



HE ANNUAL REPORT FOR THE CITY OF WARSAW FOR 2013

ear Sir or Madam

We are pleased to enclose the Annual Report characterizing balance and budgetary situation of the Capital City of Warsaw as of December 31, 2013.

Annual Report, together with the opinion of the chartered auditor and the supervisory authority - Regional Audit Chamber and the Warsaw Rankings issued by international credit rating agencies, is a publication intended primarily for investors, financial institutions, supervisory authority and other persons and entities interested in the financial situation of the City.

By providing you with this report, we would like to thank all the individuals and institutions for their cooperation and involvement in the completion of tasks of the City in 2013.

Treasurer of the City of Warsaw Mirosław Czekaj Mayor of Warsaw Hanna Gronkiewicz - Waltz

able of Contents

The authorities of the Capital City of Warsaw in 2013	4-5
Auditor's Opinion	6-9
Opinion of the Regional Accounting Chamber in Warsaw 10	0 -13
Rating of the Capital City of Warsaw	14
Financial Information 15	5 - 23
Budget revenue and expenditure of the Capital City of Warsaw in 2013, according to budget classification	16
Budget revenue of the Capital City of Warsaw in 2011-2013 according to sources	17
Income and revenues of the City of Warsaw in 2011-2013	18
Expenses and expenditures of the Capital City of Warsaw in 2011-2013	19
Balance of liabilities of the Capital City of Warsaw in 2011-2013	20
The level of debt obligations of the Capitol City of Warsaw in 2011-2013 against the budgetary values and statutory debt limits	21
Balance sheet as at 31.12.2013 concerning the implementation of the budget of the Capital City of Warsaw	
- ASSETS	22
<u>- LIABILITIES</u>	23
Contact Details	24



Mayor - Hanna Gronkiewicz-Waltz

Deputy Mayor - Jacek Wojciechowicz

Deputy Mayor- Jarosław Kochaniak (until 5.06.2013 r.)Deputy Mayor- Jarosław Dąbrowski (from 6.06.2013 r.)

Deputy Mayor - Michał Olszewski

Deputy Mayor - Włodzimierz Paszyński

Secretary of the City - Jarosław Maćkowiak (until 15 lipca 2013 r.)

Secretary of the City – Marcin Wojdat (from 15 lipca 2013 r.)

Treasurer of the City - Mirosław Czekaj

RADA M.ST. WARSZAWY

Presidium of the Council Chairperson

President - Ewa Malinowska-Grupińska

Vice-President - Ewa Masny
Vice-President - Olga Johann

Vice-President- Sebastian WierzbickiThe other councilors:Michał Michał Bitner

Izabela Chmielewska

Adam Cieciura
Zbigniew Cierpisz
Jacek Cieślikowski
Michał Czaykowski
Magdalena Czerwosz
Rafał Dorosiński
Zbigniew Dubiel
Michał Dworczyk
Dariusz Figura

Aleksandra Gajewska Andrzej Golimont Michał Grodzki Jolanta Gruszka Marcin Hoffman Agnieszka Jakowicka

Lech Jaworski

Marta Jezierska

Piotr Kalbarczyk

Jolanta Kasztelan (from 12.12.2013 r.)

Jarosław Krajewski

Andrzej Kropiwnicki

Mieczysław Król

Paweł Lech

Krystian Legierski

Dorota Lutomirska

Maria Łukaszewicz

Maciej Maciejowski

Jarosława Maćkowiak

Agnieszka Makles (until 5.12.2013 r.)

Waldemar Marszałek

Piotr Mazurek

Andrzej Melak

Anna Nehrebecka-Byczewska

Anna Pabisiak

Paulina Piechna-Więckiewicz

Mariola Rabczon

Marcin Rzońca

Michał Serzycki

Aleksandra Sheybel-Rostek

Tomasz Sybilski

Jarosław Szostakowski

Maria Szreder

Piotr Szyszko

Zofia Trębicka

Alicja Tysiąc

Maciej Wąsik

Joanna Wiśniewska-Najgebauer

Iwona Wujastyk

Maciej Wyszyński

Małgorzata Zakrzewska

Dorota Zbińkowska

Tomasz Zdzikot

Alicja Żebrowska

Bogdan Żuber

Małgorzata Żuber-Zielicz



uditor's Opinion - page 1



Opinia i report z badania sprawozdania finonsowego Miasta st. Warszawy za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Rady Miasta Stołecznego Warszawy z badania sprawozdania finansowego Miasta Stołecznego Warszawy za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Miasta Stołecznego Warszawy (zwanego dalej "Jednostką" alto "Miastem"),

sporządzonego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r., na które składa się:

- · Wprowadzenie
- · Bilans z wykonania budżetu, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
- Łączny bilans, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
- · Łączny rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w wysokości
- · Zestawienie zmian w łącznym funduszu jednostki wykazujące fundusz w wysokości
- · Dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie zgodnego z chowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Prezydent Miasta Warszawy (zwany dalej "Kierownikiem jednostki").

Kierownik jednostki oraz członkowie Komisji Rewizyjnej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełnialo wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (zwanej dalej "ustawą o rachunkowości").

2.007.138.119.14 PLN

117.249.391.319,27 PLN

1.621.689.740,00 PLN

112.581.460.638,49 PLN

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości sprawozdania finansowego Miasta oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstaw; jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

Strong 3 : 16

grupa GUMUŁKA Pasja. Wiedza. Doświadczenie.





Opinion and report on the financial statement audit of the Capital City of Warsaw for the period from 01/01/2013 to 31/12/2013.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

for the Warsaw City Council on the financial statement audit of the Capital City of Warsaw for the period from 01/01/2013 to 31/12/2013

We have audited the financial statement of the Capital City of Warsaw (hereinafter referred to as "Unit" or "City"),

prepared for the financial year ended

- Introduction
- Balance concerning the implementation of the budget, including assets and liabilities amounts to
- Total balance sheet which including the assets and liabilities amounts to
- Total profit and loss statement showing a net profit of to
- Statement of Changes in the total Fund of the unit, indicating a fund in the amount of to
- Additional information and explanations

on 31 December 2013, which consists of:

2.007.138 119,14 PLN

117.249.391.319,27 PLN

1.621.689.740.00 PLN

112.581.460.638,49 PLN

The Mayor of Warsaw (hereinafter referred to as "Head of unit") is responsible for the preparation of the financial statement in accordance with the applicable regulations.

Head of Unit and the S4 Audit Commission members are obliged to ensure that the financial statement meets the requirements of the Act of 29 September 1994 on accounting (hereinafter referred to as the "Accounting Act").

Our responsibility was to audit and express an opinion on compliance with the applicable accounting principles (policy) of the financial statement of the City and whether it truly and fairly presents, in all material respects, the material and financial situation, as well as the financial performance and the accuracy of the accounting books being the basis of its prepa-

We conducted our audit in accordance with:



Page 3 of 16



Opinia i raport z badania spravozdania finansawego Miasta st. Warszawy za okrez od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

- artykulu 268 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r.
 o finansach publicznych (zwanej dalej "ustawą o finansach publicznych"),
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Bieglych Rewidentów w Polsce, a w zakresie tam nieuregulowa-
- międzynarodowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez przez Międzynarodową Federację Księgowych.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowali-śmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają informacje zawarte w spra-wozdaniu firiansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że z uwzględnieniem niepewności, o której mowa poniżej, badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Jak poinformowano w punkcie 4.b) vprowadzenia do sprawozdania finansowego, Jednostka kończy proces ujednolicania ewidencji księgowej, prezentacji oraz zasad wyceny gruntów (traktując równo-cześnie grunty oddane w użytkowanie wieczyste jako nieruchomości inwestycyjne); do dnia zakończenia badania procesy te nie zostały zakończone.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków ewentualnych korekt, które okażą się konieczne po zakończeniu procesów ujednolicania ewidencji, prezentacji i wyceny grunów, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Miasta na dzień 31.12.2013 r., jak też jego wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- (b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) achunkowo-ści oraz na podstawie prawidłowe prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Miasta.

Warszawa/Katowice, dnia 12 maja 2014 roku

Radosław Gumułka, nr ewid: 9972 Kluczowy biegły rewident przeprowadzający



Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o. sł. Matejki Jana 4, 40-077 Katowice (podmiot uprawiony do hadania spravozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych podne 2944)

Strana 4 = 16

grupa GUMUŁKA







Opinion and report on the financial statement audit of the Capital City of Warsaw for the period from 01/01/2013 to 31/12/2013.

