

## Ejerrapportering vedrørende By & Havns regnskab for 2014

27. marts 2015

### 1. Indledning

På bestyrelsesmødet den 27. marts 2015 blev årsrapporten for By & Havn for 2014 godkendt. Hermed fremsendes supplerende information til ejerne om selskabets økonomi pr. 31. december 2014. Årsrapporten fremlægges til ejernes godkendelse på interessentskabsmødet den 29. april 2015.

Nedenfor følger en gennemgang af resultatet af det interne regnskab for 2014 sammenholdt med budget både for så vidt angår drift og investeringer. Opfølgningen følger den sædvanlige struktur fra kvartalsrapporteringen.

Ved fremlæggelse af regnskabet for 1. kvartal 2015 vil konsekvenserne af den netop vedtagne ændring af selskabets lovgrundlag, der bl.a. indebærer betaling af bidrag til etablering af metro til Sydhavnen, være indregnet. Den nye lovgivnings betydning for langtidsbudgettet vil blive indarbejdet i langtidsbudgettet ved samme lejlighed.

### 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 2014 opnået et resultat på 141 mio. kr., hvilket er 31 mio. kr. bedre end budget, men lidt under niveauet i 2013. Nedgangen i forhold til 2013 kan henføres til frasalget af FN-Byen Campus 1 og dermed tab af lejeindtægter.

Forbedringen af den primære drift beror på omsætningen, der ligger 43 mio. kr. over budget. Heraf kan de knap 30 mio. kr. henføres til modtagelse af jord i Nordhavn, hvor der især sidst på året var en stigning i jordmængderne.

De øvrige indtægter ligger godt 12 mio. kr. over budget. Den positive afvigelse kan henføres til udbetaling af konsulentonorar fra FN-Byen P/S. Udbetalingen vedrører ej forbrugte risikobeløb, som der i løbet af 2014 blev skabt yderligere sikkerhed for ikke skulle anvendes til den endelige færdiggørelse af projektet.

Parkeringsindtægterne blev i 2014 samlet på 47 mio. kr., hvilket var en fremgang i forhold til budget på knap 7 mio. kr. I forhold til i 2013 var der tale om en fremgang på næsten 22 pct. Stigningen vedrører primært erhvervssegmentet samt øget indtjening fra en administrationsaftale med Apcoa (kontrolafgifter).

Lejeindtægterne fra CMP ligger 5 mio. kr. under budget, hvilket som tidligere rapporteret vedrører den endelige regulering af lejen som følge af CMP's fraflytning af det område, der skal anvendes til CIS.

I 2014 endte de samlede omkostninger 12 mio. kr. over budget. Den negative afvigelse kan dog alene henføres til øgede afskrivninger som følge af de store mængder jord, der er modtaget i Nordhavn, jf. ovenfor. De øvrige omkostningsgrupper ligger alle under budget.

For så vidt personaleomkostningerne, der blev på 66 mio. kr., kan forbedringen i forhold til budget henføres til vakante stillinger samt lavere lønstigningstakt, lavere feriepengehensættelse, færre overtidstimer til vintervedligehold samt lavere udgifter til kurser mv. end indregnet i budgettet. Som det ses af vedhæftede bilagstabel 2, har de samlede personaleudgifter stort set været uændrede siden 2010.

Driftsudgifterne endte stort set på de budgetterede 58 mio. kr. Der har været en negativ afvigelse for forbrug på leasing af maskiner, der primært er opstået i forbindelse med modtagelse af jord i Nordhavn som følge af en udvidet åbningstid, der er iværksat af hensyn til leveringer fra metrobyggeriet. Overskridelsen er dog blevet dækket af besparelser på de øvrige driftsudgifter, herunder udgifter til energi og vand. Den sidstnævnte del er dog delvist blevet modsvaret af lidt lavere indtægter fra videresalg af el og vand til CMP og lystfartøjer mv.

I 2014 udgjorde administrationsudgifterne 25 mio. kr., hvilket er mere end 5 mio. kr. lavere end budget, men på niveau med 2013. Den positive afvigelse skyldes bl.a., at der i løbet af året ikke blev fundet anledning til at afholde de afsatte midler til markedsføring, ligesom der har været positive afvigelser i forhold til budget vedrørende kontingenter til grundejerforeninger mv. Konsulentforbruget har til gengæld været over budget.

