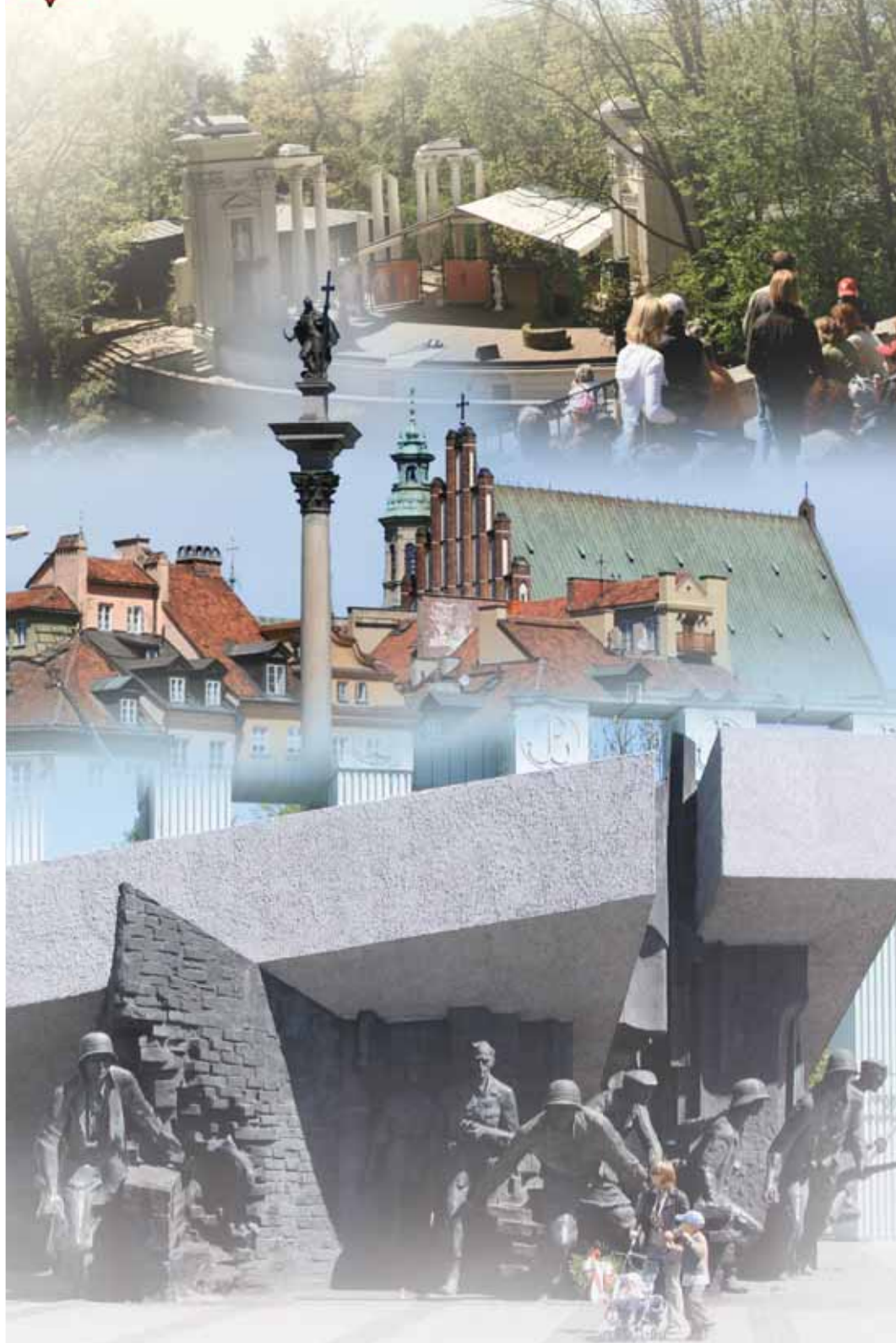




**CITY
OF WARSAW**



2008 ANNUAL REPORT

Table of contents

Opinion of the expert auditor	6 - 15
Opinion of Regional Accounting Chamber in Warsaw	16 - 28
International rating	29
Financial information	32 - 39
Budget income and expenditure <i>of the City of Warsaw in 2008</i> <i>according to budgetary classification</i>	32
Budget income <i>of the City of Warsaw in 2006-2008 as by sources</i>	33
Income and revenues <i>of the City of Warsaw in 2006-2008</i>	34
Expenditure and disbursements <i>of the City of Warsaw in 2006-2008</i>	35
Liabilities <i>of the City of Warsaw in 2006-2008</i>	36
Level of debt liabilities <i>of the City of Warsaw in 2006-2008</i> <i>concerning budget and statutory values of debt limits</i>	37
Balance sheet as of 31 December 2008 <i>of performance of the City of Warsaw budget</i>	38 - 39
- ASSETS	38
- LIABILITIES	39

Dear Sirs,

Being guided by the best practices in respect of management of finances, we submit, herewith, the Annual Report, presenting the budget and balance situation of the Capital City of Warsaw according to the state on the 31st day of December 2008, at your disposal.

Synthetic form of the Report and its substantial content are aimed at presenting the picture of financial condition of the City, to the addressees of the publication, especially to financial institution, investors and supervising organs; the discussed financial situation has been confirmed by the opinion of the authorized auditor, the opinion of Regional Court of Auditors and the evaluation, issued by the International Rating Agency.

We remain, Dear Sirs,

Yours sincerely



*The Treasurer of the Capital City of Warsaw
Mirosław Czekaj*



*The Mayor of the Capital City of Warsaw
Hanna Gronkiewicz - Waltz*

A *uthorities* of the City of Warsaw in 2008

Mayor of Warsaw

- Hanna Gronkiewicz-Waltz

Deputy Mayor of Warsaw

- Jacek Wojciechowicz

Deputy Mayor of Warsaw

- Jarosław Kochaniak

Deputy Mayor of Warsaw

- Andrzej Jakubiak

Deputy Mayor of Warsaw

- Włodzimierz Paszyński

Secretary of Warsaw

- Jarosław Maćkowiak (od 10.01.2008)