- Article 268 of the Law of 27 August 2009 o Public Finances (hereinafter referred to as "Public Finance Act"),
- Chapter 7 of the Accounting Act.
- national auditing standards issued by the National Council of Statutory Auditors, and within the scope there unregulated
- international auditing standards issued by the International Federation of Accountants.

The audit was planned and performed in such a way as to obtain reasonable assurance to express an opinion on the financial statement. In particular, the study included verification of the correctness of the rules (policies) and significant estimates applied by the Unit - largely at random - evidence and accounting records from which arise the information contained in the financial statements, as well as an overall evaluation of the financial report.

We believe that taking into account the uncertainties referred to below, the audit provides a reasonable basis for our opinion.

As mentioned in section 4.b) of the introduction to the financial statement. The unit is completing the process of the unification of accounting, presentation and principles of valuation of land (simultaneously treating perpetual usufruct of land as investment property); till the end of the study, these processes have not been completed.

In our opinion, except for concerns about the effects any possible adjustments that may be necessary after the completion of the unification of process records, presentation and valuation of the land, the audited financial statement, in all material respects;

- (a) gives a true and fair view of all information relevant to the assessment of the material and financial institutions of the City as of 31.12.2013 "as well as its financial result for the period from 01/01/2013 to 31/12/2013"
- (b) has been prepared in accordance with the applicable accounting principles (policies) and based on properly maintained accounting records,
- (c) is in compliance with the legal regulations and provisions of the Statute of the City affecting the contents of the financial statement.

Warsaw / Katowice, 12 May 2014

Radoslaw Gumułka, Registration No. 9972 Key auditor conducting the audit on behalf of

the Grupa Gumułka - Audyt Sp. z o .o ul. Matejki Jana 4, 40-077 Katowice

(the entity authorized to audit financial statements, included on the list of entities authorized under No 2944)

glo

Page 4 of 16



Uchwała Nr Wa.134.2014

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z dnia 16 kwietnia 2014 roku

w sprawie wydania opinii o przedłożonym przez Prezydenta Miasta Stołecznego Warszawy sprawozdaniu z wykonania budżetu za 2013 rok.

Na podstawie art. 13 pkt 5 ustawy z dnia 7 października 1992r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012 r., poz. 1113 z późn.zm.)

Skład Orzekający w składzie:

Przewodniczący - Wojciech Tarnowski

Członkowie

Bożena Zych
 Lucyna Kusińska

przedłożone sprawozdanie opiniuje w sposób następujący:

§ 1.

Wydaje pozytywną opinię.

§ 2.

Od niniejszej uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Uzasadnienie

W dniu 31 marca 2014 roku doręczono Regionalnej Izbie Obrachunkowej w Warszawie sprawozdanie z wykonania budżetu Miasta Stołecznego Warszawy za 2013 rok.

Sprawozdanie sporządzono w szczegółowości jak w uchwale budżetowej zawiera ono stopień zaawansowania realizacji programów wieloletnich.

Opinion of the Regional Accounting Chamber in Warsaw - translation - page 1

Resolution No. Wa.134.2014 of the Adjudicating Panel of the Regional Accounting Chamber in Warsaw on 16 April 2014

on issuing the opinion on the report on the implementation of the budget for 2013, submitted by the Mayor of Warsaw.

Pursuant to art. 13 paragraph 5 of the Act of 7 October 1992 on the regional accounting chambers (Journal of Laws of 2012, pos. 1113 as amended).

Adjudicating Panel composed of::

Chairman Wojciech Tarnowski

Members Bożena Zych

Lucyna Kusińska

the submitted report evaluates the statement as follows:

§ 1

Expresses a favorable opinion.

§ 2

The justification is an integral part of the Resolution.

§ 3

This resolution may be appealed to the College of the Regional Accounting Chamber in Warsaw, within 14 days of its receipt.

Justification:

On 31 March 2014 the report on the implementation of the budget for the City of Warsaw in 2013 was delivered to the Regional Accounting Chamber in Warsaw.