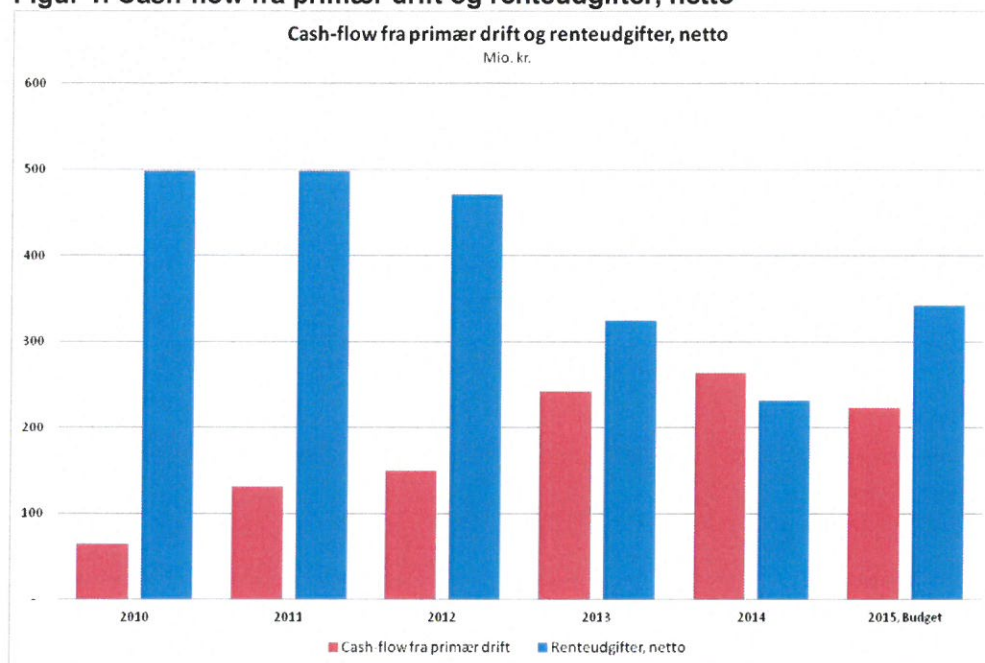
### **3. Resultat af kapitalandele og finansielle poster**

I 2014 udgjorde resultatet af kapitalandele fra datterselskaber mv. 54 mio. kr. mod 28 mio. kr. i budget. Fremgangen vedrører primært FN-Byen P/S og Byggemodningsselskabet Marmormolen P/S, mens resultatet i CMP lå under budget. Resultatet i FN-Byen P/S er som nævnt ovenfor en konsekvens af en yderligere afklaring af, hvor store omkostninger, der skal anvendes til at færdiggøre de sidste arbejder. I Byggemodningsselskabet Marmormolen P/S er der tilsvarende indregnet avance fra udførte byggemodningsopgaver, hvortil kommer indtægter fra udlejning af parkeringsarealer til FN-Byen på Marmormolen.

I 2014 er de samlede finansielle poster opgjort til -234 mio. kr., hvilket er næsten 129 mio. kr. lavere end budgetteret og 91 mio. kr. lavere end i 2013. Det skal bemærkes, at den gennemsnitlige gæld stort set har været den samme i 2013 og 2014. Besparelsen illustrerer dermed udviklingen i rente- og inflationsniveauet i perioden.

Nedgangen i belastningen fra finansielle poster er naturligvis af væsentlig betydning for selskabets økonomi. Udviklingen i de finansielle poster sammenholdt med det cash-flow, der skabes fra den løbende drift, er illustreret i figur 1 nedenfor. Som det ses, er det i 2014 for første gang lykkedes at opnå et cash-flow fra den løbende drift, der er stort nok til at dække nettorentudgifterne.

Figur 1. Cash-flow fra primær drift og renteudgifter, netto



#### 4. Værdiregulering af investeringsejendomme

På bestyrelsesmødet den 11. december 2014 blev forudsætninger for vurdering af investeringsejendommene forelagt for bestyrelsen. Til det endelige regnskab er der blevet anvendt det samme sæt af forudsætninger om salgstempo, priser, diskonteringsfaktor mv. I forhold til fremlæggelsen i december 2014 er der dog korrigeret for konkrete salgsaftaler og afholdte investeringer, hvilket dog kun har ændret de samlede vurderinger og dermed markedsværdireguleringerne marginalt.

