

Ejerrapportering vedrørende By & Havns regnskab for 2016

30. marts 2017

1. Indledning og resumé

På bestyrelsesmødet den 30. marts 2017 blev årsrapporten for By & Havn for 2016 godkendt. Hermed fremsendes supplerende information til ejerne om selskabets økonomi pr. 31. december 2016. Årsrapporten fremlægges til ejernes godkendelse på interessentskabsmødet den 19. april 2017.

Nedenfor følger en gennemgang af resultatet af det interne regnskab for 2016 sammenholdt med budget for så vidt angår både drift og investeringer. Opfølgningen følger den sædvanlige struktur fra kvartalsrapporteringen.

Overordnet set har resultatudviklingen i det sidste kvartal af 2016 været gunstig og følger dermed den udvikling, som er blevet beskrevet i forbindelse med budgetopfølgningen i løbet af året i tilknytning til kvartalsrapporteringerne. Samlet lander driftsresultatet således pænt inden for budget for året. På investeringssiden er status stort set uforandret, og de igangværende projekter ventes at lande inden for budget.

2. Resultat af primær drift

Resultatet af den primære drift sammenholdt med budget fremgår af vedhæftede bilagstabel 1. Som det fremgår af bilagstabellen, er der i 2016 opnået et resultat af den primære drift ekskl. værdiregulering af investeringsejendomme på 175 mio. kr., hvilket er godt 34 mio. kr. bedre end budget.

Hovedforklaringerne på den positive afvigelse i forhold til budget er følgende:

- Lejeindtægterne ligger godt 4 mio. kr. over budget, hvilket bl.a. kan henføres til en ekstra lejebetaling fra lejemålet på Christiansholm, hvor et positivt driftsresultat hos lejer medfører en øget lejebetaling (2,5 mio. kr.).
- Indtægterne fra jordmodtagelse ligger 8,8 mio. kr. over budget. Baggrunden er en væsentlig stigning i tilførslen af forurenede jord (også fra metrobyggeriet), der har mere end opvejet en nedgang i tilførslen af ren jord.
- Parkeringsindtægterne ligger godt 2 mio. kr. over budget, hvilket kan henføres til indtægter fra beboerlicenser, der har været stærkt stigende i året som følge af en stigning i antallet af beboere.
- Øvrige indtægter ligger godt 3 mio. kr. over budget, hvilket vedrører en række forskellige poster, herunder indtægter fra broåbninger.
- Driftsomkostningerne ligger næsten 7 mio. kr. under budget, hvilket kan henføres til en generel tilbageholdenhed samt nedgang i omkostningerne på særlige poster såsom energi og selvrisiko.
- Administrationsudgifterne ligger knap 3 mio. kr. under budget, hvilket kan henføres til en lang række poster, der har mere end opvejet et stigende træk på udgifter til konsulenter.
- Ejendomsskatterne ligger godt 24 mio. kr. under budget. Den største del skyldes, at selskabet har fået medhold i en klagesag om ejendomsskatter på

Langelinie, hvilket har indebåret en tilbagebetaling på 14 mio. kr. (hvortil kommer afsavnsrenter på 5 mio. kr.). Endvidere kan den positive afvigelse henføres til, at ejendomsskatter på parkeringshuset på Robert Jacobsens Vej først vil blive opkrævet fra 2017, samt en generelt forsigtig budgettering i Århusgadekvarteret, hvor 2016 er det første år, hvor der opkræves ejendomsskatter.

- Afskrivningerne ligger knap 22 mio. kr. over budget, hvilket som rapporteret tidligere skyldes, at samlet set større mængder jord er tilført Nordhavn, samt at fordelingen mellem tilført ren og forurenede jord er anderledes end forudsat i budgettet.

Sammenholdes resultatet af den primære drift i 2016 med resultatet året før, er der tale om en nedgang på ca. 15 mio. kr. hvilket primært kan forklares med nedgangen i indtægter fra jordmodtagelse, der er faldet med godt 18 mio. kr.

For så vidt angår udgifterne til drift, administration og personale er de samlede omkostninger steget med 0,4 mio. kr. fra 2015 til 2016, hvilket svarer til en stigning på 0,3 pct.

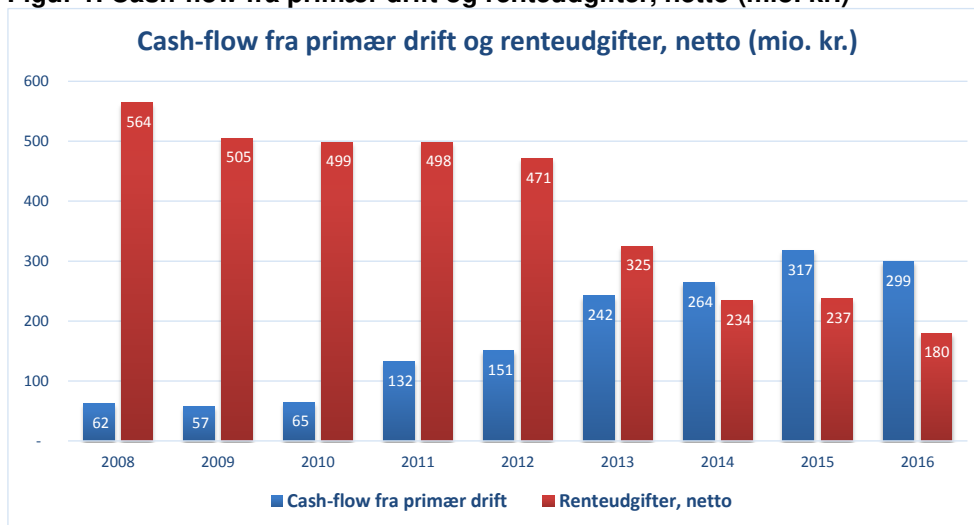
3. Resultat af kapitalandele og finansielle poster