Treasurer of Warsaw

- Mirosław Czekaj

WARSAW CITY COUNCIL

Chairwoman of the Warsaw City Council

- Ewa Malinowska-Grupińska

Deputy Chairwoman of the Warsaw City Council

- Ligia Krajewska

Deputy Chairwoman of the Warsaw City Council

- Olga Johann

Deputy Chairman of the Warsaw City Council

- Marek Rojszyk

Adam Cieciora

Zbigniew Cierpisz

Jacek Cieślowski

Paweł Czekalski

Magdalena Czerwosz

Bartosz Dominiak

Dariusz Figura

Andrzej Golimont

Michał Grodzki

Jolanta Gruszka

Marcin Hoffman

Marcin Jastrzębski

Lech Jaworski

Piotr Kalbarczyk

Mirosława Kątna

Marcin Kierwiński

Dariusz Klimaszewski

Małgorzata Kobus

Jarosław Krajewski

Mieczysław Król

Agnieszka Kuncewicz

Adam Kwiatkowski
Paweł Lech
Dorota Lutomirska
Maria Łukaszewicz
Maciej Maciejowski
Marek Makuch
Waldemar Marszałek
Ewa Masny
Piotr Mazurek
Katarzyna Munio
Jakub Opara
Anna Pabisiak
Paulina Piechna-Więckiewicz
Mariola Rabczon
Wojciech Rzewuski
Joanna Sasaki
Aleksandra Sheybel-Rostek
Wojciech Starzyński
Tomasz Sybilski
Jarosław Szostakowski
Maria Szreder
Edmund Świdorski
Paweł Terlecki
Zofia Trębicka
Paweł Turowski
Sebastian Wierzbicki
Stanisław Wojtera
Maciej Wyszyński
Małgorzata Zakrzewska
Małgorzata Załęcka
Barbara Zawadzka
Dorota Zbińkowska
Tomasz Zdzikot
Alicja Żebrowska
Małgorzata Żuber-Zielicz



pinion of the expert auditor



Opinia niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego Miasta stołecznego Warszawy
za okres od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Strona 1 z 4

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla
Prezydenta i Rady Miasta stołecznego Warszawy
z badania sprawozdań finansowych
za okres od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r.**

Przeprowadziliśmy badanie następujących sprawozdań finansowych za 2008 r.:

1. Sprawozdanie finansowe Miasta stołecznego Warszawy, na które składa się bilans z wykonania budżetu sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **1.392.479.892,94 zł**
2. Wymienione poniżej sprawozdania budżetowe z wykonania budżetu Miasta st. Warszawy za 2008 r.:
 - a) Rb-27S – Roczne sprawozdanie z wykonania planu dochodów budżetowych za 2008 r. wykazujące dochody wykonane w wysokości **10.256.992.692,46 zł**
 - b) Rb-28S – Roczne sprawozdanie z wykonania planu wydatków budżetowych za 2008 r. wykazujące wydatki wykonane w wysokości **10.522.296.406,41 zł**
 - c) Rb-N – Kwartalne sprawozdanie o stanie należności oraz wybranych aktywów finansowych za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2008 r. zamykające się kwotą należności ogółem **2.802.728.172,28 zł**
 - d) Rb-Z – Kwartalne sprawozdanie o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2008 r. zamykające się kwotą zadłużenia ogółem **2.260.671.152,03 zł**

grupa GUMUŁKA
Pasja. Wiedza. Doświadczenie.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego Miasta stołecznego Warszawy
za okres od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Strona 2 z 4

e) Rb-NDS – Kwartalne sprawozdanie o nadwyżce/deficycie za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2008 r. wykazujące deficyt w wysokości **265.303.713,95 zł**

3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Urzędu Miasta st. Warszawy za 2008 r., na które składa się:

a) bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **10.477.604.353,56 zł**

b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. wykazujący zysk netto w wysokości **7.168.496.358,68 zł**

c) zestawienie zmian w funduszu jednostki sporządzone na dzień 31.12.2008 r. wykazujące zmniejszenie funduszu jednostki o kwotę **6.013.032.879,95 zł**

Za sporządzenie tych sprawozdań finansowych odpowiada Prezydent Miasta stołecznego Warszawy.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tych sprawozdań finansowych oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę ich sporządzenia.

Badanie sprawozdań finansowych przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. art. 65 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.),
2. norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3. przepisów ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2005r. Nr 249, poz. 2104 z późn. zm.),
4. przepisów ustawy z dnia 15 marca 2002 r. o ustroju Miasta stołecznego Warszawy (Dz. U. z 2002r. Nr 41, poz. 361 z późn. zm.),

grupa GUMUŁKA
Pasja. Wiedza. Doświadczenie.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego Miasta stołecznego Warszawy
za okres od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Strona 3 z 4

5. przepisów ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1592 z późn. zm.),
6. przepisów ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2001 r., Nr 142, poz. 1591 z późn. zm.),
7. przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 lipca 2006 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości oraz planów kont dla budżetu państwa, budżetów jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych jednostek sektora finansów publicznych (Dz. U. z 2006 r. Nr 142, poz. 1020 z późn. zm.).

Badanie sprawozdań finansowych zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniach.

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 liczby i informacje zawarte w sprawozdaniach finansowych, jak i całościową ocenę sprawozdań finansowych.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem:

1. Zbadane sprawozdanie finansowe Miasta st. Warszawy:
 - a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Miasta stołecznego Warszawy na dzień 31.12.2008 r. oraz jego sytuacji budżetowej za rok 2008,
 - b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanych wyżej aktach prawnych zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa.
2. Zbadane sprawozdania budżetowe zostały sporządzone zgodnie z księgami rachunkowymi.
3. Zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Urzędu Miasta st. Warszawy:
 - a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej

grupa GUMUŁKA
Pasja. Wiedza. Doświadczenie.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego Miasta stołecznego Warszawy
za okres od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Strona 4 z 4

- i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2008 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2008 do 31.12.2008,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanych wyżej aktach prawnych zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa.

sporządzone przez: grupa GUMUŁKA

Grupa Gumulka Audyt Sp. z o.o.
43-077 Katowice, ul. J. Matejki 4; NIP: 634-25-45-467
tel. (32) 253 19 15; fax (32) 201 17 65; grupa@gumulka.pl

Katowice, 6 kwietnia 2009 roku

Grupa Gumulka – Audyt Sp. z o.o.
(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych – KIBR nr 2944)



Józef Gumulka


Biegły Rewident
nr ewid. 5016

Radosław Gumulka


Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 9972

grupa GUMUŁKA
Pasja. Wiedza. Doświadczenie.



pinion of the expert auditor - translation

Grzegorz Juchaczka
Sworn Translator of English
03-978 Warsaw, 10. Alajska St., apt. 34

Translation from the Polish language

*The independent auditor's opinion /-
On the audit of the financial statement of the Capital City of Warsaw
for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008. /-*