The report drawn up in detail, as in the budget resolution it contains a degree of sophistication of the multiannual programs. Budżet Miasta za 2013 rok zamknął się nadwyżką w kwocie 74.756.415,47 zł, przy planowanym deficycie 455.058.158 zł, co jest wynikiem niższego wykonania wydatków majątkowych. Przychody z zacagniętych pożyczek i kredytów na rynku zagranicznym wyniosły 480.000.000 zł., a wolne środki 1.501983.053 zł. Miasto spłaciło zagraniczne kredyty długoterminowe oraz zakupiło obligacje skarbowe w kwocie 499.999.023,44 zł.

Dochody ogółem zrealizowano w kwocie 12.222.732.655,34 zł (94,8 % planu), w tym dochody majątkowe w wysokości 1.087.869.955,60 zł (78,8 % planu). Dochody podatkowe wykonano w kwocie 4.819.365.426,47 zł.

Skutki obniżenia przez Radę górnych stawek podatkowych wyniosły 11.885.263,34 zł, co stanowi 0,25 % wykonanych dochodów podatkowych.

Wydatki ogółem wykonano w kwocie 12.147.976.239,87 zł (91 % planu), w tym majątkowe w kwocie 1.890.832.201,43 zł (83,3 % planu). Wydatki majątkowe stanowiły 15,5 % ogólnych wydatków budżetowych.

Dotacje dla miejskich instytucji kultury przekazano w całości. Dług Miasta na koniec 2013 rok wyniósł 5.925.200.031,48 zł, co stanowi 48,48 % wykonanych dochodów za ten rok. Zobowiązania wymagalne wyniosły 151.243,19 zł.

Plan finansowy zadań z zakresu administracji rządowej zamknął się po stronie dochodów kwotą 351.728.769 a po stronie wydatków kwotą 348.877.015 zł.

Plan i wykonanie dochodów i wydatków zamieszczonych w sprawozdaniu są zgodne z wykazanymi w sprawozdaniach kwartalnych o dochodach budżetowych Rb-27S i wydatkach budżetowych Rb-28S, a ponadto sprawozdanie zawiera dane zgodne z zamieszczonymi w sprawozdaniu budżetowym Rb-50.

Mając powyższe na uwadze, uchwalono jak na wstępie.

Opinion of the Regional Accounting Chamber in Warsaw - translation - page 2

The City budget for 2013 reached a surplus in the amount of PLN 74,756,415.47, with a planned deficit of PLN 455,058,158, which is the result of lower capital expenditure execution. Income from loans and on foreign markets amounted to PLN 480 million, and free resources to PLN 1.501983.053. The city repaid foreign loans and bought long-term bonds in the amount of PLN 499,999,023.44.

Total revenue was carried out in the amount of PLN 12,222,732,655.34 (94.8% of the plan), including property incomes in the amount of PLN 1,087,869,955,60 (78.8% of the plan). Tax revenues were carried out in the amount of PLN 4,819,365,426.47.

The effects of the reduction of the upper tax rates by the Council amounted to PLN 11,885,263.34, which represents 0.25% of tax revenue made.

Total expenditure was made in the amount of PLN 12.147.976.239,87 (91% of the plan), including property expenditure in the amount of PLN 1.890.832.201,43 (83.3% of the plan). Capital expenditure accounted for 15.5% of the total budget expenditure.

Subsidies for urban cultural institutions were submitted in their entirety.

The City debt at the end of 2013 amounted PLN 5,925,200,031.48, which represents 48.48% of actual revenues for the year. Liabilities falling due amounted to PLN 151,243.19.

The financial plan of the tasks related to government administration ended with a revenue in the amount of PLN 351,728.769 and expenditure in the amount of PLN 348,877.015.

The plan and execution of revenue and expenditure contained in the report are consistent with those reported in the quarterly Rb-27S budget revenues reports and Rb-28s government spending reports, and in addition the report contains data consistent with the financial statements set out in R-50.

With this in mind, it was enacted as above.



INTERNATIONAL RATING •

On 19 December 2013, the international rating agency Moody's Investors Service confirmed the rating of creditworthiness of the Capital City of Warsaw at the level of

A2 WITH A STABLE OUTLOOK

This is the highest possible foreign credit rating of a government entity in Poland, equal to the rating of the country.

Key grounds for the Moody's rating include:

- safe level of implementation of the city budget,
- · sound liquidity,
- moderate and declining value of debt ratios,
- strong economic fundamentals.