By & Havn har i 2016 haft andele i overskud i datterselskaber mv. på 21 mio. kr. Der er tale om et resultat 7 mio. kr. under budget og 121 mio. kr. lavere end i 2015. Nedgangen i forhold til budget kan primært henføres til CMP, hvor resultatet i 2016 er påvirket af ændrede regnskabsprincipper. De øvrige selskaber leverede et resultat tæt på budget. Nedgangen i forhold til 2015 kan henføres til ekstraordinært gode resultater i hhv. Kommanditaktieselskabet DanLink-Udvikling og Byggeomdningsselskabet Marmormolen P/S i 2015.

I 2016 udgjorde de finansielle poster netto 180 mio. kr. Der er tale om en nedgang i omkostningerne i forhold året før på 57 mio. kr. og en besparelse i forhold til budget på 128 mio. kr. Den væsentligste del af afvigelserne skyldes naturligvis rente- og inflationsudviklingen gennem 2016. Hertil kommer, at de finansielle poster er blevet forbedret som følge af modtagelse af afsavnsrenter i forbindelse med klagesagen vedrørende ejendomsskatter på Langelinie (5 mio. kr.) samt en periodiseringsfejl mellem 2015 og 2016 (18 mio. kr.).

I de finansielle poster er indregnet resultatet i perioden på 6,1 mio. kr. fra Harbour P/S, svarende til det forventede.

Som beskrevet tidligere, herunder i forbindelse med forretningsstrategien, er det et væsentligt mål, at pengestrømmen (cash-flow) fra den løbende drift før eller siden kan dække de løbende renteomkostninger af selskabets forholdsvis store gæld. Som det fremgår af figur 1 nedenfor, er det nu for tredje år lykkedes at finansiere renteudgifterne med pengestrømmen fra den primære drift – både som følge af stærkt reducerede renteudgifter og af et fastholdt højt indtjeningsniveau.

Figur 1. Cash-flow fra primær drift og renteudgifter, netto (mio. kr.)

4. Markedsværdiregulering af investeringsejendomme

Årets værdireguleringer af investeringsejendomme udgør i alt 822 mio. kr., hvilket er det højeste niveau siden selskabets stiftelse. Beløbets størrelse skal naturligvis ses i lyset af den gunstige udvikling på ejendomsmarkedet, hvilket har sat sig spor i såvel priser som salgstempo for By & Havns ejendomme.

De samlede værdireguleringer kan opdeles i

Realiserede gevinster ved ejendomssalg	44 mio. kr.
Urealiserede værdireguleringer	778 mio. kr.
I alt	822 mio. kr.

Af de realiserede gevinster kan 28 mio. kr. henføres til tilbageførte hensættelser vedrørende tidligere års salg, hvor der bl.a. blev hensat beløb til dækning af By & Havns andel af evt. forureningsomkostninger og i et enkelt tilfælde ligeledes en regulering af salgssummen, hvis ejendomsskatterne på den solgte grund oversteg et vist niveau. Det har efterfølgende vist sig, at der ikke var behov for at gøre brug af hensættelserne, hvorfor beløbene er ført tilbage som realiseret gevinst.

For så vidt angår de urealiserede værdireguleringer kan det samlede beløb opdeles på følgende måde:

Udviklingsejendomme	694 mio. kr.
Udlejningsejendomme	84 mio. kr.
I alt	778 mio. kr.

Værdireguleringerne på udlejningsejendommene kan primært henføres til faldende afkastkrav i markedet, hvilket alt andet lige øger udlejningsejendommens værdi.

Værdiansættelsen af udviklingsejendommene og dermed de i regnskabet indtægtførte værdireguleringer på 694 mio. kr. er foretaget som beskrevet i ovennævnte bilag. Som det blev beskrevet i bilaget, er det bærende grundlag i vurderingen den uvildige værdiansættelse, som Sadolin & Albæk foretog for selskabet i august 2015, der også blev anvendt i 2016-regnskabet. Sadolin & Albæks vurdering er dog løbende blevet justeret i de tilfælde, hvor der er indgået endelige eller betingede salgsaftaler. Salgsaftalerne har i mange tilfælde været til et højere

prisniveau end forventet af Sadolin & Albæk samtidig med, at salgstempoet har været højere, hvilket samlet har ført til de relativt høje værdireguleringer.