Som det fremgår af vedhæftede bilagstabel 1, er de samlede værdireguleringer opgjort til 761 mio. kr., der fordeler sig på følgende poster:

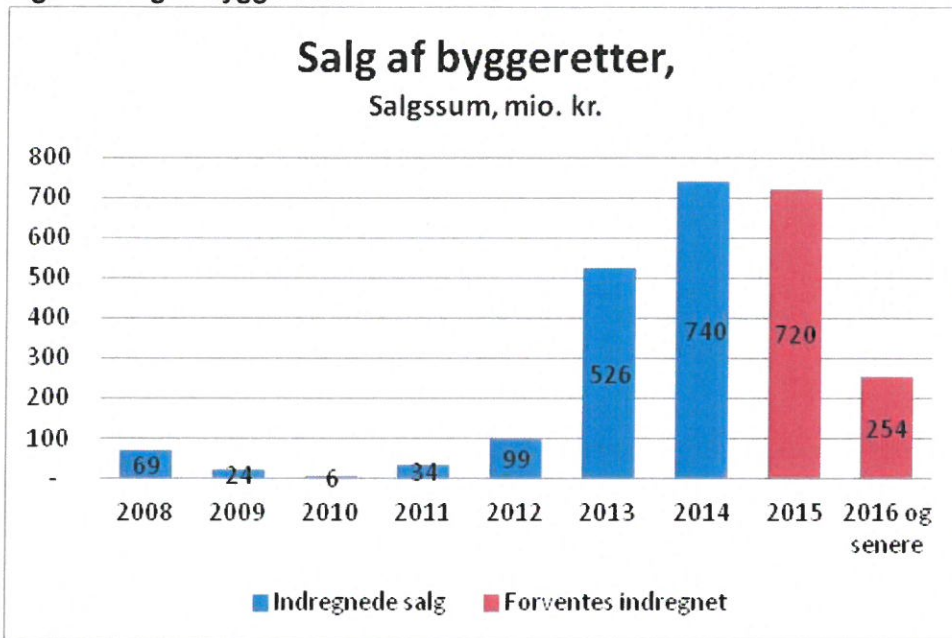
- Realiserede avancer fra salg af byggeretter 52 mio. kr.
- Urealiserede værdireguleringer af udviklingsejendomme 639 mio. kr.
- Urealiserede værdireguleringer af udlejningsejendomme 70 mio. kr.

De urealiserede værdireguleringer af udviklingsejendommene på 639 mio. kr. svarer til en stigning (forrentning) af primoværdierne på ca. 9 pct., mens værdireguleringerne af udlejningsejendommene udgør 70 mio. kr., hvilket svarer til en stigning af værdierne på godt 3 pct.

De samlede salg i 2014 blev på 740 mio. kr., og udviklingen i salgsindtægterne siden selskabets start er illustreret med figur 2 nedenfor. Som det fremgår af figuren, er der forventninger om, at der i 2015 kan afsluttes salgsaftaler på samme niveau som i 2014. Tallet for det forventede salgsniveau i 2015 baserer sig på de allerede indgåede betingede salgsaftaler, som fremgår af tabel 1 nedenfor (kategori 1.4 og 2.1-2.4). Nogle af disse aftaler forventes først effektueret efter 2015.



Figur 2. Salg af byggeretter



Tabel 1 nedenfor indeholder foruden kategorierne 1 og 2, der er afbildet i figur 2 ovenfor, også en kategori 3, der omfatter øvrige "aktive" salgssager. De aktive salgssager er foruden optionsaftaler godkendt i bestyrelsen også konkrete tilbud/drøftelser, der inden længe forelægges bestyrelsen. Nogle af salgene under kategori 3 kan muligvis blive færdige som endelige salg i 2015, hvorved de illustrerede salgstal for 2015 i figur 2 ovenfor vil blive højere.