The rating also takes into account the strong and diverse economic environment of Warsaw, moderate level of debt service, and a balanced budget over the following years, the implementation of an ambitious investment program.

A full analysis of the credit potential of Warsaw is available after logging on to the rating agency website www.moodys.com.

NATIONAL RATING •

International rating agency Fitch Ratings on 13 June 2014 confirmed the national long-term rating assigned to the City of Warsaw on 18 May 2009.

Rating: AAA(pol) WITH A STABLE OUTLOOK

The rating of Warsaw reflects the improvement of operating results of the City due to the taken steps to limit the growth of operational expenditure and a high level of cash, which secure the debt service. The rating also takes into account the rich and diverse economy and tax base, as well as the projected stabilization of debt in the years 2014-2016. Fitch positively assesses the debt management policy. The Agency predicts that the direct debt of Warsaw in the years 2014-2016 will remain moderate, at the level around 50% of the current revenue.

In May 2014, the City purchased Eurobonds with a nominal value of EUR 200 million, using available cash funds, which temporarily reduced the debt of Warsaw in relation to total revenue to 38% (i.e. 5 billion) and simultaneously eliminated the exposure of the City budget to foreign exchange risk.

A full analysis of the credit potential of Warsaw is available after logging on to the rating agency website http://www.fitchpolska.com.pl.

inancial information of the City of Warsaw, in 2011-2013

Budget revenue and expenditure of the Capital City of Warsaw in 2013, according to budget classifications.	tion 16
Budget revenue	
of the Capital City of Warsaw in 2011-2013 according to sources	17
Income and revenues	
of the City of Warsaw in 2011-2013	18
Francis ditares and assess ditares	
Expenditures and expenditures	40
of the Capital City of Warsaw in 2011-2013	19
Balance of liabilities	
of the Capital City of Warsaw in 2011-2013	20
The level of debt obligations	
of the Capitol City of Warsaw in 2011-2013	
against the budgetary values and statutory debt limits	21
Balance sheet as at 31.12.2013	
concerning the implementation of the budget	
of the Capital City of Warsaw	2.2
- ASSETS	22
- LIABILITIES	23

udget revenue and expenditure 1-1 City of Warsaw in 2013, by budget classification

	REVENUE	EXPENDITURE
Agriculture and hunting	38	70
Forestry	328	4 462
Production and supply of electricity, gas and water	271	3 501
Trade	1	7 666
Transport and communication	1 781 404	4 119 352
Tourism	28	4 156
Housing	1 705 648	1 061 128
Provision of services	57 825	40 357
Public administration	53 807	829 377
Offices of chief state power, control and protection of the law and the judiciary bodies	285	285
Public safety and fire protection	113 567	234 970
Revenues from legal persons, natural persons and from other units not possessing legal personality and expenses associated with their collection	6 313 496	0
Public debt service	0	307 143
Various settlements	1 575 233	795 796
Education and upbringing	100 479	2 433 132
Higher education	0	1 550
Health care	66 548	283 276
Social assistance	292 011	675 413
Other tasks in the field of social policy	46 820	125 409
Educational care	9 667	310 967
Public utilities and environmental protection	50 141	372 233
Culture and heritage conservation	16 270	383 056
Botanical and zoological gardens and 3622 natural area	ns	
and objects of protected nature	13 761	53 864
Physical culture	25 104	100 813

STATEMENT OF DEFICIT IN THOUSANDS OF PLN		
Income	12 222 732	
Expenses	12 147 976	
Surplus	74 756	



udget revenue of the Capital City of Warsaw in 2011-2013 according to sources

	2011	2012	<i>2013</i>
I OWN-SOURCE REVENUES			
Tax revenue	1 419 163	1 333 222	1 497 952
Proceeds from fees	237 065	262 101	383 458
Income from assets	1 308 884	1 435 682	1 568 971
Other revenues	1 718 381	1 759 081	1 917 412
TOTAL	4 683 493	4 790 086	5 367 793
II OTHER REVENUES			
Shares in the income of the state budget	4 017 830	4 055 886	4 145 927
Subsidies	1 328 302	1 408 620	1 456 564
Grants for own tasks	68 604	89 816	147 973
Funds from foreign and other sources	708 544	1 135 298	681 728
Grants for the tasks assigned	382 858	392 353	352 304
Specific grants executed on the basis of agreements	78 878	63 215	70 443
Proceeds from financial aid between local governme	nts 0	5 757	0
TOTAL	6 585 016	7 150 945	6 854 939
TOTAL REVENUE	11 268 509	11 941 031	12 222 732