Ud over forudsætninger om salg bygger vurderingerne på forudsætninger om diskonteringsrente og de fremtidige byggemodningsomkostninger. Begge områder er i regnskabet forudsat uændrede i forhold til beskrivelsen i december 2016. For så vidt angår byggemodningsomkostningerne anvendes nøgletal til at fremskrive omkostningsniveauet baseret på erfaringer fra de seneste års gennemførte byggemodninger. På et enkelt område adskiller vurderingerne i 2016-regnskabet sig fra tidligere års regnskaber. Hidtil har de forventede omkostninger til at etablere overdækningen af motorvej og jernbane i Ørestad, der bliver nødvendig for at udnytte de sidste byggeretsmuligheder i området, været indregnet i nøgletallene for hele byggemodningen af Ørestad. Efterhånden som byggemodningen af Ørestad skrider frem, kan nøgletallene kvalificeres med faktiske beløb. Det vurderes nu, at omkostningerne til at etablere overdækningen ikke kan rummes i det hidtil anvendte nøgletal. Der er derfor reserveret et beløb på 400 mio. kr. i vurderingerne af investeringsejendommene til etablering af overdækningen til afholdelse i 2037, hvilket svarer til en nutidsværdi på 150 mio. kr. Beløbet er indregnet i årets værdireguleringer.

For 2016 er det samlede resultat før markedsværdiregulering af gæld opgjort til 821 mio. kr., hvilket er 321 mio. kr. over budget og dermed også et stort skridt på vej mod at nå det opsatte mål i forretningsstrategien.

Det skal samtidig noteres, at det er det bedste resultat før markedsværdiregulering af gæld i selskabets historie. Resultatet er båret af:

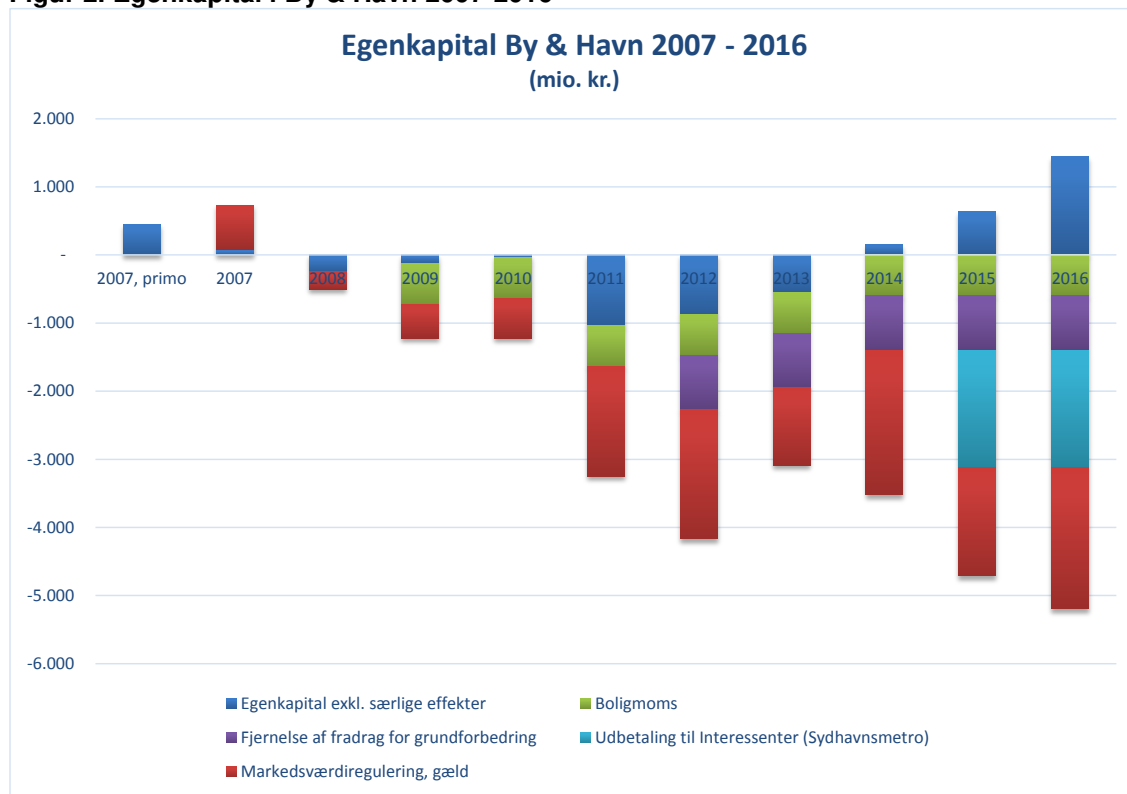
- En fortsat god udvikling i den primære drift.
- En positiv udvikling på ejendomsmarkedet, der er udnyttet gennem mange salgsaftaler.
- Lave renteudgifter.