Page 1 of 4 /-

**The independent auditor's opinion /-
for /-
the Mayor and the Council of the Capital City of Warsaw /-
on the audit of the financial statement /-
for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008. /-**

We audited the following financial statements for the year 2008: /-

1. The financial statement of the Capital City of Warsaw, consisting of the budget implementation balance-sheet drawn up for December 31, 2008, which in the assets and liabilities side shows the amount of **1.392.479.892,94 PLN /-**
2. The listed below budget reports on the implementation of the Capital City of Warsaw 2008 budget: /-
 - a) Rb-27S – Annual report on the implementation of the budget income plan for 2008, showing incomes implemented in the amount of: **10.256.992.692,46 PLN /-**
 - b) Rb-28S - Annual report on the implementation of the budget expenditure plan for 2008, showing expenditure implemented in the amount of: **10.522.296.406,41 PLN /-**
 - c) Rb-N – Quarterly report on the state of receivables and selected financial assets for the period from the beginning of

Grzegorz



Główna Księgownia
Stowarzyszenie Tłumaczy z Angielskiego
03-978 Warszawa, 10. Aljeńska St., apt. 58

the year to December 31, 2008, showing a total of receivables in the amount of: **2.802.728.172,28 PLN** /-

- d) Rb-Z - Quarterly report on the state of liabilities according to debt instruments and guarantees and warranties for the period from the beginning of the year to December 31, 2008, showing a total of indebtedness in the amount of: **2.260.671.152,03 PLN** /-
- e) Rb-Z - Quarterly report on the surplus/deficit for the period from the beginning of the year to December 31, 2008, showing deficit in the amount of: **265.303.713,95 PLN** /-
- 3. Individual financial statement of the Capital City of Warsaw for 2008, consisting of: /-
 - a) balance-sheet drawn up for December 31, 2008, which in the assets and liabilities side shows the amount of **10.477.604.353,56 PLN** /-
 - b) profit and loss account for the financial year from January 1, 2008 to December 31, 2008 showing net profit in the amount of **7.168.496.358,68 PLN** /-
 - c) statement of changes in the unit's fund drawn up for December 31, 2008, showing reduction of the unit's fund by the amount of **6.013.032.879,95 PLN** /-

The Mayor of the Capital City of Warsaw is responsible for drawing up these financial statements. /-

Our task consisted in auditing and expressing our opinion on accuracy, correctness and clarity of these financial statements and

Główna Księgownia



Grzegorz Jakubowski
Sworn Translator of English
03-978 Warsaw, 10, Alutka St., apt. 34

correctness of accounting books serving as a basis for drawing up the statements. /-

The audit of the financial statements was conducted in accordance with the provisions of: /-

1. art. 65 of the Accounting Act of September 29, 1994 (Journal of Laws of 2002 No. 76 item 694 as amended)/-
2. Standards for performing the profession of an auditor issued by the National Board of Auditors in Poland /-
3. regulation of the Act on public finances of June 30, 2005 (Journal of Laws of 2005 No. 249, item 2104 as amended) /-
4. regulations of the Act on the system of the Capital City of Warsaw of March 15, 2002 (Journal of Laws of 2002, No. 41 item 361 as amended), /-
5. regulations of the Act on the poviat government of June 5, 1998 (Journal of Laws of 2001, No. 142 item 1592 as amended), /-
6. regulations of the Act on the district (gmina) government of March 8, 1990 (Journal of Laws of 2001, No. 142 item 1591 as amended), /-

Geller



Główny Jakiński
Senior Translator of English
03-938 Warsaw, 10. Anielska St., apt. 54

7. regulations of the resolution of the Minister of Finance of July 28, 2006 on detailed rules of accounting and account plans for the state budget, budget of local government units and some units of the public finance sector (Journal of Laws of 2006, No. 142, item 1020 as amended). /-

We planned and carried out the audit of the financial statements in a way allowing us gain rational certainty to express our opinion on the statements. /-

In particular, the audit comprised checking correctness of applied by the Unit rules (policy) of accounting and significant assessments, checking – predominantly at random – of evidence and book entries, from which numbers and information included in the financial statement result, as well as the overall evaluation of the financial statements. /-

We are convinced that the audit provided us with a satisfactory basis for expressing a competent opinion. /-

In our opinion: /-

1. The audited financial statement of the Capital City of Warsaw: /-

Główny



Grażyna Jabłowska
Sworn Translator of English
05-578 Warsaw, 10. Awiała 50. apt. 38

- a) accurately and clearly presents all information essential for evaluation of the property and financial situation of the Capital City of Warsaw for December 31, 2008 and its budgetary situation for the year 2088. /-
 - b) was drawn up, in all material aspects, in accordance with the rules (policy) of accounting defined in the above-mentioned legal acts and on the basis of correctly kept accounting books,/-
 - c) is in compliance with legal regulations affecting the content of the financial statement. /-
2. The audited financial statements were drawn up in accordance with the accounting books. /-
3. The audited individual financial statement of the Capital City of Warsaw: /-
- a) accurately and clearly presents all information essential for evaluation of the property and financial situation of the audited unit for December 31, 2008 and its financial result for the financial year from January 1, 2008 to December 31, 2008 /-
 - b) was drawn up, in all material aspects, in accordance with the rules (policy) of accounting defined in the



Grażyna Jabłońska
Sworn Translator of English
03-978 Warsaw, 10 Alameda St., apt. 34

above-mentioned legal acts and on the basis of
correctly kept accounting books,/-

c) is in compliance with legal regulations affecting the
content of the financial statement. /-

Stamp: Drawn up by grupa Gumulka. /-

Grupa Gumulka - Audyt Sp. z o.o. /-

40-077 Katowice, ul. Jana Matejki 4, NIP: 634-25-45-467 /-

tel.: (32) 253 07 15, faks: (32) 201 17 65, grupa@gumulka.pl /-

Katowice, April 6, 2009 /-

Grupa Gumulka - Audyt Sp. z o.o. /-

(entity authorized to audit financial statements, entered on the list of
authorized entities - KIBR No. 2944) /-

Józef Gumulka, Chartered Accountant, No. 5016 /- *signature* /-

Radosław Gumulka, President of the Board, Chartered Accountant,
No. 9972 /- *signature* /-

Okragła pieczęć: Grupa Gumulka /-

*I, the undersigned, Grażyna Jabłońska, sworn translator of
English, registered by the Minister of Justice under No.
TP/603/05, certify that this is true and complete translation of
the original document.*

*Warsaw, May 11, 2009
Register No. 240/2009*





UCHWAŁA Nr 48/W/09
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 6 kwietnia 2009 roku

w sprawie wydania opinii o przedłożonym przez **Prezydenta Miasta Stołecznego Warszawy** sprawozdaniu z wykonania budżetu za 2008 rok.

