարներ (եթե կրեդիտագրվել են հատուկ հաշվին)		-
Ընդամենը հաշվառված կանխավճար (2)		154,182
Բացահայտման ենթակա անհամապատասխանություն (1) – (2)		-

«Փոխանցում տեղական հաշվից» հոդվածում ներկայացված է Ընկերության տեղական հաշվից փոխանցված գումարը, որը ներառում է նախկինում ուղղորության ծախսերի համար տրամադրված գումարները:

«Փոխանցում տեղական հաշվին» հոդվածում ներկայացված է Ընկերության տեղական հաշվին փոխանցված գումարը՝ որպես կատարված ծախսերի փոխհատուցում:

Հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

1 Գործառնությունների բնույթը և ընդհանուր տեղեկատվություն

«Բարձրավոլտ էլեկտրացանցեր» ՓԲԸ (Ընկերություն) ստեղծվել է ՀՀ Կառավարության 1998թ. հուլիսի 20-ի N450 որոշման հիման վրա «Բարձրավոլտ էլեկտրացանցեր» դուստր ձեռնարկությունը «Բարձրավոլտ էլեկտրացանցեր» պետական փակ բաժնետիրական ընկերության վերակազմավորման և ՀՀ կառավարության 1999թ. նոյեմբերի 23-ի N709 որոշման հիման վրա «Էներգետիկ օբյեկտների մասնագիտացված պահպանություն» պետական փակ բաժնետիրական ընկերությունը վերակազմակերպելու միջոցով, «Բարձրավոլտ էլեկտրացանցեր» պետական փակ բաժնետիրական ընկերությանը միացման ճանապարհով: Ընկերությունը «Բարձրավոլտ էլեկտրացանցեր» դուստր ձեռնարկության, «Բարձրավոլտ էլեկտրացանցեր» պետական փակ բաժնետիրական ընկերության և «Էներգետիկ օբյեկտների մասնագիտացված պահպանություն» պետական փակ բաժնետիրական ընկերության իրավահաջորդն է:

Ընկերությունն իրականացնում է Էլեկտրամատակարարման հուսալիության ծրագիրը (Ծրագիր), որը ֆինանսավորվում է 2014թ. փետրվարի 12-ին կնքված թիվ TF016604 դրամաշնորհային համաձայնագրով՝ ստորագրված Վերակառուցման և Զարգացման Միջազգային Բանկի (ՎԶՄԲ) և Հայաստանի Հանրապետության միջև: Համաձայն ՀՀ Ֆինանսների նախարարության և Ընկերության միջև 2014թ. հունիսի 30-ին ստորագրված Ենթավարկային համաձայնագրի՝ ՀՀ Ֆինանսների նախարարությունը ՎԶՄԲ-ի կողմից 670,000 ԱՄՆ դոլար գումարի չափով տրամադրված դրամաշնորհը փոխանցել է Ընկերությանը, որն էլ այդ միջոցները պետք է օգտագործի բացառապես Ծրագիրն իրականացնելու նպատակով:

Ծրագրի նպատակներն են՝ (ա) բարձրացնել «Բարձրավոլտ էլեկտրացանցեր» ՓԲԸ-ի և «Երևանի ՋԷԿ» ՓԲԸ-ի պատրաստվածության մակարդակը՝ Էլեկտրահաղորդման ցանցի բարելավման ծրագրի իրականացման նպատակով; (բ) բարձրացնել Ընկերության և «Երևանի ՋԷԿ» ՓԲԸ-ի տեղեկացվածության մակարդակը:

Ծրագիրը բաղկացած է հետևյալ մասերից.