Tabel 1. Igangværende salgssager

Igangværende salgssager	Status december 2014	
	Aftalt salgssum, mio. kr	Antal kontrakter
<b>1. Endelig aftale</b>	928	
- 1.1 Salgssum indbetalt *)	335	7
- 1.2 Salgssum deponeret	25	1
- 1.3 Salgssum garanteret eller indestået	381	7
- 1.4 Overtagelse senere	187	5
<b>2. Betingede aftaler</b>	787	
- 2.1 Betinget af myndighedsforhold **)	639	10
- 2.2 Betinget af miljøforhold ***)	66	2
- 2.3 Betinget af bestyrelsesgodkendelse	-	-
- 2.4 Betinget af andre forhold ****)	82	2
<b>3. Øvrige salgssager</b>	844	
- 3.1 Option/forkøbsret givet	375	8
- 3.2 Tilbud givet, overvejes af køber	106	4
- 3.3 Øvrige konkrete drøftelser	363	9
<b>Total</b>	<b>2.559</b>	<b>55</b>

## Anm.:

- 2.4 vedrører bl.a. aftaler, der endnu ikke er underskrevet af modparten, eller andre forbehold, der beror på køber

- Alle tal er ekskl. aftalen vedrørende Christiansholm

\*) Beløb indeholder reguleringer af tidligere års salg

\*\*) Omfatter bl.a. PFA på Redmolen og Calum Invest i August Schade Kvarteret

\*\*\*) Omfatter bl.a. AP ejendomme i August Schade Kvarteret

\*\*\*\*) Omfatter bl.a. Casa på Sundmolen

## 5. Markedsværdiregulering af gæld

Årets renteudvikling har indebåret, at dagsværdien (kursværdien af selskabets gældsportefølje) er reguleret med 989 mio. kr. Heraf vedrører 15 mio. kr. dagsværdien af gælden til Københavns Kommune vedrørende betaling til Nordhavnsvej, mens den øvrige del på 974 mio. kr. vedrører den langfristede gæld til kreditinstitutter.

Som beskrevet tidligere og i årsrapporten er der tale om urealiserede poster, der føres tilbage til resultatet i takt med lånenes udløb.

Inkl. de urealiserede markedsværdireguleringer af gældsposterne er årets resultat opgjort til -267 mio. kr.

## 6. Investeringer

Status for investeringsbudgettet ved udgangen af 2014 fremgår af vedhæftede bilagstabel 3. Det samlede bruttobudget for 2014 inkl. overførte investeringsbudgetter og godkendte bevillinger i løbet af året har udgjort 2.442 mio. kr. Det samlede forbrug har frem til udgangen af 2014 udgjort 1.674 mio. kr., hvoraf 293 mio. kr. er blevet afholdt i løbet af 2014. I dette beløb er dog indeholdt knap 37 mio.

kr., der er indbetalt af henholdsvis Københavns Kommune og HOFOR for opgaver, som By & Havn i tilknytning til egne projekter udfører. Investeringsniveauet har i løbet af 2014 således udgjort 24 mio. kr. pr. måned netto, og 27 mio. kr. pr. måned, hvis der ses bort fra de indbetalte beløb.

Som det fremgår af vedhæftede bilagstabel 3, er det samlede skønnede slutforbrug for de igangværende investeringsprojekter 2.301 mio. kr., hvilket samlet set er 143 mio. kr. under budget. I det følgende gennemgås de største afvigelser i forhold til budgettet.

Byggemodning Ørestad: Opgaverne er samlet set budgetteret til 133 mio. kr., men forventes på nuværende tidspunkt at ville beløbe sig til 139 mio. kr. Opgaverne, der er omfattet af budgettet, er dels etablering af vejinfrastruktur i Ørestad Syd, dels infrastruktur i Arenakvarteret inkl. stiforbindelse over jernbane og motorvej. Det sidstnævnte projekt bidrager Københavns Kommune til med 15 mio. kr. Der blev afholdt licitation i februar 2015, hvilket viste en overskridelse i forhold til budget på ca. 11 mio. kr. Københavns Kommune har tilkendegivet, at dens bidrag vil blive øget med 5 mio. kr. På baggrund heraf ventes en samlet budgetafvigelse for By & Havn på 6 mio.kr.