Na podstawie art.13 pkt 5 w związku z art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz.U. z 2001 r. Nr 55, poz. 577 z późn.zm.) po rozpatrzeniu sprawozdania Prezydenta Miasta Stołecznego Warszawy z wykonania budżetu za 2008 rok - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie** w składzie:

Przewodnicząca	- Teresa Gołębiewska
Członkowie	- Lucyna Kusińska
	- Bożena Zych

uchwała, co następuje:

§ 1

Pozytywnie opiniuje sprawozdanie z wykonania budżetu Miasta Stołecznego Warszawy za 2008 rok.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 3

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

Uzasadnienie:

W dniu 20 marca 2009 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wraz z pismem przewodnim Prezydenta M.St. Warszawy z dnia 20 marca 2009 roku wpłynęło sprawozdanie z wykonania budżetu M.St. Warszawy za 2008 rok wraz z załącznikami dzielnicowymi do sprawozdania.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie dokonał analizy i oceny ww. dokumentu przyjmując następujące kryteria:

1. określoną art. 199 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych (Dz.U. Nr 249, poz. 2104 z późn.zm.) terminowość przedłożenia opiniowanego dokumentu,
2. szczegółowość sprawozdania z uwzględnieniem art. 199 ust. 1 cyt. ustawy o finansach publicznych,
3. wzajemną zgodność planowanych i wykonanych kwot dochodów i wydatków oraz przychodów i rozchodów wykazanych w sprawozdaniach: opisowym, statystycznych

oraz wynikających z uchwał organu stanowiącego i wykonawczego, podjętych na przestrzeni 2008 roku,

4. zgodność wykonanych źródeł dochodów i kierunków ich wydatkowania z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa,
5. zachowanie równowagi budżetowej (dochodów i wydatków oraz przychodów i rozchodów), z uwzględnieniem wyniku budżetu,
6. stopień realizacji planu dochodów i wydatków oraz przychodów i rozchodów, analiza wyjaśnień istotnych odchyleń pomiędzy wielkościami planowanymi i wykonanymi,
7. przestrzeganie - określonego w art. 169 ust. 1 cyt. ustawy o finansach publicznych - limitu obciążenia budżetu jednostki samorządu terytorialnego z tytułu:
 - splat rat kredytów i pożyczek, o których mowa w art. 82 ust. 1 pkt 2 i 3 cyt. ustawy o finansach publicznych wraz z należnymi odsetkami od kredytów i pożyczek, o których mowa w art. 82 ust. 1 tejże ustawy,
 - wykupu papierów wartościowych emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego na cele określone w art. 82 ust. 1 pkt 2 i 3 cyt. ustawy o finansach publicznych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem od papierów wartościowych emitowanych na cele określone w art. 82 ust. 1 tejże ustawy,
 - potencjalnych splat kwot wynikających z udzielonych przez jednostkę samorządu terytorialnego poręczeń i gwarancji,
8. przestrzeganie - określonego w art. 170 ust. 1 cyt. ustawy o finansach publicznych - limitu zadłużenia jednostki samorządu terytorialnego w stosunku do wykonanych dochodów,
9. zgodność zastosowanej klasyfikacji budżetowej z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 2006 roku w sprawie szczegółowej klasyfikacji dochodów, wydatków, przychodów i rozchodów oraz środków pochodzących ze źródeł zagranicznych (Dz.U. Nr 107, poz. 726 z późn.zm.).

Uwzględniając powyższe kryteria Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie stwierdził, co następuje:

1. Uchwalony przez Radę M.St. Warszawy budżet Miasta na 2008 rok, po uwzględnieniu zmian w ciągu roku przewidywał plan dochodów w wysokości **9.937.647.900 zł**. Dochody Miasta zrealizowano w kwocie **10.256.992.692,46 zł**, co stanowi **103,2%** planu, z czego 79,84% stanowiły dochody bieżące własne; 3,26% stanowiły dotacje celowe z budżetu państwa, 10,36% stanowiła subwencja ogólna oraz 6,54% stanowiły dochody majątkowe (6,44% dochody własne i 0,11% dotacje z budżetu państwa). Dochody na finansowanie programów i projektów z udziałem środków Unii Europejskiej zostały wykonane w kwocie 319.554.171,21 zł, tj. 87,27% wielkości planowanych, zaś dochody na współfinansowanie programów i projektów z udziałem środków Unii Europejskiej zostały wykonane w kwocie 125.102,82 zł, tj. 98,9% planu.
2. Plan przychodów na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 1.882.353.353,0 zł, który wykonano w wysokości 1.878.184.432,64 zł, tj. 99,78%. Zrealizowane

przychody pochodziły z kredytów i pożyczek, prywatyzacji majątku j.s.t. oraz wolnych środków.

3. Stan zobowiązań wg tytułów dłużnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł **2.260.671.152,03 zł**, co stanowi **22,04%** wykonanych dochodów ogółem. Powyższa kwota obejmuje zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (2.248.123.518,92 zł), wykupu obligacji (12.500.000 zł) oraz wymagalnych zobowiązań w kwocie 47.633,11 zł (w tym z tytułu dostaw towarów i usług). Wartość nominalna niewymagalnych zobowiązań z tytułu poręczeń i gwarancji na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 140.844.931,88 zł.
4. W okresie sprawozdawczym plan rozchodów wynosił 523.277.000 zł, który wykonano w wysokości 448.353.585,66 zł, tj. 85,7%. Łączna kwota dokonanych w 2008 roku spłat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami oraz wykupu obligacji wraz z odsetkami i spłat kwot z tytułu udzielonych poręczeń wyniosła 5,66% wykonanych dochodów (580.038.588 zł).
5. Należności wymagalne Miasta Stołecznego Warszawy wyniosły 852.234.328,69 zł, co stanowi 8,05% wykonanych dochodów.
6. Skutki obniżenia górnych stawek podatków lokalnych oraz udzielonych ulg, odroczeń i umorzeń wynoszą **27.822.959,17 zł**, co stanowi **0,27%** wykonanych dochodów.
7. Uchwalony przez Radę Miasta budżet łącznie z dokonanymi w ciągu roku zmianami przewidywał plan wydatków w wysokości **11.296.724.253 zł**. Wydatki ogółem zrealizowano w kwocie **10.522.296.406,41 zł** co stanowi **93,14%** planu, z tego:
 - a) wydatki bieżące zrealizowane zostały na poziomie 95,72% planu po zmianach,
 - b) wydatki majątkowe zrealizowane zostały na poziomie 84,07% planu po zmianach.Kwota zrealizowanych wydatków obejmuje wydatki, które nie wygasły z upływem 2008 roku i będą przeznaczone na finansowanie zadań w 2009 roku, tj. w wielkości 133.413.919 zł.
Wydatki na finansowanie programów, projektów z udziałem środków Unii Europejskiej zostały wykonane w wielkości 112.424.432,09 zł, tj. 96,0% planu, zaś wydatki na współfinansowanie programów i projektów z udziałem środków Unii Europejskiej zostały wykonane w kwocie 285.049.588,25 zł, tj. 95,26% wielkości planowanej.
8. Wynik budżetu za 2008 rok zamknął się deficytem budżetu w kwocie **265.303.713,95 zł**, planowany był również deficyt w kwocie – **1.359.076.353 zł**. Deficyt budżetu został sfinansowany przychodami z zaciągniętych pożyczek i kredytów, wolnych środków i z prywatyzacji majątku.
9. W sprawozdaniach nie stwierdzono przekroczenia planu wydatków budżetowych na koniec okresu sprawozdawczego.
Obniżone i kwotowo istotne wykonanie planu wydatków odnotowano w dziale 600 „Transport i łączność”, bo 88,81%. (wykonane wydatki w tym dziale stanowią 27,6% w strukturze wykonanych wydatków ogółem).