ncome and revenues of the Capital City of Warsaw in 2011-2013

	2011	2012	2013
I TOTAL REVENUE OF THE CITY BUDGE		11 941 031	12 222 732
Proceeds from realization of	10 806 773	11 485 463	11 799 985
Own tasks	4 683 493	4 790 086	5 367 793
Shares	4 017 830	4 055 886	4 145 927
Subsidies	1 328 302	1 408 620	1 456 564
Subsidies for own tasks	68 604	89 816	147 973
Funds from foreign and other sources	708 544	1 135 298	681 728
Financial aid between local government	s 0	5 757	0
Specific subsidies for the implementation of out	tsourced tasks 382 858	392 353	352 304
Specific subsidies executed on the basis of ag	greements 78 878	63 215	70 443
II REVENUES OF THE CITY BUDGET	3 593 368	2 377 306	1 981 983
from privatization	1 440 994	0	0
from loans and foreign credits	200 000	0	480 000
from the issuance of bonds	600 000	0	0
from other national accounts	1 352 374	2 377 306	1 501 983
III REVENUES OF BUDGETARY ESTABLI	SHMENTS 215 867	255 859	216 068
IV OWN-SOURCE REVENUES OF BUDGET	CARY UNITS 168 272	167 851	154 085



	2011	2012	2013
	2011	ZUIZ	2010
I TOTAL EXPENSES OF THE CITY BUDGET	12 268 789	12 612 689	12 147 976
Current expenses	10 126 031	10 435 516	10 257 144
remuneration with derivatives	3 197 644	3 315 332	3 286 927
subsidies	1 687 643	1 606 218	1 591 655
materials costs	4 921 227	5 160 759	5 071 558
debt service	306 252	341 356	298 904
sureties and guarantees	13 265	11 851	8 100
Capital expenses	2 142 758	2 177 173	1 890 832
shares in companies	50 000	55 000	70 372
subsidies / financial aid	11 641	5 227	1 385
investments	2 081 117	2 116 946	1 819 075
II EXPENDITURES OF THE CITY BUDGET	2 498 658	911 511	788 017
The repayment of the national loans and borrowings	106 972	64 002	0
The repayment of the foreign loans and credits	108 766	139 831	288 018
Transfers to deposit accounts	2 282 920	707 678	499 999
III EXPENSES AND OTHER CHARGES OF BUDGETARY ESTABLISHMENTS	213 127	254 563	215 976
IV EXPENSES FUNDED FROM THE INCOME OF OWN BUDGETARY UNITS	165 216	168 489	154 120

alance sheet of liabilities of the Capital City of Warsaw in 2011-2013

The numerical values below are given in PLN

	2011	<i>2012</i>	<i>2013</i>
DEBT LIABILITIES OF THE CITY BUDGET	5 966 430 196	5 695 542 324	5 925 200 031
Loans and advances	2 883 659 196	2 678 491 324	2 896 197 788
Bonds	3 082 771 000	3 017 051 000	3 028 851 000
Liabilities falling due	0	0	151 243
SPZOZ LIABILITIES FOR WHICH THE CITY IS THE FOUNDING BODY	280 287 143	316 418 885	141 769 747
Including payable	118 784 800	135 895 178	52 472 143
LIABILITIES OF CULTURAL INSTITUTIONS OF WHICH THE C IS THE FOUNDING BODY	14 584 126	19 652 880	16 751 093

he level of debt obligations of the Capital City of Warsaw in 2011-2013 coainst hudgetary values and statutory debt limits