De øvrige større byggemodningsprojekter i Ørestad vedrørende udvidelse af Hannemanns Allé samt etablering af tre vejetape i Ørestad Syd forventes alle at kunne holdes inden for budget. Der er afholdt licitation af udvidelsen af Hannemanns Allé, hvortil Arena CPHX P/S bidrager med 5 mio. kr.

Både stiforbindelse og udvidelse af Hannemanns Allé udføres af Barslund.

Byggemodning Teglholmen: Til den samlede opgave med at byggemodne Teglholmen blev der i Budget 2014 afsat 165 mio. kr. Det vurderes nu, at opgaven samlet set kan gennemføres for 140 mio. kr. som følge af et meget gunstigt licitationsresultat. Arbejderne, der udføres af C.G. Jensen, ventes at løbe frem til 2016.

Udvidelse af Nordhavn: Projektet er nu meget tæt på en færdiggørelse. Krydstogtkaj og -terminaler er afleveret til CMP's daglige drift. Som tidligere rapporteret har den midlertidige spuns mellem depotet til den rene og den forurenede jord "lagt sig" under ugunstige vejrforhold i efteråret 2014. Årsagen viste sig at være en projekteringsfejl, som rådgiveren Niras har erkendt og meldt til sit forsikringsselskab. De samlede omkostninger til retableringen er opgjort til 37 mio. kr. Der er indgået aftale med ZMM om udførelse af opgaven. Efter et længere forhandlingsforløb med Niras' forsikringsselskab er parterne blevet enige om, at By & Havn modtager en erstatning på 32,5 mio. kr. Differencen vedrører primært de ekstramængder, som By & Havn ville have haft omkostninger til, hvis det reviderede projekt var gennemført fra start.

Projektet har også oplevet skader på nogle af ZMM's entrepriser, endnu før de var blevet afleveret til By & Havn. Skaderne, der samlet set udgør et væsentligt beløb, er meldt til forsikringsselskabet. By & Havn har meddelt entreprenøren ZMM, at skaderne alene er et forhold mellem ZMM og forsikringsselskabet. Der er dog en risiko for, at såfremt ZMM ikke får dækket sine omkostninger hos forsikringsselskabet, vil de vende kravet mod By & Havn. Dermed kan det være vanskeligt at få lukket projektet endeligt, så længe forsikrings sagen ikke er afsluttet. Det er dog stadig forventningen, at det samlede projekt kan lukkes inden for det oprindelige budget på 1.130 mio. kr. forudsat, at selskabet ikke skal bidrage til entreprenørens skadesomkostninger.

Byggemodning Århusgadekvarteret: Det samlede budget for opgaven blev på et tidligt stadie vurderet til at beløbe sig til 400 mio. kr. Budgetrammen skulle dække byggemodningen i Århusgadekvarteret frem til Redmolen og dertil relaterede opgaver. Budgettet og det forventede slutforbrug for de enkelte opgaver fremgår af tabel 2 nedenfor. Som det ses, ventes, at de samlede opgaver kan klares for 346 mio. kr., hvilket vil sige 54 mio. kr. under budget. Størstedelen af den positive afvigelse i forhold til budget vedrører selve hovedopgaven med ledningsomlægninger mv., der samlet forventes at lande 55 mio. kr. under budget. Baggrunden var primært et gunstigt licitationsresultat. Endvidere har omkostningerne vedrørende håndtering af forurenede jord været lavere end forventet. Ved projektets start var der bl.a. usikkerhed omkring forureningsgraden og om, hvorledes opgaven skulle kontraheres. Det valgtes, at By & Havn tog risikoen på den forurenede jord. Det samlede budget var på 28 mio. kr., mens det endelige slutforbrug nu skønnes til 15 mio. kr.

For så vidt angår de øvrige opgaver er der en difference på -4 mio. kr. Budgetposten på 10 mio. kr. var ikke på forhånd dedikeret til nogle bestemte opgaver, men var tænkt at skulle dække diverse opgaver i tilknytning til selve byggemodningsopgaven. Puljen har bl.a. været anvendt til udgifter til etablering af midlertidige parkeringspladser, der skal anvendes frem til parkeringsanlæg i konstruktion bliver etableret. Endvidere har der været afholdt udgifter til nedrivning af lageret på Redmolen. Der vil senere blive forelagt en indstilling om opgaven med den endelige byggemodning på Redmolen, når tidspunktet for PFA's overtagelse er nærmere fastlagt.