10. Sprawozdanie obejmuje wykaz jednostek budżetowych, które utworzyły rachunki dochodów własnych oraz zestawienie dochodów własnych i wydatków nimi finansowanych. Zawiera również dane dotyczące wykonania przychodów i wydatków zakładów budżetowych, gospodarstw pomocniczych i funduszy celowych.
11. Do sprawozdania opisowego dołączono sprawozdanie z wykonania planów finansowych samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej i instytucji kultury w 2008 roku.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, a także informacje i wyjaśnienia co do sposobu realizacji przez Prezydenta Miasta Stołecznego Warszawy zadań wynikających z uchwalonego przez Radę budżetu na 2008 rok zawarte w przedłożonym sprawozdaniu, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie stwierdza, że powyższe sprawozdanie stanowi poprawnie opracowany materiał informacyjno-analityczny obrazujący sposób realizacji zadań gospodarki gminnej i nie wnosi zastrzeżeń z formalnego punktu widzenia. Ujęte w sprawozdaniach statystycznych i opisowym wielkości planu dochodów i wydatków budżetowych są zgodne z kwotami, które zostały uchwalone w budżecie.

Skład Orzekający stwierdza, że realizacja dochodów i wydatków przebiegała w granicach wielkości określonych przez organ stanowiący lub zbliżony do nich.

Źródła dochodów oraz kierunki ich wydatkowania omówione zostały szczegółowo w sprawozdaniu opisowym, które zawiera także informację rzeczowego wykonania inwestycji. Odchylenia wykonania planu dochodów i wydatków omówione zostały w części wprowadzającej sprawozdanie opisowe.

Szczegółowość przedłożonego przez Prezydenta Miasta Stołecznego Warszawy sprawozdania z wykonania budżetu Miasta za 2008 rok spełnia wymogi określone w art. 199 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, tj. odpowiada uchwale budżetowej.

Reasumując powyższe Skład Orzekający Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie stwierdził, że opiniowane sprawozdanie spełnia wymienione na wstępie niniejszego uzasadnienia, kryteria i jest dobrym źródłem informacji o wykonaniu budżetu Miasta Stołecznego Warszawy za 2008 rok.

PRZEWODNICZĄCA
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
[Signature]
mgr Teresa Golikowska



pinion of Regional Accounting Chamber in Warsaw - translation

Grażyna Jabłowska
Sworn Translator of English
00-978 Warsaw, 18. Alenka St., apt. 34

Translation from the Polish language

**RESOLUTION No. 48/W/09 /-
of the Adjudicating Panel /-
of the Regional Chamber of Auditors in Warsaw
of April 6, 2009 /-**

on expressing an opinion on the Report on the implementation of
budget for 2008, submitted by the Mayor of the Capital City of
Warsaw /-

On the basis of art. 13 point 5 in connection with art. 19 clause 2 of
the Act of October 7, 1992 on regional chambers of auditors
(uniform text Journal of Laws of 2001 No. 55 item 577 as amended),
upon examining the Mayor of the Capital City of Warsaw's report on
the implementation of budget for 2008 – the Adjudicating Panel of
the Regional Chamber of Auditors, composed of: /-

Chairperson – Teresa Gołębiewska /-
Members – Lucyna Kusińska /-
– Bożena Zych /-

passes the following resolution: /-

§ 1 /-

The report on the implementation of the Capital City of Warsaw's
budget for 2008 is positively evaluated. /-

1

Handwritten signature



Gracyna Aabinska
Sworn Translator of English
81-978 Warsaw, 18. Stawski St., apt. 34

§ 2 /-

The justification constitutes an integral part of the resolution. /-

§ 3 /-

The present resolution may be appealed against to the Board of the Regional Chamber of Auditors in Warsaw within 14 days of the date of serving the Resolution. /-

Justification /-

On March 20, 2009 the Regional Chamber of Auditors in Warsaw received the report on the implementation of the Capital City of Warsaw's budget for 2008 with district enclosures to the report, accompanied by the Mayor of the Capital City of Warsaw's cover letter dated March 20, 2009. /-

The Adjudicating Panel of the Regional Chamber of Auditors in Warsaw made an analysis and evaluation of the above-mentioned document assuming the following criteria: /-

1. promptness in submission of the document being evaluated defined in art. 199 clauses 1 and 2 of June 30, 2005 on public finances (Journal of Laws No. 249 item 2104 as amended), /-
2. detail of the report, taking into account art. 199 clause 1 of the Act on public finances, /-
3. mutual compliance of planned and implemented amounts of incomes and expenditures as well as revenues and expenses

Gracyna



Grzegorz Jabłoński
Swedish Translator of English
03-678 Warsaw, 10. Alutaka St. apt. 34

shown in the following reports: descriptive, statistical and resulting from resolutions of the deciding and executive bodies, taken up during 2008. /-