5. Markedsværdiregulering af gæld og samlet resultat

Årets renteudvikling har indebåret, at dagsværdien (kursværdien af selskabets gældsportefølje) er reguleret med -484 mio. kr. Den akkumulerede markedsværdiregulering af den langfristede gæld (ekskl. gælden til Københavns Kommune), der har påvirket resultatet og dermed egenkapitalen, udgør herefter 2.078 mio. kr. Som beskrevet tidligere og i årsrapporten, er der tale om urealiserede poster, der føres tilbage til resultatet i takt med lånenes udløb.

Det samlede resultat for året er herefter 354 mio. kr., hvorved egenkapitalen nu kan opgøres til -3.756 mio. kr. Udviklingen i egenkapitalen fordelt på forskellige effekter er illustreret i figur 2 nedenfor.

Figur 2. Egenkapital i By & Havn 2007-2016



6. Investeringer

Status for aktiviteterne på investeringssiden pr. 31. december 2016 fremgår af vedhæftede bilagstabel 2. I 2016 er det samlede investeringsomfang opgjort til 440 mio. kr., hvortil kommer 28 mio. kr. i bidrag til de forberedende arbejder vedrørende Nordhavnstunnelen. Der er tale om nettobeløb, idet der i beløbet er indeholdt bidrag fra f.eks. Københavns Kommune og Lokale- og Anlægsfonden til enkelte af projekterne. Størst har aktiviteten været med byggemodningen i Ørestad Syd inkl. Arenakvarteret (121 mio. kr.), på Tegholmen (42 mio. kr.) og på Sundmolen (42 mio. kr.), med etablering af parkeringshuset på Helsinkigade (35 mio. kr.) samt lejemaalindretninger primært på Sundmolen (39 mio. kr.). Endelig skal bemærkes, at CMP er begyndt at trække på den ramme på 100 mio. kr., som By & Havn har stillet til rådighed til etablering af infrastruktur på den nye del af Prøvestenen (de såkaldte UPS-arealer). CMP har i 2016 trukket 22 mio. kr. (og samlet 28 mio. kr.) ud af et samlet budget på 39 mio. kr. CMP betaler efterfølgende finansieringsleje af beløbet iht. tidligere aftalte principper.

Der overføres budgetter til 2017 på 1.364 mio. kr. I forbindelse med kvartalsrapporten for 1. kvartal af 2017 vil der blive givet en yderligere gennemgang af de overførte projekter samt budgettet for 2017.

Samlet set forventes det samlede slutforbrug at lande mere end 49 mio. kr. under budget. I forhold til seneste rapportering er der sket forskydninger i det skønnede slutforbrug på følgende projekter:

- Til opgaver relateret til byggemodningen i Århusgadekvarteret blev der afsat 400 mio. kr. Projekterne er ved at være afsluttede, idet dog enkelte opgaver har været udskudt, da deres færdiggørelse afhænger af andre projekter. Det

har hidtil været skønnet, at slutforbruget kunne holdes 62 mio. kr. under budget. Det vurderes nu, at dette beløb kan opskrives til 67 mio. kr., primært fordi der er fundet en billigere måde at relokalisere Skat, som har ret til at få stillet lokaler til rådighed ifm. sit arbejde med frihavnen. Samtidig indebærer relokaliseringen, at der bliver frigjort et lejemål på Sundmolen, som efter en istandsættelse kan indbringe en markedsleje fra og med 2018.

- På Tegholmen vurderes det, at der er grundlag for at nedskrive det forventede slutforbrug med yderligere 3 mio. kr. som følge af et gunstigt forløb for entreprisens udførelse.

På øvrige projekter er fremdriften tilfredsstillende og i overensstemmelse med det afsatte budget. Det skal bemærkes, at der for så vidt angår byggemodningen af Ørestad Syd stadig føres forhandlinger med entreprenøren og naboen, Arena CPHX P/S, om stillede krav og modkrav i relation til entreprisernes gennemførelse. Det er stadig vurderingen, at den samlede budgetafvigelse for byggemodningen i området kan holdes på det tidligere rapporterede niveau.