Մաս 1. ԷՑԲԾ-ի ներդրումների շրջանակի մշակում և տեխնիկական ուսումնասիրություն՝

(ա) Պոտենցիալ առաջնային ներդրումային կարիքների բացահայտում, այդ թվում Ծրագրի շրջանակում առաջարկվող ներդրումների տնտեսական ու ֆինանսական հիմնավորումը համապարփակ տնտեսական ու ֆինանսական վերլուծության հիման վրա:

(բ) ԷՑԲԾ-ի համար նախագծերի, տեխնիկական մասնագրերի և մրցութային փաստաթղթերի մշակում:

(գ) ԷՑԲԾ շրջանակում ներդրումների ժամանակին կատարումն ապահովելու նպատակով մանրամասն ժամանակացույցի մշակում:

(դ) էլեկտրաէներգետիկական համակարգի հուսալիության, ապահովության ու անվտանգության բարձրացման նպատակով տեխնիկական ուսումնասիրությունների, այդ թվում էլեկտրաէներգետիկական համակարգի օպերատորի համար պահանջվող ուսումնասիրությունների անցկացում:

Մաս 2. Ներդրումների բնապահպանական և սոցիալական ազդեցության գնահատման և դրա մեղմման փաստաթղթերի պատրաստում՝

(ա) Ընկերությանը և «Երևանի ՋԷԿ» ՓԲԸ-ին աջակցության տրամադրում՝ Ծրագրի շրջանակներում երաշխիքային փաստաթղթերի պատրաստման, բացահայտման և քննարկման նպատակով:

(բ) Գենդերային ազդեցությունների բացահայտում և համապատասխան մեղմացուցիչ միջոցների նախագծում՝ Ծրագրի շրջանակներում գենդերային զգայունության խթանման նպատակով:

Մաս 3. ԷՑԲԾ-ի շրջանակներում թրեյնինգի իրականացում և տեխնիկական աջակցության շրջանակի սահմանում՝

(ա) Դասընթացներ Ընկերության և «Երևանի ՋԷԿ» ՓԲԸ-ի աշխատակիցների համար՝ Ծրագրի նախապատրաստմանն ու իրականացմանն ուղղված տեխնիկական, երաշխիքային և անվտանգության խնդիրների վերաբերյալ:

(բ) Ծրագրի շրջանակներում տեխնիկական շրջանակի աջակցություն:

Մաս 4. Գործառնական ձեռնարկների պատրաստում՝

Գործառնական ձեռնարկների պատրաստում՝ Ընկերությանը և «Երևանի ՋԷԿ» ՓԲԸ-ին Ծրագրի համապատասխան բաղադրիչների իրականացման գործում աջակցելու նպատակով:

Մաս 5. Ֆինանսական աուդիտ

Դրամաշնորհի ֆոնդերի օգտագործման գծով աուդիտի անցկացում:

Ծրագրի ֆինանսավորումը բաղկացած է հետևյալ մասերից.

Յոդված	Դրամաշնորհի հատկացված գումարը (արտահայտված ԱՄՆ դոլարով)	Ֆինանսավորման ենթակա ծախսերի տոկոսը (առանց հարկերի)
Խորհրդատուների ծառայություններ (ներառյալ՝ աուդիտ) և դասընթացներ	670,000	100%
Ընդամենը	670,000	

Ընկերության իրավաբանական հասցեն է՝ ՀՀ, ք. Երևան, Զ. Անդրանիկի 1:

Ծրագրի իրականացման նպատակով Ընկերության կազմում ընդգրկված աշխատակիցների միջին թիվը հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում կազմել է 8:

2 Պատրաստման հիմքերը

2.1 Համապատասխանություն

Հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են հաշվապահական հաշվառման հաշվեգրման սկզբունքով, ինչպես նաև Համաշխարհային Բանկի ուղեցույցի հոդվածների և TF016604 դրամաշնորհային համաձայնագրի համապատասխան պահանջների համաձայն: Կարևոր հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունները բացահայտված են ստորև:

2.2 Գործառնական և ներկայացման արժույթ

Հայաստանի Հանրապետության ազգային արժույթը հայկական դրամն է (դրամ): Այս հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են ԱՄՆ դոլարով (ներկայացման արժույթ):

Հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվություններ պատրաստելիս ԱՄՆ դոլարից տարբեր այլ արժույթով իրականացված գործարքները գրանցվում են գործարքի օրվա դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված հաշվարկային փոխարժեքով: Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ դրամային հոդվածները վերահաշվարկվում են՝ կիրառելով այդ ամսաթվի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված փոխարժեքը. 2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ 1 ԱՄՆ դոլարը կազմում է 472.16 ՀՀ դրամ: Յուրաքանչյուր փոխարժեքային տարբերություն ճանաչվում է Ծրագրի ֆինանսավորման աղբյուրների և դրանց օգտագործման մասին հաշվետվությունում, և փոխարժեքային տարբերության կուտակված գումարը բացահայտվում է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում՝ «Ֆոնդեր» հոդվածում:

2.3 Ծրագրի ֆինանսավորում

Թիվ TF016604 դրամաշնորհային համաձայնագրի շրջանակներում հատկացված ֆինանսավորումը հաշվառվում է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում որպես «Ծրագրի կուտակային ֆինանսավորում» և ճանաչվում է յուրաքանչյուր համալրման ժամանակ: Ի լրումն՝ տարվա ընթացքում ստացված ֆոնդերը բացահայտվում են Ծրագրի ֆինանսավորման աղբյուրների և դրանց օգտագործման մասին հաշվետվությունում:

2.4 Ծրագրային ծախսեր

Ծրագրային ծախսերը ճանաչվում են հաշվեգրման սկզբունքով: Ծրագրի կուտակային ծախսերը բացահայտվում են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում՝ ոչ ընթացիկ ակտիվներում: Ի հավելումն՝ ընթացիկ տարվա ծախսերը ներառվում են Ծրագրի ֆինանսավորման աղբյուրների և դրանց օգտագործման մասին և ըստ Ծրագրի բաղադրիչների ֆինանսավորման օգտագործման մասին հաշվետվություններում:

2.5 Համաշխարհային Բանկի ֆինանսավորում

Թիվ TF016604 դրամաշնորհային համաձայնագրի համար ընդունելի ծախսերի ֆինանսավորման նպատակով Համաշխարհային Բանկը վճարումներ է կատարում՝ օգտագործելով հետևյալ վճարման մեթոդներից մեկը կամ մի քանիսը.

ա) Հատուցում

Բանկը կարող է հատուցել փոխառուին՝ նրա սեփական միջոցներով կատարված ընդունելի ծախսերը ֆինանսավորելու նպատակով:

բ) Կանխավճար

Բանկը կարող է առհաշիվ դրամաշնորհային վճարում կատարել փոխառուի հատուկ հաշվին՝ ընդունելի ծախսերը ֆինանսավորելու նպատակով և դրանց կատարմանը զուգընթաց, որոնց համար հիմնավորող փաստաթղթերը պետք է ներկայացվեն ավելի ուշ:

գ) Ուղղակի վճարումներ

Բանկը փոխառուի հայցով կարող է վճարումներ կատարել ուղղակիորեն երրորդ անձանց՝ ընդունելի ծախսերի դիմաց:

դ) Հատուկ պարտավորագրեր

Բանկը կարող է վճարումներ կատարել երրորդ անձին հատուկ պարտավորագրի շրջանակներում ընդունելի ծախսերի փոխհատուցման համար փոխառուի գրավոր հաստատված հայցով, որը համաձայնեցված է փոխառուի և Բանկի կողմից:

3 Ծրագրի փակման ամսաթիվ

Համաձայն վարկային համաձայնագրի՝ Ծրագրի վերջնաժամկետ է սահմանվել 2015թ. մայիսի 30-ը: Ծրագրի արտոնյալ ժամկետը մինչև 2015թ. սեպտեմբերի 30-ն է, որից հետո մինչև սույն հատուկ նպատակների ֆինանսական հաշվետվությունների ամսաթիվը Ընկերությունը վճարումներ չի կատարել, սակայն ներկայացրել է համալրման դիմումներ Համաշխարհային Բանկ:

4 Ծրագրի կուտակային ֆինանսավորում

ԱՄՆ դոլար	2014թ. հուլիսի 1-ից մինչև 2015թ. հոկտեմբերի 8-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար
Դրամաշնորհի ֆոնդեր	
Ստացված ֆոնդեր	646,940
Վերադարձված գումար (հատուկ հաշվի մնացորդ)	(26,638)
	620,302
Համաֆինանսավորում	
Ընկերության համաֆինանսավորում	20,371
Վերադարձված գումար (բանկային հաշվի մնացորդ)	(18)
	20,353
«Բարձրավոլտ էլեկտրացանցեր» ՓԲԸ-ի ֆինանսավորում	3,935
Ընդամենը	644,590