4. compliance of the implemented sources of income and directions of expending them with legal regulations binding in this scope; /-
 5. maintaining budget balance (of incomes and expenditures as well as revenues and expenses), taking into account the budget result, /-
 6. the level of implementation of plans concerning incomes and expenditures as well as revenues and expenses, analysis of explanations in the scope of essential deviations between the planned and implemented quantities, /-
 7. observing of the burden limit of local government units' budget – defined in art. 169 clause 1 of the Act on public finances – due to: /-
- repayment of instalments of loans and credits mentioned in art. 82 clause 1 points 2 and 3 of the Act on public finances with due interest on credits and loans mentioned in art. 82 clause 1 of the said Act; /-
 - redemption of securities issued by local government units for the purposes defined in art. 82 clause 1 points 2 and 3 of the cited

Grzegorz



Grzegorz Jabłoński
Sworn Translator of English
01-978 Warsaw, 10, Anielska St., apt. 34

Act on public finances with due interest and discount on securities issued for the purposes defined in art. 82 clause 1 of the said Act; /-

- possible repayment of amounts resulting from warranties and guarantees granted by a local government unit; /-

8. observing of the local government unit's indebtedness limit in relation to the implemented incomes – defined in art. 170 clause 1 of the Act on public finances; /-

9. compliance of the applied budget classification with the resolution of the Minister of Finance of June 14 2006 on detailed classification of incomes and expenditures as well as revenues and expenses and resources derived from foreign sources (Journal of Laws No. 107 item 726 as amended). /-

Taking the above criteria into account the Adjudicating Panel of the Regional Chamber of Auditors in Warsaw stated the following: /-

1. The City Budget for 2008, passed by the Council of the Capital City of Warsaw, upon considering amendments during the year provided for an income plan in the amount of **9.937.647.900 PLN**. The City incomes were implemented in the amount **10.256.992.692,46 PLN**, which constitutes **103,2%** of the plan, of which 79,84% were own current incomes; 3,26% were designated subsidies from the state

G. Jabłoński



Grażyna Aebelsdorf
Sworn Translator of English
01-978 Warsaw, 10, Antalska 52, apt. 54

budget, 10,36% - general subvention and 6,54% were property incomes (6,44% - own incomes and 0,11% - subsidies from the state budget). /-

Incomes for financing programs and projects with participation of the European Union's sources were implemented in the amount 319.554.171,21 PLN that is 87,27% of the planned volumes and incomes for co-financing programs and projects with participation of the European Union's sources were implemented in the amount of 125.102,82 PLN that is 98,9% of the plan. /-

2. The revenues plan for the end of the reporting period amounted to 1.882.353.353,0 PLN and was executed in the amount of 1.878.184.432,64 PLN that is 99,78%. The implemented revenues derived from credits and loans, local government units' property privatization and free cash. /-

3. Liabilities according to debt instruments for the end of the reporting period amounted to 2.260.671.152,03 PLN, which constitutes 22,04% of total implemented revenues. /-

The above amount includes liabilities resulting from credits and loans (2.248.123.518,92 PLN), redemption of bonds (12.500.000 PLN) and due liabilities in the amount of 47.633,11 PLN (including the ones due to delivery of goods and services). /-

The nominal value of unmatured liabilities due to warranties and guarantees for the end of the reporting period amounted to 140.844.931,88 PLN. /-



Grażyna Achcińska
Sworn Translator of English
01-938 Warsaw, 10. Alameda St. apt. 24

4. During the reporting period the expenses plan amounted to 523.277.000 PLN and was implemented in the amount of 448.353.585,66 PLN that is 85,7%. The total amount of credit and loan repayment executed in 2008 with due interest and redemption of bonds with interest as well as repayment of amounts due to granted warranties amounted to 5,66% of the implemented incomes (580.038.588 PLN). /-
5. Mature receivables of the Capital City of Warsaw amounted to 852.234.328,69 PLN, which constitutes 8,05% of the implemented incomes. /-
6. Effects of lowering the upper local tax rates and granted allowances, postponements and remissions amount to 27.822.959,17 PLN, which constitutes 0,27% of the implemented incomes. /-
7. The budget passed by the Council of the City together with amendments implemented during the year provided for an expenditures plan in the amount of 11.296.724.253 PLN. /-
Total expenditures were executed in the amount of 10.522.296.406,41 PLN, which constitutes 93,14% of the plan, including: /-
 - a) current expenditures were implemented on the level of 95,72% of the amended plan, /-

Grażyna



Urząd Rejonowy
Swobodny Przetłumaczyciel z Angielskiego
pl. 978 Warszawa, 10. Awolada 52, apt. 34

- b) property expenditures were implemented on the level of 84,07% of the amended plan. /-

The amount of implemented expenditures comprises expenditures, which did not expire by the end of 2008 and will be designated for financing assignments in 2009, that is in the amount of 133.413.919 PLN. /-

Expenditures for financing of programs, projects with participation of the European Union's sources were executed in the amount of 112.424.432,09 PLN that is 96,0% of the plan, and expenditures for co-financing of programs, projects with participation of the European Union's sources were executed in the amount of 285.049.588,25 PLN that is 95,26% of the planned volume. /-

8. The 2008 budget result closed with a budget deficit in the amount of 265.303.713,95 PLN, also a deficit was planned in the amount of - 1.359.076.353 PLN. The budget deficit was finances with revenues from contracted loans and credits, free cash and property privatization. /-

9. The excess of the budget expenditure plan for the end of the reporting period was not found in the reports. /-

Reduced and essential as to the amount implementation of the expenditure plan was noted in the Division 600 "Transport and communication" - 88,81%, (Implemented expenditure in this division constitute 27,6% in the structure of total executed expenditures). /-

Główny



Grzegorz Jablonski
Sworn Translator of English
00-978 Warsaw, 10. Szoska St., apt. 54

10. The report includes a list of budget units, which established accounts of own incomes and a statement of own incomes and expenditures financed with them. It also includes data concerning the implementation of revenues and expenditures of budget institutions, auxiliary farms and designated funds. /-

11. The descriptive report was accompanied by a report on the implementation of financial plans of independent public health care institutions and cultural institutions in 2008. /-

Taking into account the above arrangements as well as information and explanations concerning the implementation by the Mayor of the Capital City of Warsaw of the assignments resulting from the 2008 budget passed by the Council, included in the submitted report, The Adjudicating Panel of the Regional Chamber of Auditors in Warsaw states that the above report is a correctly drawn up informational and analytical material presenting the implementation of assignments in the scope of district (gmina) management and does not raise reservations from the formal point of view. The volumes of the budget incomes and expenditures plan shown in the statistical and descriptive reports are in compliance with the amounts, which were passed in the budget. /-

The Adjudicating Panel states that the implementation of incomes and expenditures proceeded within the limits of the volumes defined by a deciding body or approximate. /-