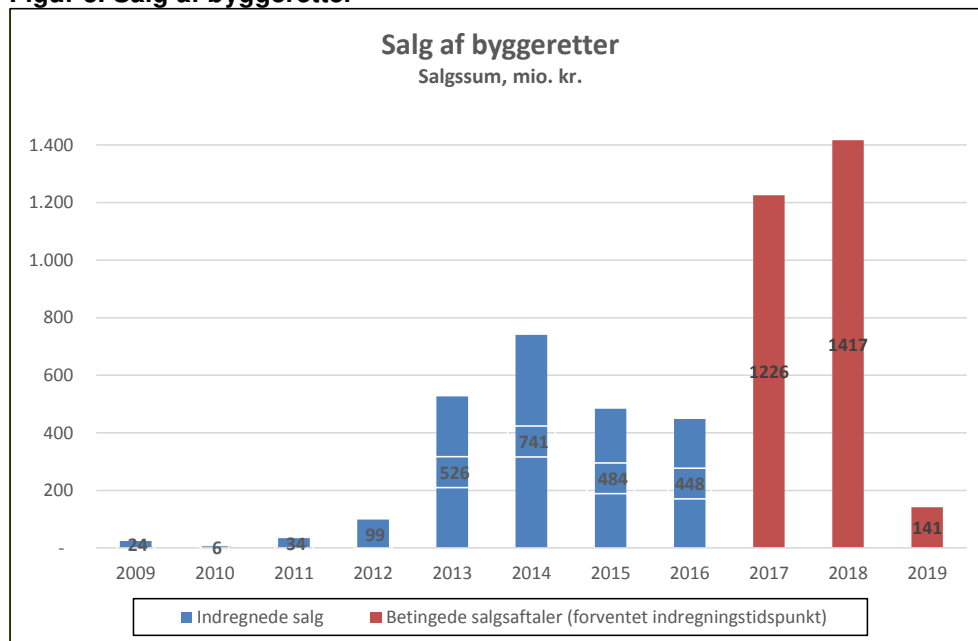
Den udestående forsikrings sag vedrørende Nordhavnsudvidelsen fortsætter med syns- og skønssagen, jf. tidligere rapporteringer herom. Syns- og skønssagen ventes færdig i maj 2017.

For så vidt angår afgreningskammeret til Nordhavnstunnelen er der ikke ændringer i billedet af den samlede økonomi i forhold til tidligere. De samlede opkrævninger fra Vejdirektoratet til forundersøgelserne er på 18 mio. kr.

7. Status for salg af byggeretter

Det samlede salg af investeringsejendomme i form af byggeretter i 2016 og foregående år fremgår af figur 3 nedenfor. Det ses, at der i 2016 er indregnet salg i regnskabet for 448 mio. kr. Salgsomfanget er lidt mindre end forventet for regnskabsåret 2016 isoleret set, men som det også fremgår af figuren, er der indgået en meget stor del betingede aftaler, som vil blive endeligt indregnet i løbet af 2017 og 2018. Det lidt lavere salgsniveau i 2016 er således på ingen måde udtryk for en afmatning i markedet, og det er således stadig forventningen, at salgsmålet i forretningsstrategiperioden 2016-2019 på 3,7 mia. kr. nås.

Figur 3. Salg af byggeretter



Status for salg af byggeretter er yderligere illustreret med tabel 1 nedenfor. Kategorierne 1.1 – 1.3 er de i 2016 afsluttede salgssager, der indgår som endelige i regnskabet for 2016. Kategorierne 1.4 – 2.4 er endelige aftaler, der af forskellige årsager først kan indregnes i regnskabet på et senere tidspunkt, mens kategori 3 omfatter de forskellige aktive salgssager, der endnu ikke er en endelig aftale omkring, og hvor nogle af aftalerne endnu ikke har været forelagt bestyrelsen.

Tabel 1. Igangværende salgssager

Igangværende salgssager	Status pr. ult. december 2016	
	Aftalt salgssum, mio. kr.	Antal kontrakter
1. Endelig aftale		
- 1.1 Salgssum indbetalt *)	308	10
- 1.2 Salgssum deponeret	85	3
- 1.3 Salgssum garanteret eller indestået	55	448
- 1.4 Overtagelse senere	657	657
2. Betingede aftaler		
- 2.1 Betinget af myndighedsforhold **)	967	12
- 2.2 Betinget af miljøforhold	129	3
- 2.3 Betinget af bestyrelsesgodkendelse	-	-
- 2.4 Betinget af andre forhold ***)	1.032	2.127
3. Øvrige salgssager		
- 3.1 Option/forkøbsret givet	96	1
- 3.2 Tilbud givet, overvejes af køber	283	5
- 3.3 Øvrige konkrete drøftelser	118	497
Total	3.730	69

8. Likviditet og gæld

Nedenfor gennemgås kort status for den langfristede gæld til kreditinstitutter mv., der forvaltes af Sund & Bælt på vegne af By & Havn. Sund & Bælts forvaltning sker i henhold til den finansstrategi, der vedtages af bestyrelsen én gang årligt. Foruden

denne gæld har selskabet også gæld til Københavns Kommune samt gæld til leverandører mv. som led i den løbende drift. Endelig udnyttes evt. fri likviditet i datterselskaber via en fælles cash-pool ordning hos Nordea.

Bestyrelsen godkendte på sit møde den 10. december 2015 en samlet låneramme (netto lånebehov) for 2016 på 3.400 mio. kr. Beløbet fremkom på baggrund af en forventning om et likviditetstræk fra salg, drift, investeringer og finansielle omkostninger på 300 mio. kr. samt et refinansieringsbehov på 3.100 mio. kr. Der var i likviditetsbudgettet ikke taget højde for evt. udsving i det beløb, der skal stilles som sikkerhed i tilknytning til indgåede swap-aftaler. Lånene hertil indebærer en øget bruttogæld, men en uændret nettogæld, da sikkerhedsstillelsen vil optræde som et aktiv på balancen.