**Tabel 2. Budget for byggemodning i Århusgadekvarteret (mio. kr.)**

	Budget	Skønnet slutforbrug	Difference
Infrastruktur og ledningsarbejder	315	260	55
Flytning af toldvagt mv.	30	27	3
Adgangsforhold Nordhavn Station	45	45	0
Øvrige	10	14	-4
<b>I alt</b>	<b>400</b>	<b>346</b>	<b>54</b>

Parkeringshuse: Af budgetoversigten (vedhæftede bilagstabel 3) fremgår tre parkeringshuse, dels to i Ørestad, som er ibrugtaget, dels et i Helsinkigade i Århusgadekvarteret, som er under etablering. Afvigelserne på de tre projekter, der tilsammen udgør 66 mio. kr., er tidligere rapporteret. For så vidt angår parkeringshuset i Helsinkigade kan den negative afvigelse henføres til et ugunstigt licitationsresultat. Projektets etablering afventer endnu den endelige afklaring af myndighedsforhold, og der kan derfor forventes en forsinkelse af færdiggørelsen.

Af vedhæftede bilagstabel 3 fremgår endvidere en positiv afvigelse på 4 mio. kr. vedrørende Parkering Ørestad i øvrigt. Der blev i Budget 2013 afsat 5 mio. kr. til mangeludbedring af parkeringsanlægget i Bjerget, bl.a. til at sikre de brandhæmmende materialer. Behovet for at afsætte midler var nødvendiggjort af, at developeren bag byggeriet var gået konkurs. Det er dog lykkedes at finde billigere løsninger end oprindeligt forventet, hvortil kommer, at det er lykkedes at få nogle af underentreprenørerne på projektet til at tage et ansvar for dele af omkostningerne.

Som det fremgår af vedhæftede bilagstabel 3, overføres der budgetmidler på 692 mio. kr. til anvendelse i 2015. Det samlede investeringsbudget for 2015 udgør herefter 787 mio. kr., jf. vedhæftede bilagstabel 4. Heraf forventes 195 mio. kr. overført til 2016.

## **7. Status for Visby-projektet**

I CMP blev lejeaftalen med Region Gotland underskrevet af parterne den 15. december 2014, og efter underskrivelsen er der blevet nedsat en række arbejdsgrupper, dels for byggeriet af den nye kaj, dels for planlægning af destinationen for turisterne. Den 2. februar 2015 blev prækvalifikationsrunde for interesserede påbegyndt med afleveringsfrist den 12. marts 2015. Selve udbuddet ventes udsendt den 14. april 2015, mens tildelingen af opgaven blandt de bydende ventes besluttet i slutningen af juni 2015. Region Gotland har søgt om EU-midler til projektet under TEN-T programmet.



## Bilag 1

### Resultat 2014

Mio. kr.	Resultat 2013	Budget 2014	Resultat 2014	Diff. Resultat - budget
Lejeindtægter	231	204	204	-0,2
Leje, CMP	39	54	49	-5,3
Parkeringsindtægter	39	40	47	6,7
Jordmodtagelse	93	90	120	29,5
Øvrige indtægter	19	13	25	12,4
<b>Indtægter i alt</b>	<b>420</b>	<b>401</b>	<b>444</b>	43,1
Personaleomkostninger	-66	-71	-66	4,9
Driftsomkostninger	-58	-58	-58	0,2
Administrationsomkostninger	-25	-30	-25	5,5
Ejendomsskatter	-29	-33	-31	1,5
Af- og nedskrivninger	-97	-99	-123	-24,0
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-275</b>	<b>-291</b>	<b>-303</b>	-12,0
<b>Resultat af primær drift 1)</b>	<b>145</b>	<b>110</b>	<b>141</b>	31,1
Resultatandele i datterselskaber og joint ventures mv.	128	28	54	25,8
Finansielle poster netto	-325	-363	-234	128,6
<b>Resultat før værdiregulering (EBVAT)</b>	<b>-52</b>	<b>-225</b>	<b>-40</b>	185,5
Værdireguleringer af investeringsejendomme	384	400	761	361,4
<b>Resultat før markedsværdiregulering af gæld</b>	<b>332</b>	<b>175</b>	<b>722</b>	546,9
Markedsværdiregulering af gæld	760	-	-989	-988,9
<b>Periodens resultat</b>	<b>1.092</b>	<b>175</b>	<b>-267</b>	-442,0

1) Ekskl. værdireguleringer af investeringsejendomme.