5 Դրամաշնորհ թիվ TF016604

ԱՄՆ դոլար	2014թ. հուլիսի 1-ից մինչև 2015թ. հոկտեմբերի 8-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար	2015թ. հոկտեմբերի 8-ի դրությամբ
ԾՄՀ ընթացակարգեր	115,216	115,216
Ուղղակի վճարներ	471,939	471,939
Հատուկ հաշվի կանխավճար	175,000	175,000
Հատուկ հաշվի կանխավճարի մարում	(146,295)	(146,295)
Այլ ընթացակարգեր	31,080	31,080
Փոխհատուցում	(26,638)	(26,638)
	620,302	620,302

Ֆինանսավորման «Այլ ընթացակարգեր» մեթոդով՝ Ընկերությունը պահանջում է կանխավճար և հատուկ հաշվի փաստաթղթավորում՝ կից ուղարկելով այն թույլատրելի ծախսերի վճարումը հավաստող հիմնավորող փաստաթղթերը, որոնց գծով պայմանագրերի արժեքներն ավելին են, քան փոխհատուցումների նամակում նշված սահմանաչափերը, ինչպես նաև այն պայմանագրերի համար, որոնք ենթակա են Համաշխարհային Բանկի նախնական ստուգմանը:

Ֆինանսավորման «ԾՄՀ ընթացակարգեր» մեթոդով՝ ԾԻԳ-ը ներկայացնում է կանխավճարի պահանջ և հատուկ հաշվի փաստաթղթավորում՝ կից ուղարկելով ծախսերի մասին հաշվետվություն (ԾՄՀ):

Ընկերությունը պարբերաբար հաշվետվություններ է ներկայացնում հատուկ հաշվին կանխավճարով տրված դրամաշնորհային միջոցների օգտագործման վերաբերյալ, ինչը բացահայտված է որպես հատուկ հաշվի կանխավճարի մարում:

6 Հետհաշվեկշռային իրադարձություններ

2015թ. հոկտեմբերի 7-ին Ընկերությունը «ԾՄՀ ընթացակարգեր» մեթոդով Համաշխարհային Բանկին է ներկայացրել թիվ13-DA դիմումը (2,067 ԱՄՆ դոլարի չափով), որը հատուկ նպատակների ծրագրի ֆինանսական հաշվետվությունների ամսաթվի դրությամբ արտացոլված չի եղել Համաշխարհային Բանկի համակարգում (Client Connect):

7 «Բարձրավոլտ էլեկտրացանցեր» ՓԲԸ կողմից ստացված գումարների և Համաշխարհային Բանկի փոխհատուցումների համադրում

TF016604 դրամաշնորհային համաձայնագիր
2014թ. հուլիսի 1-ից մինչև 2015թ. հոկտեմբերի 8-ն ընկած ժամանակաշրջանի համար
ԱՄՆ դոլար

Հոդված	Դիմում	Ընկերություն	Համաշխարհային Բանկ	Տարբերություն
Խորհրդատուների ծառայություններ (ներառյալ՝ աուդիտ) և դասընթացներ				
	2-DA	72,434	72,434	-
	4-DA	45,675	45,675	-
	5-DA	93,296	93,296	-
	7-DA	88,896	88,896	-
	10-DA	130,173	130,173	-
	11-DA	130,362	130,362	-
	12-DA*	86,104	86,104	-
	USD 28,705.37 excess*	(28,705)	(28,705)	-
		618,235	618,235	-
Կանխավճար				
	1-DA	40,000	40,000	-
	3-DA	40,000	40,000	-
	6-DA	20,000	20,000	-
	7-DA	(88,896)	(88,896)	-
	8-DA	20,000	20,000	-
	9-DA	55,000	55,000	-
	12-DA	(57,399)	(57,399)	-
		28,705	28,705	-
Վերադարձված գումար (ծանոթ. 4)		(26,638)	(26,638)	-
Ընդամենը		620,302	620,302	-