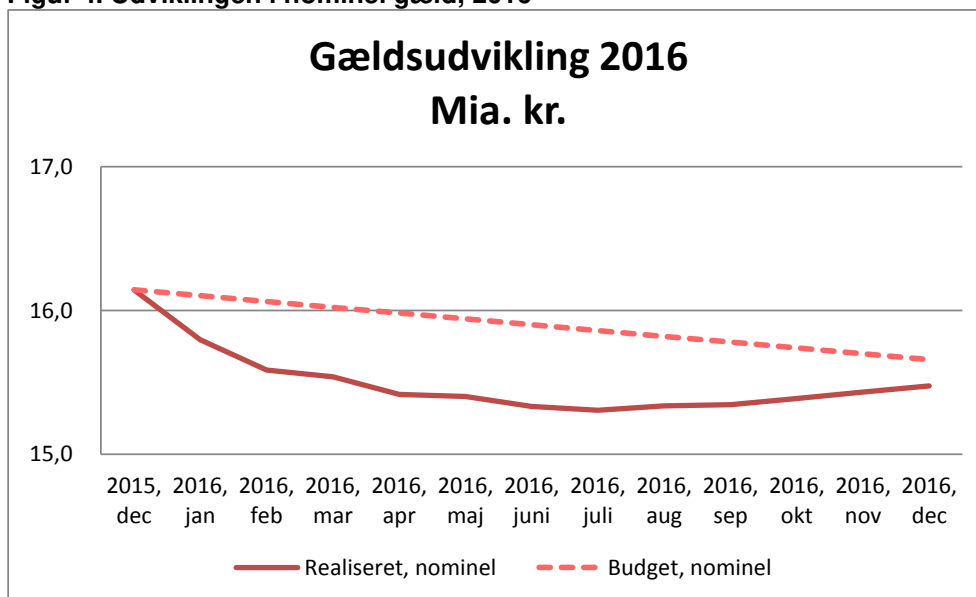
Siden budgettets vedtagelse er det forventede likviditetstræk i 2016 ændret som følge af, at:

- Likvidationsprovenuet fra Byggemodningselskabet Marmormolen P/S, der blev likvideret pr. 31. december 2015, er blevet udbetalt til By & Havn fra likvidator. Der var tale om frigørelse af en likviditet på 147 mio. kr.
- Der i likviditetsbudgettet for 2016 var indregnet, at selskabets gæld til Københavns Kommune vedrørende Nordhavnsvej skulle indfris i 2016. Det er nu oplyst, at beløbet først vil skulle betales i 2017. Dermed udskydes et likviditetstræk på omkring 550 mio. kr.

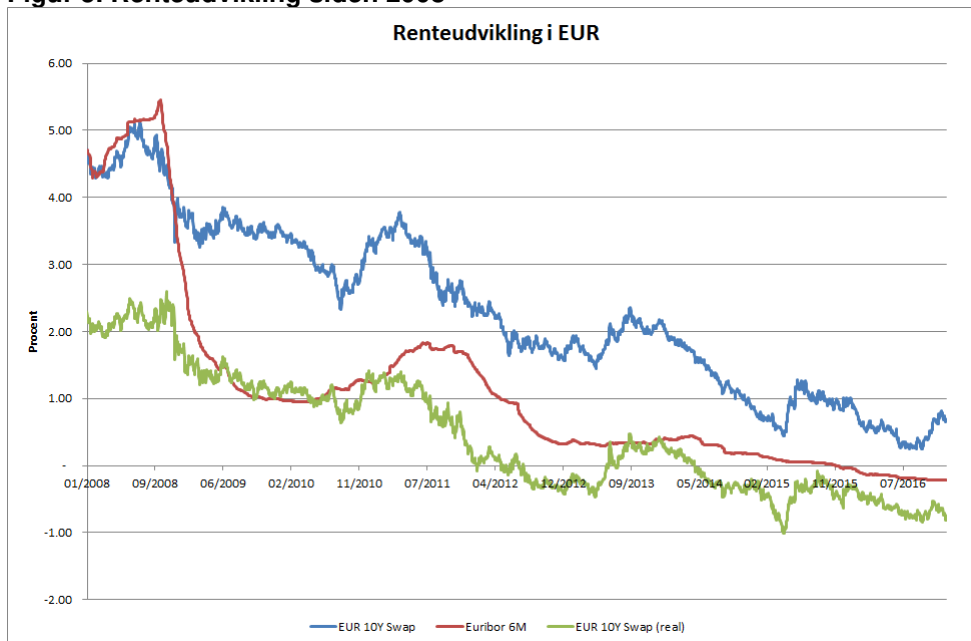
På denne baggrund blev det forventet, at der i stedet for en forøgelse af den nominelle gæld med ca. 300 mio. kr. i løbet af 2016 kan opnås en reduktion med ca. 400 mio. kr. Figur 4 nedenfor viser, at budgettet for gældsnedbringelsen blev holdt.

Medio november 2016 er der optaget nye lån på nominelt 2.400 mio. kr. til refinansiering af eksisterende lån.

Figur 4. Udviklingen i nominal gæld, 2016



Som nævnt i afsnit 2 om resultatudviklingen, er renteniveauet faldet i løbet af de tre første kvartaler af 2016, hvilket er illustreret i graf 1 nedenfor.

