



ΘΕΡΜΑΪΚΗ ΟΔΟΣ

ΘΕΡΜΑΪΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΘΕΡΜΑΪΚΗ ΟΔΟΣ
ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΗΣ
2015**

ΘΕΡΜΑΪΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ
ΥΠΟΘΑΛΑΣΣΙΑΣ ΑΡΤΗΡΙΑΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ
ΚΑΡΑΤΑΣΟΥ 1 – 546 26 ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ
Α.Φ.Μ.: 998755835-Δ.Ο.Υ.: ΦΑΕ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 58942604000 (ΠΡΩΗΝ Α.Μ.Α.Ε. 61257/ 62 / Β/ 06/ 0166)

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΘΕΡΜΑΪΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2015**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ' όψιν σας τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1.01.2015-31.12.2015.

Αναλύοντας τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων βάση των ΔΠΧΑ, της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015, αναφέρουμε τα εξής:

Εξέλιξη δραστηριοτήτων και κύρια γεγονότα της χρήσης 2015.

Η εταιρεία ΘΕΡΜΑΪΚΗ ΟΔΟΣ ΑΕ είναι η εταιρεία ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ της ΥΠΟΘΑΛΑΣΣΙΑΣ ΑΡΤΗΡΙΑΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ με το διακριτικό τίτλο ΘΕΡΜΑΪΚΗ ΟΔΟΣ ΑΕ βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης που κυρώθηκε με τον Ν.3535/2007, και υπεγράφη μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της εταιρείας, με την οποία της ανέθεσε το έργο «ΜΕΛΕΤΗ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ-ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ-ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ-ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΤΗΣ ΥΠΟΘΑΛΑΣΣΙΑΣ ΑΡΤΗΡΙΑΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ» έναντι συμβατικού ανταλλάγματος.

Στις 30 Ιουλίου 2009 η ΘΕΡΜΑΪΚΗ ΟΔΟΣ, κατόπιν εντολής του Διατραπεζικού Εκπροσώπου και σύμφωνα με τα οριζόμενα στη Σύμβαση Παραχώρησης, προέβη σε Γνωστοποίηση Καταγγελίας της Σύμβασης Παραχώρησης προς το Δημόσιο για Γεγονός Αθέτησης Δημοσίου.

Στις 28 Σεπτεμβρίου 2009 το Δημόσιο αμφισβήτησε την ισχύ της ως άνω καταγγελίας προσφεύγοντας σε διαιτησία.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω γεγονότα και σύμφωνα με τα όσα ορίζουν τα ΔΠΧΑ, η Διοίκηση της Εταιρείας χαρακτήρισε το παραπάνω έργο ως διακοπέν στη χρήση 31 Δεκεμβρίου 2009 και προέβηκε στη διαγραφή όλων των σχετικών με το έργο κονδυλίων του ενεργητικού και στο λογισμό αντίστοιχου εσόδου αποζημίωσης από το Δημόσιο, σύμφωνα με τα όσα ορίζει η Σύμβαση Παραχώρησης.

Στις 26 Ιουλίου 2010 δημοσιεύτηκε η απόφαση του Διαιτητικού Δικαστηρίου το οποίο είχε συγκροτηθεί στα πλαίσια του άρθρου 33 της Σύμβασης Παραχώρησης του έργου «Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία, Συντήρηση και Εκμετάλλευση της Υποθαλάσσιας Αρτηρίας Θεσσαλονίκης», σύμφωνα με την οποία επιδικάστηκε ποσό ύψους € 43,7εκ. υπέρ της Εταιρείας Παραχώρησης. Κατόπιν και της προαναφερθείσας απόφασης, το σύνολο των απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο οι οποίες έχουν επιδικασθεί υπέρ της «ΘΕΡΜΑΪΚΗΣ ΟΔΟΥ ΑΕ» διαμορφώθηκαν σε € 67,8εκ. Λόγω της τρέχουσας οικονομικής κατάστασης στην Ελλάδα στο παρόν στάδιο δεν μπορεί να εκτιμηθεί ο χρόνος είσπραξης της απαίτησης από το Ελληνικό Δημόσιο.

Η εταιρεία συστάθηκε την 14^η Αυγούστου 2006 και η χρήση 2015 είναι η ένατη εταιρική οικονομική χρήση.

➤ Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας αναλύεται ως κάτωθι:

	ΜΕΤΟΧΟΙ	Ποσοστό %	Αξία Μετοχικού Κεφαλαίου (σε EURO)
1	ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ	50,00%	12.650.000,00
2	ARCHIRODON GROUP N.V	50,00%	12.650.000,00
	Σύνολο	100%	25.300.000,00

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει την τιμή να θέσει υπόψη σας όλα τα έγγραφα των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της ένατης Εταιρικής Χρήσης (01/01/2015 – 31/12/2015), ήτοι την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, την Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών και τις γνωστοποιήσεις που συνοδεύουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2015.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), περιλαμβανομένων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) και διερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, καθώς και τα ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ).

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 31 Δεκεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 συντάχθηκαν με τη παραδοχή της μη συνεχιζόμενης δραστηριότητας (non going-concern) και ως εκ τούτου τα κονδύλια του Ενεργητικού και Παθητικού έχουν απεικονισθεί σε Καθαρές Ρευστοποιήσιμες Αξίες.

Αποτελέσματα 2015

Σύμφωνα με την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως, για το 2015 δεν προέκυψε αποτέλεσμα (για το 2014 δεν προέκυψε αποτέλεσμα).

Ίδια κεφάλαια

Τα ίδια κεφάλαια ανέρχονται στο ποσό των ευρώ **10.555.316** όσα ήταν και στη χρήση 2014.

Ταμειακές ροές

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εισροών της Εταιρείας για τη χρήση 2015 είναι € 19.412, ενώ για τη χρήση 2014 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εκροές € 2.759.

Σημαντικές συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης καθώς επίσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	<u>31-Δεκ-15</u>	<u>31-Δεκ-14</u>
α) Έσοδα	-	-
β) Έξοδα	-	-
γ) Απαιτήσεις	6.619.614	6.619.614
δ) Υποχρεώσεις	47.978.779	46.273.713

Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Επειδή το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας στις 31/12/2015 είναι κατώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν.2190/1920.

Γεγονότα μετά την 31.12.2015

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2015 - 31/12/2015 της Εταιρείας, με τις Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή που τις συνοδεύουν και να απαλλάξετε τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο, καθώς και τον Ορκωτό Ελεγκτή, από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την Εταιρική χρήση 1/1/2015 - 31/12/2015.

Στη συνέχεια, σας καλούμε να αποφασίσετε και επί των υπολοίπων θεμάτων της ημερήσιας διατάξεως ήτοι:

1. Εκλογή ενός Τακτικού και ενός Αναπληρωματικού Ελεγκτή από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών για τη χρήση 2016 και καθορισμός της αμοιβής αυτών.
2. Χορήγηση άδειας, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 του Ν.2190/1920 στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Διευθύνσεως ή και σε Διευθυντές, καθώς και τους αντικαταστάτες αυτών, να μετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στη Διεύθυνση θυγατρικών ή άλλων Εταιρειών που επιδιώκουν παρόμοιους σκοπούς.
3. Λοιπά θέματα και ανακοινώσεις

Τέλος το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδότησε τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας κ. Λεωνίδα Γ. Μπόμπολα, για τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων, όπως ο νόμος ορίζει.

Θεσσαλονίκη, 27 Απριλίου 2016

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Λεωνίδας Μπόμπολας