*12-DA համալրման դիմումով Կազմակերպությունը սխալմամբ որպես փաստաթղթավորված գումար ներկայացրել է 86,104 ԱՄՆ դոլար (մինչդեռ կից բացվածքը կազմել է 57,399 ԱՄՆ դոլար), որն ընդունվել է Համաշխարհային բանկի կողմից 2015 սեպտեմբերի 28-ին: Սխալն ուղղվել է 2015թ. սեպտեմբերի 30-ին՝ USD 28,705.37 excess գործարքով:

Grant Thornton

Special Purpose Project Financial Statements and Independent Auditor's Report

"High Voltage Electric Networks" CJSC

Electricity Transmission Network Improvement Project
Grant TF016604

As of October 8, 2015 and for the period from
July 1, 2014 to October 8, 2015

Contents

	Page
Independent auditor's report	1
Statement of financial position	3
Statement of the Project sources and uses of funds	4
Statement of uses of funds by Project activities	5
SOE withdrawal schedule	6
Designated account statement	7
Notes to the special purpose project financial statements	8

Grant Thornton

Independent auditor's report

Գրանթ Թորնթոն ՓԲԸ
ՀՀ, ք. Երեւան 0012
Վաղարշյան 8/1

Հ. + 374 10 260 964
Ֆ.+ 374 10 260 961

Grant Thornton CJSC
8/1 Vagharshyan Str.
0012 Yerevan, Armenia

T + 374 10 260 964
F + 374 10 260 961

www.grantthornton.am

To the shareholder of "High Voltage Electric Networks" CJSC

We have audited the accompanying special purpose project financial statements of the Electricity Transmission Network Improvement Project (the "Project" or the "ETNIP"), financed by the International Bank for Reconstruction and Development (the "IBRD") Grant Agreement TF016604, which comprise the statement of financial position as of October 8, 2015, the statement of the Project sources and uses of funds, the statement of uses of funds by Project activities, the designated account statement as of October 8, 2015 and for the period from July 1, 2014 to October 8, 2015, as well as the statement of expenditures ("SOE") submitted to the World Bank for the period from July 1, 2014 to October 8, 2015 in support of the Grant Agreement TF016604 withdrawals, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Special Purpose Project Financial Statements

Management of "High Voltage Electric Networks" CJSC (the "Company") is responsible for the preparation and fair presentation of these special purpose project financial statements in accordance with the accounting policies described in note 2 to the special purpose project financial statements, the World Bank guidelines, and the relevant points of the Grant Agreement TF016604, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of these special purpose project financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these special purpose project financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the special purpose project financial statements are free from material misstatement.

Grant Thornton

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the special purpose project financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the special purpose project financial statements give a true and fair view of the financial position of the Electricity Transmission Network Improvement Project as of October 8, 2015, and of the funds received and expenses incurred for the period from July 1, 2014 to October 8, 2015, in accordance with the accounting policies described in the note 2 to the special purpose project financial statements, the World Bank guidelines, and the relevant points of the Grant Agreement TF016604.

In addition, in our opinion, the SOEs submitted together with the internal controls and procedures involved in their preparation can be relied upon to support the applications for the Grant Agreement TF016604 withdrawals.

Basis of Accounting

Without modifying our opinion, we draw attention to note 2 to the special purpose project financial statements, which describes the basis of accounting. The special purpose project financial statements are prepared to assist the management of the "High Voltage Electric Networks" CJSC to meet the requirements of the financial reporting of the World Bank. As a result, the special purpose project financial statements may not be suitable for another purpose.

Emphasis of a Matter

We draw attention to note 3 to the special purpose project financial statements which states that the closing date of the Project was defined as May 30, 2015. Our opinion is not qualified in respect of this matter.

October 9, 2015

Gagik Gyulbudaghyan
Managing Partner

Emil Vassilyan, FCCA
Engagement Partner

Statement of financial position

In US dollars	Note	As of October 8, 2015
Assets		
Non-current assets		
Accumulated Project expenses		654,785
		654,785
Total assets		654,785
Funds and liabilities		
Funds		
Accumulated Project financing	4	644,590
Exchange rate difference		10,195
		654,785
Total funds and liabilities		654,785

The special purpose project financial statements were approved on October 8, 2015 by:

Aram Ananyan General Director	Artavazd Ghazaryan Chief Accountant

This statement is to be read in conjunction with the notes to and forming part of the special purpose project financial statements set out on pages 8 to 13.