G. Jablonski



Grażyna Jabłońska
Sworn Translator of English
11-778 Warsaw, 10, Artykuła St., apt. 54

Sources of incomes and directions of spending them were discussed in detail in the descriptive report, which also contains information on material execution of investment. Deviations from the implementation of the incomes and expenditures plan were discussed in the part introducing the descriptive report. /-

Detail of the report on the implementation of 2008 budget submitted by the Mayor of the Capital City of Warsaw meets the requirements defined in art. 199 clause 1 of the Act on public finances, that is meets the requirements of the budget act. /-

To sum up the above, the Adjudicating Panel of the Board of the Regional Chamber of Auditors in Warsaw stated that the evaluated report met the criteria mentioned in the introduction to this justification and was a good source of information on the implementation of the Capital City of Warsaw 2008 budget. /-

Stamp: Chairperson of the Adjudicating Panel of the Regional Chamber of Auditors in Warsaw, Teresa Gołębiewska /-/ signature /-

I, the undersigned, Grażyna Jabłońska, sworn translator of English, registered by the Minister of Justice under No. TP/1603/05, certify that this is true and complete translation of the original document.

*Warsaw, May 11, 2009
Register No. 239/2009*

Grażyna



Rating evaluation

of the City of Warsaw

INTERNATIONAL RATING AGENCY MOODY'S INVESTOR SERVICE published on
15th day of December 2008
The International Rating for the Capital City of Warsaw

Evaluation of rating: A2 WITH A STABLE PERSPECTIVE

Key premises for rating on the level: stable A2, as granted by Moody's agency:

- **positive economic-social indicators,**
- **good indices of current activities during the recent years,**
- **low indices of indebtedness and service of debt.**

The rating evaluation considers formal requirements, being satisfied by the City, the possibility of generating the stable incomes from the taxes, and capacity of controlling the increase of expenses.

The rating considers also a trend of changes under the financial situation of the City and the increase of indebtedness, resulting from the implementation of a very ambitious programme of investing in infrastructure.

The complete analysis of credit potential of Warsaw is available after logging in, on the website of rating agency www.modys.com.

inancial information

of the City of Warsaw

Budget income and expenditures <i>of the City of Warsaw in 2008</i> <i>according to budget classification</i>	32
---	----

Budget income <i>of the City of Warsaw in 2006-2008 as by sources</i>	33
--	----

Income and revenues <i>of the City of Warsaw in 2006-2008</i>	34
--	----

Expenditure and disbursements <i>of the City of Warsaw in 2006-2008</i>	35
--	----

Liabilities <i>of the City of Warsaw in 2006-2008</i>	36
--	----

Level of debt liabilities <i>of the City of Warsaw in 2006-2008</i> <i>as by sources against Budget item values and statutory debt limits</i>	37
---	----

Balance sheet as of 31.12.2008 <i>of budget implementation of the City of Warsaw</i>	
- ASSETS	38
- LIABILITIES	39

Budget income and expenditures

of the City of Warsaw in 2009 according to budget classification

The amounts given below are in PLN thousand

	<i>INCOME</i>	<i>EXPENDITURE</i>
Agriculture and hunting	25	51
Forestry	423	7 579
Electricity, gas and water production and supply	241	5 613
Trade	19	26
Transport and communication	994 870	2 905 125
Tourism	113	4 813
The provision of housing	1 439 719	1 101 322
Service activity	6 809	64 394
Public administration	29 587	892 982
Main authorities offices, control and protection of law as well as `judicature	247	247
Public security and fire protection	74 986	256 897
Income from legal persons, natural persons and other bodies without legal personality and expenditure connected with their collection	6 129 522	3 833
Public debt service	0	131 685
Various settlements	1 175 768	782 312
Education and upbringing	51 229	2 117 057
Higher education	0	2 080
Health care	19 619	251 195
Social service	249 098	589 255
Other activities within the scope of social policy	10 592	87 148
Educational foster care	5 370	227 114
Municipal services management and environment protection	42 208	258 122
Culture and national heritage protection	1 987	533 576
Botanical gardens and zoos as well as nature and protected environment	8 599	50 433
Physical education and sport	15 962	249 437







DEFICIT SETTLEMENT IN PLN THOUSAND

INCOME	10 256 993
EXPENDITURE	10 522 296
DEFICIT	-265 303

Budget income

of the City of Warsaw in 2006-2008 as by sources

The values below are provided in PLN thousand

	2006	2007	2008
I OWN RESOURCES			
Income on tax	1 295 537	1 658 798	1 406 882
Fee receipts	203 916	218 748	256 164
Property income	1 342 563	1 204 220	1 140 699
Remaining income	1 116 764	1 185 120	1 380 216
			
TOTAL	3 958 780	4 266 886	4 183 961
II REMAINING INCOME			
Share in income of the state budget	3 277 929	4 059 750	4 325 828
Subsidies	850 909	954 984	1 062 956
Grants for own projects	153 557	50 109	55 803
Funds from foreign and other sources	62 352	107 543	322 162
Grants for requested tasks	255 955	314 920	287 529
Targeted subsidies implemented on the basis of agreements	16 090	17 650	18 754
			
TOTAL	4 616 792	5 504 956	6 073 032
TOTAL INCOME	8 575 572	9 771 842	10 256 993

Income and revenues

of the City of Warsaw in 2006-2008 as by sources

The values below are provided in PLN thousand

	2006	2007	2008
I TOTAL INCOME OF THE CITY BUDGET	8 575 572	9 771 842	10 256 993
Income from	8 303 527	9 439 272	9 950 710
own projects	3 958 780	4 266 886	4 183 961
share	3 277 929	4 059 750	4 325 828
subsidies	850 909	954 984	1 062 956
grants for own projects	153 557	50 109	55 803
funds from foreign and other sources	62 352	107 543	322 162
Targeted subsidies for implementation of requested tasks	255 955	314 920	287 529
Targeted subsidies implemented on the basis of agreements	16 090	17 650	18 754
II REVENUES OF THE CITY BUDGET	772 691	1 043 203	1 878 184
from privatisation	1 322	1 777	1 767
from contracted state loans and credits	1 414	0	0
from contracted foreign loans and credits	0	0	430 000
from other state accountings	769 955	1 041 426	1 446 417
III REVENUES OF STATE ENTERPRISES	204 648	231 108	267 688
IV OWN RESOURCES OF AUXILIARY ENTERPRISES	16 341	18 132	17 106
V OWN RESOURCES OF STATE ENTITIES	103 889	115 967	128 811
VI REVENUES OF FUNDS FOR SPECIFIC PURPOSE	59 141	64 808	61 588