## Bilag 2

### Resultatudvikling 2010-2015

Mio. kr.	Resultat 2010	Resultat 2011	Resultat 2012	Resultat 2013	Resultat 2014	Budget 2015	Diff. 2015-2010
Lejeindtægter	182	184	181	228	204	201	19
Leje, CMP	25	30	33	39	49	54	29
Parkeringsindtægter	21	30	37	39	47	47	26
Jordmodtagelse	-	-	50	93	120	90	90
Øvrige indtægter	30	49	22	22	25	12	-18
<b>Indtægter i alt</b>	<b>258</b>	<b>293</b>	<b>323</b>	<b>420</b>	<b>444</b>	<b>404</b>	<b>146</b>
Personaleomkostninger	-66	-66	-65	-66	-66	-68	-2
Driftsomkostninger	-62	-52	-56	-58	-58	-59	3
Administrationsomkostninger	-30	-29	-24	-25	-25	-24	6
Ejendomsskatter	-36	-14	-27	-29	-31	-31	5
Af- og nedskrivninger	-26	-26	-53	-97	-123	-100	-75
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-219</b>	<b>-187</b>	<b>-226</b>	<b>-275</b>	<b>-303</b>	<b>-281</b>	<b>-63</b>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>39</b>	<b>105</b>	<b>98</b>	<b>145</b>	<b>141</b>	<b>123</b>	<b>83</b>
Kapitalandele joint ventures mv.	24	21	14	128	54	25	2
Finansielle poster netto	-499	-498	-471	-325	-234	-343	156
<b>Resultat før værdiregulering (EBVAT)</b>	<b>-436</b>	<b>-372</b>	<b>-360</b>	<b>-52</b>	<b>-40</b>	<b>-195</b>	<b>241</b>
Værdireguleringer investeringsejendomme	503	-632	-280	384	761	400	-103
<b>Resultat før markedsværdiregulering af gæld</b>	<b>67</b>	<b>-1.004</b>	<b>-640</b>	<b>332</b>	<b>722</b>	<b>205</b>	<b>138</b>
Markedsværdiregulering af gæld	-93	-1.021	-282	760	-989	-	93
<b>Periodens resultat</b>	<b>-26</b>	<b>-2.026</b>	<b>-922</b>	<b>1.092</b>	<b>-267</b>	<b>205</b>	<b>231</b>

## Bilag 3

### Investeringer pr. 31. december 2014

(mio.kr.)	Budget 2014	Budget fra før 2014	Budget i alt	Skønnet slutforbrug	Afvigelse	Afholdt i 2014	Afholdt i alt	Overføres til 2015
<b>Arealudvikling</b>								
Byggemodning Ørestad 5)	70	63	133	139	(6)	7	10	122
Byggemodning Sundmolen	80	-	80	80	-	8	8	72
Byggemodning Tegholmen	165	-	165	140	25	3	4	161
Udvidelse af Nordhavn 3)	-	1.130	1.130	1.130	-	89	1.120	10
<b>Byggemodning Århusgadekvarteret 4)</b>								
Infrastruktur mv.	-	315	315	260	55	113	183	132
Adgangsforhold, Nordhavn Station	-	45	45	45	-	12	24	21
Øvrige	-	40	40	41	(1)	12	40	-
<b>Øvrig Arealudvikling</b>								
Arealudvikling i øvrigt 6)	32	-	32	32	-	5	5	27
Planlægning Nordhavn, Marmormolen og Ørestad	-	28	28	28	0	(0)	22	6
Byliv	4	3	7	7	-	6	7	1
Anlæg husbåde	-	4	4	4	-	(0)	3	1
CMP, byggemodning Prøvestenen	-	37	37	37	-	2	11	26
Stiforbindelse Slusen	-	5	5	5	-	-	-	5
<b>Parkering</b>								
Parkeringshus Helsinkigade	85	-	85	95	(10)	9	9	76
Parkeringshus Ørestad Syd 2)	-	96	96	79	17	0	79	-
Parkeringshus Edvard Thomsens Vej	-	151	151	92	59	1	92	-
Parkering Ørestad i øvrigt	1	8	9	5	4	2	4	5
<b>Lejemålsindretninger</b>								
Øvrige lejemålsforbedringer 1)	22	24	46	46	-	12	35	11
<b>Renoveringer m.m.</b>								
Renovering af bolværker	-	4	4	4	-	0	1	3
Renovering af bygninger	6	8	14	14	-	4	7	7
Miljøpulje	-	-	-	-	-	-	-	-
Veje og pladser	8	-	8	8	-	4	5	3
Øvrige investeringer	5	4	9	9	-	4	5	4
<b>Samlet investeringsbudget</b>	<b>478</b>	<b>1.964</b>	<b>2.442</b>	<b>2.301</b>	<b>143</b>	<b>293</b>	<b>1.674</b>	<b>692</b>