Statement of the Project sources and uses of funds

As of October 8, 2015 and for the period from July 1, 2014 to October 8, 2015

In US dollars

	Actual		Planned		Variance		
	For the period	As of October 8, 2015	For the period	As of October 8, 2015	For the period	As of October 8, 2015	Life of Project
Sources of funds							
Grant TF 016604 (note 5)	620,302	620,302					
Government co-financing (note 4)	20,353	20,353					
"High Voltage Electric Networks" CJSC financing	3,935	3,935					
Total	644,590	644,590					
Exchange rate difference	10,195	10,195					
Less: Uses of funds							
Consultants' services (including audit) and training	654,785	654,785	1,072,060	1,072,060	(417,275)	(417,275)	1,070,300
Total	654,785	654,785	1,072,060	1,072,060	(417,275)	(417,275)	1,070,300
Net increase in working capital	-	-					

This statement is to be read in conjunction with the notes to and forming part of the special purpose project financial statements set out on pages 8 to 13.

Statement of uses of funds by Project activities

As of October 8, 2015 and for the period from July 1, 2014 to October 8, 2015

In US dollars

	Actual		Planned		Variance		
	For the period	As of October 8, 2015	For the period	As of October 8, 2015	For the period	As of October 8, 2015	Life of Project
Part 1: Preparation of investment scope of ETNIP and technical grid studies	461,278	461,278	687,026	687,026	(225,748)	(225,748)	775,000
Part 2: Preparation of safeguards documents	103,225	103,225	231,956	231,956	(128,731)	(128,731)	231,300
Part 3: Training and scoping of technical assistance under ETNIP	84,985	84,985	143,478	143,478	(58,493)	(58,493)	49,000
Part 4: Preparation of operational manuals	2,816	2,816	-	-	2,816	2,816	5,000
Part 5: Financial audit	2,481	2,481	9,600	9,600	(7,119)	(7,119)	10,000
Total	654,785	654,785	1,072,060	1,072,060	(417,275)	(417,275)	1,070,300

This statement is to be read in conjunction with the notes to and forming part of the special purpose project financial statements set out on pages 8 to 13.

SOE withdrawal schedule

Grant TF 016604

For the period from July 1, 2014 to October 8, 2015

In US dollars

	Category
Application No.	Consultants' services (including audit), and training
7-DA	86,731
12-DA	28,485
Total	115,216

This statement is to be read in conjunction with the notes to and forming part of the special purpose project financial statements set out on pages 8 to 13.

Designated account statement

Grant TF 016604

As of October 8, 2015 and for the period from July 1, 2014 to October 8, 2015

In US dollars

Opening balance as of July 1, 2014		-
Add:		
Cumulative unexplained discrepancy	-	
Grant replenishment during the year	175,000	
Transfer from the local account	5,820	
	180,820	180,820
Less: Refund to the World Bank from the designated account during the year		(26,638)
Present outstanding amount advanced to the designated account (1)		154,182
Closing balance as of October 8, 2015		-
Add:		
Amount of eligible expenditures paid during the year	122,210	
Transfer to the local account	31,972	
Service charges (if applicable)	-	
	154,182	154,182
Less: Interest earned (if credited into the designated account)		-
Total advance accounted for (2)		154,182
Discrepancy (1) – (2) to be explained		-

"Transfer from the local account" comprises the sum transferred from the local account of the Company, which includes returned amounts previously provided for travel expenses.

"Transfer to the local account" comprises the sum transferred to the Company as reimbursement for the expenses incurred.

This statement is to be read in conjunction with the notes to and forming part of the special purpose project financial statements set out on pages 8 to 13.