Expenditure and disbursements

of the City of Warsaw in 2006-2008 as by sources

The values below are provided in PLN thousand

	2006	2007	2008
I TOTAL EXPENDITURE OF THE CITY BUDGET	8 086 101	9 097 978	10 522 296
Current expenses	6 850 134	7 386 333	8 425 763
remuneration and earnings-related contributions	2 236 694	2 391 600	2 676 279
subsidies	1 142 712	1 268 790	1 543 056
expenses for materials	3 355 057	3 614 046	4 074 749
debt service	115 671	111 096	122 827
sureties and guarantees	0	801	8 852
Capital expenses	1 235 967	1 711 645	2 096 533
shares in companies	11 060	8 000	9 005
subsidies / financial aid	7 796	4 402	7 909
investments	1 217 111	1 699 243	2 079 619
II REIMBURSEMENT OF THE CITY BUDGET	220 147	270 616	448 354
Redemption of securities (bonds)	0	4 700	5 500
Payment of contracted state loans and payments	214 451	219 808	398 880
Payment of contracted foreign loans and payments	5 696	46 108	43 974
III EXPENDITURE OF STATE ENTERPRISES	201 276	224 185	262 018
IV EXPENDITURE OF AUXILIARY ENTERPRISES	16 427	18 093	17 039
V EXPENDITURE FINANCED FROM OWN RESOURCES OF STATE ENTITIES	94 500	108 217	118 681
VI EXPENDITURE OF FUNDS FOR SPECIFIC PURPOSE	66 430	65 497	26 987

Liabilities

of the City of Warsaw in 2006-2008

Values below are provided in PLN

	2006	2007	2008
LIABILITIES OF THE CITY BUDGET	2 551 567 099	2 275 721 700	2 260 671 152
Credits and loans	2 528 775 525	2 257 707 467	2 248 123 519
Bonds	22 700 000	18 000 000	12 500 000
Liabilities due	91 574	14 233	47 633
LIABILITIES OF SPZOZ, FOR WHICH THE CITY IS THE FOUNDING ENTITY	150 370 012	157 868 160	161 413 224
Including liabilities due	40 254 141	40 891 829	57 128 926
LIABILITIES OF CULTURAL INSTITUTIONS, FOR WHICH THE CITY IS THE FOUNDING ENTITY	1 388 907	11 098 231	18 480 387
Including liabilities due	1 113 907	701 368	35 626

Level of debt liabilities

of the City of Warsaw in 2006-2008 as by sources
against Budget item values and statutory debt limits

Values below are provided in PLN thousand

	2006	2007	2008
	8 575 572	9 771 842	10 256 993
	8 086 101	9 097 978	10 522 296
	489 471	673 864	-265 303
	772 691	1 043 203	1 878 184
	1 414	0	430 000
	1 322	1 777	1 767
	769 955	1 041 426	1 446 417
	220 147	270 616	448 354
	220 147	265 916	442 854
	0	4 700	5 500
	2 551 568	2 275 722	2 260 671
	2 528 776	2 257 708	2 248 123
	22 700	18 000	12 500
	92	14	48
	335 818	385 698	580 038
	115 671	111 096	122 827
	220 147	265 916	442 854
	0	4 700	5 500
	0	3 986	8 857
	5 145 343	5 863 105	6 154 196
	29,8%	23,3%	22,0%
	1 286 336	1 465 776	1 538 549
	3,9%	3,9%	5,7%
Values below are provided in PLN			
	1 503	1 341	1 332
	198	227	342

B

alance sheet

as of 31.12.2008 of budget implementation of the City of Warsaw

The amounts given below are in PLN

ASSETS

	as of 01.01.2008	as of 31.12.2008
I. FINANCIAL RESOURCES	1 118 865 604	1 261 212 106
of the budget	1 018 240 960	4 163
of support funds	318 909	105 548
other	100 305 735	1 261 102 395
II. RECEIVABLES AND SETTLEMENTS	455 113 692	131 267 787
Financial receivables:	0	0
short-term (up to 12 months)	0	0
long-term (over 12 months)	0	0
Receivables from budgets	384 638 076	121 803 858
Other receivables and settlements	70 475 616	9 463 929
III. OTHER ASSETS	5 700 000	0
Prepayments and accrued income	5 700 000	0
ASSETS TOTAL	1 579 679 296	1 392 479 893

The amounts given below are in PLN

LIABILITIES

	as of 01.01.2008	as of 31.12.2008
I. LIABILITIES	2 291 450 237	2 274 807 134
Financial liabilities	2 275 707 467	2 260 623 519
short-term (up to 12 months)	7 504 532	208 265 623
long-term (over 12 months)	2 268 202 935	2 052 357 896
Liabilities against budgets	5 665 476	8 479 657
Other liabilities	10 077 294	5 703 958
II. BUDGET NET ASSETS	-781 558 532	-962 781 366
Budget surplus (+)	658 888 190	0
Budget deficit (-)	0	-339 022 534
Non-implemented expenditure (-)	-47 731 586	-133 413 919
Permanent expenses reserve	47 731 586	133 413 919
Result on assistance funds (+,-)	62 719 551	207 132 739
Result on non-cash operations (+,-)	5 152 151	-3 264 435
Assistance funds	-59 249 076	3 366 373
Resources from privatisation	1 776 666	1 767 083
Accumulated surplus or deficit on budget resources (+,-)	-1 450 846 014	-832 760 592
III. OTHER LIABILITIES	69 787 591	80 454 125
Prepayments and accrued income	69 787 591	80 454 125
LIABILITIES TOTAL	1 579 679 296	1 392 479 893



Free Infoline of the Office
of the Capital City of Warsaw
0 800 70 70 47

Information Centre of the Office
6/8, Miodowa street
00-251 Warsaw
(the hall situated on the right from the Main Entrance)

Open:
Monday: 8.00 a.m. – 6.00 p.m. (18.00)
Tuesday – Friday: 8.00 a.m. – 5.00 p.m. (17.00)

General administrative department
– the main office:
00-950 Warsaw
3/5, Bankowy Square, room 17
(The Main Entrance, "C", first floor)
tel. 0 22 595 31 22

Open:
Monday: 10.00 a.m. – 6.00 p.m. (18.00)
Tuesday – Friday: 8.00 a.m. – 4.00 p.m. (16.00)

Internet service: www.um.warszawa.pl
BIP: www.bip.warszawa.pl