	2011	2012	<i>2013</i>
BUDGET VALUES			
Revenue of the city budget	11 268 509	11 941 031	12 222 732
Expenditure of the city budget	12 268 789	12 612 689	12 147 976
Surplus (+) / deficit (-)	-1 000 280	-671 658	74 756
Budget revenue:	3 593 368	2 377 306	1 981 983
loans and advances	200 000	0	480 000
issuance of bonds	600 000	0	0
revenues from privatization	1 440 994	0	0
other sources	1 352 374	2 377 306	1 501 983
Budget expenditures:	2 498 658	911 511	788 017
repayment of installments of loans and	215 738	203 833	288 018
transfers to deposit accounts	2 282 920	707 678	499 999
Level of debt liabilities:	5 966 430	5 695 542	5 925 200
loans and advances	2 883 659	2 678 491	2 896 198
bonds	3 082 771	3 017 051	3 028 851
matured liabilities	0	0	151
Level of debt service during the year:	535 255	557 040	595 022
interest	306 252	341 356	298 904
repayment of installments of loans and ad	vances 215 738	203 833	288 018
other	13 265	11 851	8 100
INDICATORS			
Statutory limit of debt level	6 761 105	7 164 619	7 333 639
Debt level indicator	52,9%	47,7%	48,5%
Statutory limit of debt service in a year	1 690 276	1 791 155	1 833 410
Debt service ratio during the year	4,8%	4,7%	4,9%
The numerical values below are given in PLN			
The level of debt per 1 inhabitant	3 470	3 313	3 435
Level of debt service per 1 inhabitant	311	324	345



The numerical values below are given in PLN

ASSETS

	As of 31.12.2012	As of 31.12.2013
I CASH AND CASH EQUIVALENTS	1 168 502 854	1 388 999 502
budget	1 168 502 854	1 388 999 502
aid funds	0	0
other	0	0
II RECEIVABLES AND SETTLEMENTS	109 337 200	123 793 768
Financial receivables:	0	0
Short-term (up to 12 months)	0	0
Long-term (over 12 months)	0	0
Receivables from budgets	100 893 264	115 925 140
Other receivables and settlements	8 443 936	7 868 628
III SHORT-TERM FINANCIAL INVESTMENTS	499 999 347	494 344 849
Securities	499 999 347	494 344 849
TOTAL ASSETS2	1 777 839 401	2 007 138 119

The numerical values below are given in PLN

LIABILITIES

	As of 31.12.2012	As of 31.12.2013
ILIABILITIES	5 712 819 368	5 877 184 536
Financial liabilities:	5 634 812 830	5 838 585 551
Short-term [up to 12 months]	288 084 318	827 422 573
Long-term [over 12 months]	5 346 728 512	5 011 162 978
Liabilities to budgets	72 887 910	35 412 206
Other liabilities	5 118 628	3 186 779
II BUDGET NET ASSETS	-4 042 838 311	-3 981 083 654
Result of the implementation of the budget [+,-]	-671 535 576	74 718 776
budget surplus [+]	0	74 718 776
budget shortfall [-]	-581 544 111	0
unimplemented expenditure [-]	-89 991 465	0
Gains on non-cash operations [+,-]	66 763 225	-17 444 600
Provision for perpetual expenditure	89 991 465	94 471 947
Cumulative result of the budget [+,-]	-3 528 057 425	-4 132 829 777
III OTHER LIABILITIES	107 858 344	111 037 237
TOTAL LIABILITIES	1 777 839 401	2 007 138 119



Centre for contacting residents

19115

Office Information Point

Plac Bankowy 3/5, 00-950 Warsaw (hall to the right of the main entrance)

open: Monday - Friday: 8.00 - 16.00

General Chancellery:

00-056 Warsaw, ul. Kredytowa 3 tel. 22 44 33 026 and with suffix 027, 028, 030, 031, 032 open:

Monday: 8.00 - 18.00 Tuesday - Friday: 8.00 - 16.00

Website: www.um.warszawa.pl

BIP: www.bip.warszawa.pl

Documents such as:

- · Draft budget of the Capital City of Warsaw,
- · Multi-annual Financial Forecast projects for the Capital City of Warsaw,
- · Budgets of the Capital City of Warsaw,
- · Long-term financial forecast for the Capital City of Warsaw,
- · report on the implementation of the budget of the Capital City of Warsaw,
- information about the progress of the implementation of the budget of the Capital City of Warsaw for the first half of next year,
- · opinions of the Regional Accounting Chamber,
- · assumptions for the budget drafts of the Capital City of Warsaw,
- financial statements of the Capital City of Warsaw

are available at:

http://bip.warszawa.pl/Menu_przedmiotowe/budzet_polityka_finansowa/