Notes to the special purpose project financial statements

1 Activity

"High Voltage Electric Networks" CJSC (the "Company") has been established based on the resolution of the Government of the Republic of Armenia N450 dated 20 July, 1998 on restructuring "High Voltage Electric Networks" subsidiary to a Closed Joint Stock Company and on the resolution of the Government of the Republic of Armenia N709 dated November 23, 1999 on reorganizing "Specialized Security on Energetic Objects" SCJSC through joining it to "High Voltage Electric Networks" SCJSC. The Company is the successor of "High Voltage Electric Networks" subsidiary, "High Voltage Electric Networks" CJSC and "Specialized Security on Energetic Objects" SCJSC.

The Company implements the Electricity Supply Reliability Project (the "Project") financed in accordance with the Grant Agreement TF 016604 dated February 12, 2014 signed between the International Bank for Reconstruction and Development (the "IBRD") and the Republic of Armenia. In accordance with the sub-grant agreement dated June 30, 2014 signed between the Ministry of Finance of the Republic of Armenia and the Company, the Ministry of Finance transferred to the Company the IBRD grant amount of 670,000 US dollars, which should be used only for the Project implementation.

The objectives of the Project are to (a) enhance the readiness of the High Voltage Electric Networks and the Yerevan Thermal Power Plant to implement Electricity Transmission Network Improvement Project; (b) strengthen the capacity of the Company and the Yerevan Thermal Power Plant.

The Project consists of the following parts:

Part 1: Preparation of investment scope of the Project and technical grid studies

(a) Identifying potential priority investment needs including economic and financial justification of the proposed investments to be supported under the Project based on the comprehensive economic and financial analysis.

(b) Preparing design, technical specifications and bidding documents.

(c) Developing a detailed implementation schedule to ensure timely implementation of investments under the Project.

(d) Conducting technical studies to improve reliability, safety and security of the power system, including studies required for the Project.

Part 2: Preparation of safeguards documents

(a) Providing support to the Company and the Yerevan Thermal Power Plant to prepare, disclose and discuss the safeguards documents for the Project.

(b) Identifying gender impacts and designing relevant mitigation measures to promote gender sensitivity within the Project.

Part 3: Training and scoping of technical assistance under the Project.

(a) Providing training to the Company and the Yerevan Thermal Power Plant staff on technical, fiduciary, and safeguards aspects of the Project preparation and implementation.

(b) Supporting the scoping of the technical assistance under the Project.

Part 4: Preparation of operational manuals.

Preparing the operational manuals to guide the Company and the Yerevan Thermal Power Plant in the implementation of their respective components of the Project.

Part 5: Financial audit

Conducting an audit on the use of the grant funds.

The financing of the Project consists of the following part:

Category	Amount of the grant allocated (in US dollars)	Percentage of expenditures to be financed (excluding taxes)
Consultants' services (including audit) and training	670,000	100%
Total	670,000	

The legal address of the Company is Z. Andranik 1, Yerevan, Armenia.

The average number of the Company's staff involved in the Project during the reporting period was 8.

2 Significant accounting policies

2.1 Basis of preparation

The special purpose project financial statements were prepared in accordance with the accrual basis of accounting as well as the World Bank guidelines and the relevant points of the requirements of the Grant Agreement TF 016604. Significant accounting policies are disclosed below.

2.2 Functional and presentation currency

The national currency of the Republic of Armenia is Armenian dram. These special purpose project financial statements are presented in US dollars (presentation currency).

In preparing the special purpose project financial statements, transactions in currencies other than US dollar are recorded at the rates of exchange defined by the Central Bank of Armenia prevailing on the dates of the transactions. At each reporting date, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rate defined by the Central Bank of Armenia prevailing on that date, which is 472.16 Armenian drams for 1 US dollar as of October 8, 2015. Any exchange rate differences are recognized in the statement of the Project sources and uses of funds and the accumulated figure of exchange rate difference is disclosed in the Statement of financial position under "Funds".

2.3 Project financing

The financing received in the framework of the Grant Agreement TF 016604 is recorded in the statement of financial position as "Accumulated Project financing" and is recognized at each replenishment. In addition, the current year funds received are disclosed in the statement of Project sources and uses of funds, showing the sources of funds.