Figur 5. Renteudvikling siden 2008

Gælden er fordelt på valuta som vist i tabel 2 nedenfor. Der er tale om en stort set uforandret fordeling siden den 31. december 2015.

Tabel 2. Fordeling af gæld på valuta opgjort til dagsværdi pr. 31. december 2016

	Gæld i pct.	Ramme
DKK	79	0-100 pct.
EUR	21	0-100 pct.
Øvrige	0	0 pct.
I alt	100	

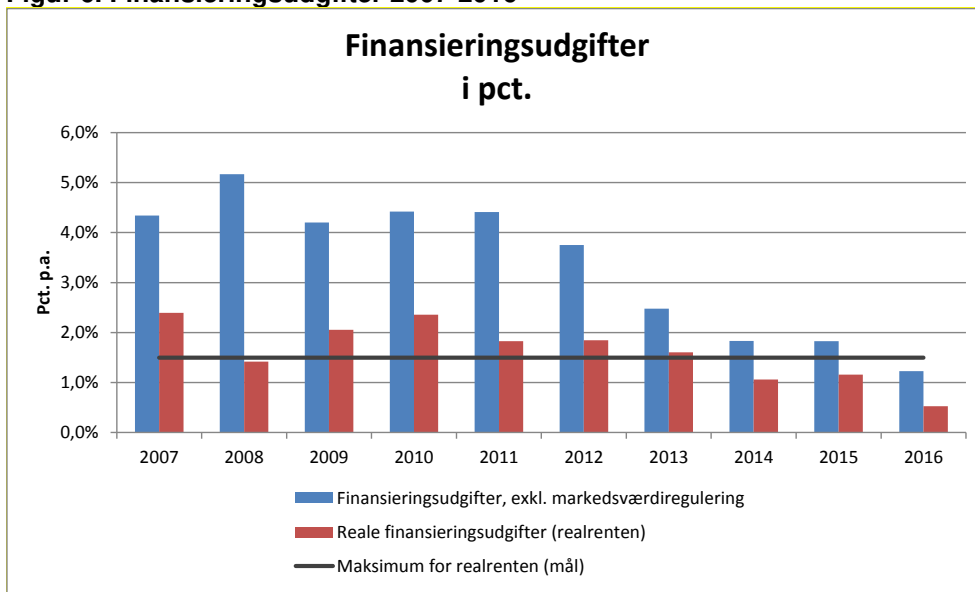
Fordelingen på rentetyper er illustreret med tabel 3 nedenfor. Som det ses, overholdes finansstrategiens rammer for alle låntyper. I forhold til status pr. 31. december 2015 er andelen af variable lån reduceret til fordel for fast forrentede lån.

Tabel 3. Rentefordeling pr. 31. december 2016

	Pct.	Ramme
Variabel rente	32	0 pct. – 40 pct.
Fast rente	37	30 pct. – 60 pct.
Indeks	31	20 pct. – 40 pct.
I alt	100	

Den langfristede nominelle gæld blev i 2016 forrentet med i gennemsnit 1,23 pct., hvilket er lavere end niveauet i 2015. I reale termer svarer det til ca. 0,5 pct., hvilket skal ses i forhold til målsætningen for finansieringsomkostningerne i strategiperioden på 1,5 pct. realt.

Figur 6. Finansieringsudgifter 2007-2016



Bilag 1

Resultat 2016

Mio. kr.	Resultat	Budget	Resultat	Afvigelse
	2015	2016	2016	Resultat - Budget
Lejeindtægter	210.520	204.028	208.365	4.337
Leje, CMP	53.426	56.949	57.078	129
Parkeringsindtægter	55.027	66.000	68.372	2.372
Jordmodtagelse	147.139	120.000	128.807	8.807
Øvrige indtægter	27.984	9.953	13.490	3.537
Indtægter i alt	494.096	456.930	476.112	19.183
Driftsomkostninger	-53.208	-58.314	-51.516	6.798
Administrationsomkostninger	-23.100	-28.173	-25.309	2.864
Personaleomkostninger	-69.166	-71.854	-69.086	2.768
Ejendomsskatter	-32.039	-54.978	-30.788	24.190
Af- og nedskrivninger	-126.256	-102.203	-124.014	-21.811
Omkostninger i alt	-303.769	-315.523	-300.713	14.809
Resultat af primær drift	190.328	141.407	175.399	33.992
Resultatandele i datterselskaber og joint ventures mv.	123.660	28.200	20.966	-7.234
Finansielle poster netto	-236.675	-308.200	-180.021	128.179
Resultat før værdiregulering (EBVAT)	77.313	-138.593	16.344	154.937
Værdiregulering af investeringsejendomme	395.405	500.000	822.183	322.183
Resultat før markedsværdiregulering af gæld	472.718	361.407	838.527	477.120
Markedsværdiregulering af gæld	528.143		-484.466	-484.466
Periodens resultat	1.000.861	361.407	354.061	-7.346