\*1) Best.indstill. Bilag -11-037 tillæg 15 mio. kr.

\*1) Best.indstill. Bilag -14-006 tillæg 18 mio. kr.

\*2) Best.indstill. Bilag -11-009 tillæg 16 mio. kr.

\*3) Best.indstill. Bilag -11-048 tillæg 200 mio. kr.

\*4) Best.indstill. Bilag -12-034

\*5) Best.indstill. Bilag -13-038

\*6) Best.indstill. Bilag -14-011 tillæg 7 mio. kr.

\*6) Best.indstill. Bilag -14-047 tillæg 19,8 mio. kr.

## Bilag 4

### Investeringsbudget 2015

(mio.kr.)	Budget 2015	Overført restbudget fra før 2015	Budget i alt	Forventes overført til 2016
<b>Arealudvikling</b>				
Byggemodning Ørestad 4)	26	122	148	48
Byggemodning Sundmolen	-	72	72	40
Byggemodning Teglholmen	-	161	161	60
Byggemodning Christiansholm	3	-	3	-
Byggemodning Nordhavn etape 2	8	-	8	-
Udvidelse af Nordhavn 2)	-	10	10	-
<b>Byggemodning Århusgadekvarteret 3)</b>				
Infrastruktur mv.	-	132	132	-
Adgangsforhold, Nordhavn Station	-	21	21	-
Øvrige	-	0	0	-
Ikke disponeret	-	-	-	-
<b>Øvrig Arealudvikling</b>				
Arealudvikling i øvrigt 5)	-	27	27	-
Planlægning Nordhavn, Marmormolen og Ørestad	-	6	6	-
Byliv	-	1	1	-
Anlæg husbåde	-	1	1	-
CMP, byggemodning Prøvestenen	-	26	26	-
Stiforbindelse Slusen	-	5	5	-
<b>Parkering</b>				
Parkeringshus Helsinkigade	-	76	76	40
Parkeringsanlæg Ørestad Syd 6)	38	-	38	-
Parkering Ørestad i øvrigt	1	5	5	-
<b>Lejemålsindretninger</b>				
Øvrige lejemålsforbedringer 1)	4	11	15	1
<b>Renoveringer m.m.</b>				
Renovering af bolværker	-	3	3	2
Renovering af bygninger	6	7	13	2
Lynnettedepotet	5	-	5	-
Veje og pladser	-	3	3	3
Øvrige investeringer	5	4	9	-
<b>Samlet investeringsbudget</b>	<b>95</b>	<b>692</b>	<b>787</b>	<b>195</b>

\*1) Best.indstill. Bilag -11-037 tillæg 15 mio. kr.

\*1) Best.indstill. Bilag -14-006 tillæg 18 mio. kr.

\*2) Best.indstill. Bilag -11-048 tillæg 200 mio. kr.

\*3) Best.indstill. Bilag -12-034 400 mio. kr.

\*4) Best.indstill. Bilag -13-038 55 mio. kr.

\*5) Best.indstill. Bilag -14-011 tillæg 7 mio. kr.

\*5) Best.indstill. Bilag -14-047 tillæg 19,8 mio. kr.

\*6) Best.indstill. Bilag -14-059 tillæg 38 mio. kr.