2.4 Project expenses

The Project expenses are recognized on the accrual basis of accounting. The accumulated Project expenses are disclosed in the statement of financial position under non-current assets. In addition, current year expenses are disclosed in the statement of Project sources and uses of funds and statement of uses of funds by Project activities.

2.5 The World Bank financing

To finance eligible expenditures for the Grant Agreement TF 016604, the World Bank disburses proceeds from the Project account using one or more of the disbursement methods, which are stated below:

a. Reimbursement

   The Bank may reimburse the borrower to finance eligible expenditures that the borrower has prefinanced from its own resources.

b. Advance

   The Bank may advance grant proceeds into a designated account of the borrower to finance eligible expenditures as they are incurred and for which supporting documents will be provided at a later date.

c. Direct payments

The Bank may make payments, at the borrower's request, directly to a third party for eligible expenditures.

d. Special commitment

The Bank may pay amounts to a third party for eligible expenditures under special commitments entered into, in writing, at the borrower's request and on terms and conditions agreed between the Bank and the borrower.

3. Closing date of the Project

According to the Grant Agreement, the Project closing date was defined as May 30, 2015 with the grace period until September 30, 2015. The Company has not made any payments after the grace period until the date of these special purpose project financial statements, but has submitted applications to the World Bank.

4. Accumulated Project financing

In US dollars	For the period from July 1, 2014 to October 8, 2015
Grant funds	
Grant received	646,940
Amount returned (imprest account balance)	(26,638)
	620,302
Co-financing	
Co-financing of the Company	20,371
Amount returned (bank account balance)	(18)
	20,353
"High Voltage Electric Networks" CJSC financing	3,935
Total	644,590

5. Grant TF 016604

In US dollars	For the period from July 1, 2014 to October 8, 2015	As of October 8, 2015
SOE procedures	115,216	115,216
Direct payments	471,939	471,939
Designated account advances	175,000	175,000
Redemption of designated account advance	(146,295)	(146,295)
Other procedures	31,080	31,080
Amount returned	(26,638)	(26,638)
	620,302	620,302

Under the method of "Other procedures" of financing, the Company requests advance to and documentation of designated account accompanied by the records evidencing eligible expenditures for payments against contracts valued at more than the amounts in accordance with the Disbursement Letter and contracts that are subject to the World Bank's prior review.

Under the method of "SOE procedures" of financing, the Company requests advance to and documentation of designated account accompanied by the statement of expenditure (SOE).

The Company reports regularly on the use of grant proceeds advanced to a designated account. This is disclosed as redemption of the designated account advance.

6. Subsequent events

On 7 October, 2015 the Company submitted to the World Bank the Application 13-DA (2,067 USD) under the method of SOE procedure, which has not been reflected in the World Bank system (Client Connection) as of the date of the special purpose project financial statements.

7. Reconciliation between the amounts received by the "High Voltage Electric Networks" CJSC and disbursed by the World Bank

Grant TF 016604

For the period from July 1, 2014 to October 8, 2015

In US dollars

Category	Appl.	Company	The World Bank	Difference
Consultants' services (including audit) and training				
	2-DA	72,434	72,434	-
	4-DA	45,675	45,675	-
	5-DA	93,296	93,296	-
	7-DA	88,896	88,896	-
	10-DA	130,173	130,173	-
	11-DA	130,362	130,362	-
	12-DA*	86,104	86,104	-
	USD 28,705.37 excess*	(28,705)	(28,705)	-
		618,235	618,235	-
Advance				
	1-DA	40,000	40,000	-
	3-DA	40,000	40,000	-
	6-DA	20,000	20,000	-
	7-DA	(88,896)	(88,896)	-
	8-DA	20,000	20,000	-
	9-DA	55,000	55,000	-
	12-DA	(57,399)	(57,399)	-
		28,705	28,705	-
Amounts returned (note 4)		(26,638)	(26,638)	-
Total		620,302	620,302	-

*The Organization has erroneously submitted the withdrawal application No. 12-DA at the amount of US dollars 86,104 as a documented amount (whereas the attached breakdown amounted to US dollars 57,399), which was accepted by the World Bank on September 28, 2015. The error was corrected through the transaction No. USD 28,705.37 excess on September 30, 2015.