Bilag 2

Investeringsbudget 2016

(mio.kr.)	Budget fra før 2016	Anvendt tidligere år	Overført budget	Budget 2016	Budget i alt	Forbrug i år	Rest budget	Budget brutto	Skønnet slutforbrug	Afvigelse
Arealudvikling										
Byggemodning Ørestad Syd 1)	147	77	70	146	216	121	95	293	323	(30)
Planlægning Ørestad Fælled Kvarter	6	-	6	5	11	3	8	11	11	-
Byggemodning Ørestad Nord	-	1	(1)	31	30	11	19	31	31	-
Stiforbindelse, Slusen	5	-	5	-	5	-	5	5	5	-
Byggemodning Teglhølmolen	165	33	132	-	132	42	90	165	120	45
Brobidrag Teglhølmolen og Enghave Brygge	24	-	24	-	24	4	20	24	24	-
Byggemodning Enghave Brygge, gasledning	-	-	-	27	27	26	1	27	27	-
Byggemodning Christiansholm	3	1	2	-	2	6	(4)	3	3	-
Byggemodning Marmormolen 3)	-	-	-	36	36	12	24	36	39	(3)
Byggemodning Redmolen 2)	-	-	-	187	187	4	183	187	187	-
Byggemodning Århusgadekvarteret										
Infrastruktur mv.	315	233	82	-	82	3	79	315	245	70
Adgangsforhold, Nordhavn Station	45	5	40	-	40	-	40	45	37	8
Øvrige 7)	40	32	8	13	21	15	6	53	65	(11)
Træbrygger Århusgadekvarteret	29	1	28	-	28	21	8	29	29	-
Aktiviteter på vand Århusgadekvarteret	15	-	15	-	15	0	15	15	15	-
Byggemodning Sundmolen 4)	80	37	43	127	170	42	128	207	207	-
Kronløbsø, arkitektkonkurrence	-	2	(2)	4	2	3	(1)	4	4	-
Byggemodning Nordhavn etape 2	8	0	8	6	14	2	12	14	14	-
Udvidelse af Nordhavn	1.130	1.131	(1)	-	(1)	7	(8)	1.130	1.150	(20)
Øvrig arealudvikling	12	11	1	-	1	0	0	12	12	-
Planlægning Nordhavn, Marmormolen og Ørestad	9	4	5	-	5	0	5	9	9	-
Byliv	5	4	1	-	1	0	1	5	5	-
I alt	2.037	1.571	466	582	1.048	322	726	2.619	2.561	58
Parkering										
P-anlæg, Kronløbsøen 6)	-	-	-	500	500	-	500	500	500	-
Parkeringshus Hølsinkigade	85	63	22	-	22	35	(13)	85	98	(13)
Parkeringshus P4 5)	-	-	-	94	94	6	88	94	94	-
Parkeringsanlæg Ørestad Syd	38	-	38	-	38	-	38	38	38	-
Parkering diverse udstyr	5	1	4	1	5	1	5	6	2	4
I alt	128	64	64	595	659	42	618	723	732	(9)
Lejemålsindretninger										
Øvrige lejemålsforbedringer	38	3	34	6	40	39	1	44	44	-
I alt	38	3	34	6	40	39	1	44	44	-
Havneanlæg										
CMP	37	11	26	2	28	22	6	39	39	-
Renoveringer m.m.										
Renovering af bolværker	3	-	3	-	3	1	2	3	3	-
Renovering bygninger	10	2	8	5	13	6	7	15	15	-
Veje og arealer	4	-	4	-	4	0	4	4	4	-
Øvrige investeringer	8	4	4	5	9	7	2	13	13	0
I alt	24	6	19	10	29	15	14	34	34	0
By & Havns investeringsbudget	2.264	1.655	609	1.195	1.804	440	1.364	3.459	3.410	49

*1) Bestindstill. Bilag -16-038 3 mio. kr.

*1) Bestindstill. Bilag -16-039 2 mio. kr.

*1) Bestindstill. Bilag -16-040 3 mio. kr.

*2) Bestindstill. Bilag -16-032 tillæg 185 mio. kr.

*3) Bestindstill. Bilag -16-013.1 tillæg 36 mio. kr.

*4) Bestindstill. Bilag -16-030 tillæg 16 mio. kr.

*5) Bestindstill. Bilag -16-035 tillæg 14 mio. kr.

*6) Bestindstill. Bilag -16-007 tillæg 500 mio. kr.

*7) Bestindstill. Bilag -xx-xxx tillæg 11 mio. kr.

(mio.kr.)	Budget fra før 2016	Anvendt tidligere år	Overført budget	Budget 2016	Budget i alt	Forbrug i år	Rest budget	Budget brutto	Skønnet slutforbrug	Afvigelse
Arealudvikling										
Forundersøgelser v. Vejdirektoratet	-	-	-	100	100	28	72	100	100	-
Afgreningskammer v. Københavns Kommune	-	-	-	627	627	-	627	627	627	-
By & Havns særlige investeringsbudget	-	-	-	727	727	28	699	727	727	-