ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

ΟΡΘΗ ΕΠΑΝΑΛΗΨΗ της 23/03/2017
Αθήνα,10/11/2015
Αριθ.Πρωτ.:31947

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες:
Τηλέφωνο: 2103604815
Fax: 2103616464
E-mail: info@acci.gr

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΕΡΓΩΝ ΤΕΧΝΗΣ».

Ανακοινώνεται ότι την 10/11/2015 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 918888 οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες), η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση 01/01/2014 - 31/12/2014 της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΕΡΓΩΝ ΤΕΧΝΗΣ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 8658101000 (πρώην Αρ.ΜΑΕ 67607/01/Β/09/11).

Σχετικό έγγραφο Ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 13118 / 03/11/2015).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

Κοινοποίηση:

1. Εταιρεία: «GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΕΡΓΩΝ ΤΕΧΝΗΣ»
   Δ/νση: ΜΕΡΛΙΝ 3
   Τ.Κ.: 10671, ΑΘΗΝΑ

2. Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας

Δ/νση Ανάπτυξης
Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
Σταδίου 60, 10564, Αθήνα

Ακαδημίας 7, 106 71 Αθήνα, Τηλ:210 36 04 815-9, 210 36 02 411, Fax: 210 3616 464, Website: www. acci.gr, Email: info@acci.gr

Ε/Ο.ΓΔ.110.03-02

Πρακτικό αρ. 17 / **Resolution No 17**

Του διοικητικού συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία

«GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΕΡΓΩΝ ΤΕΧΝΗΣ»

Αρ. Μ.Α.Ε. 61607/01/Β/09/11

Of the board of directors of the societe anonyme under the corporate name

"GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS S.A."

Reg. No 67607/01/B/09/11

Σήμερα, στις **30 Απριλίου του έτους 2015** στις 11 π.μ. συνεδρίασε με τηλεδιάσκεψη το διοικητικό συμβούλιο της ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία **«GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΕΡΓΩΝ ΤΕΧΝΗΣ»** (στο εξής η «Εταιρία») που έχει την έδρα στο Δήμο Αθηναίων, όπως αυτό το διοικητικό συμβούλιο εξελέγη από τη συνεδρίαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 16ης Δεκεμβρίου 2009.

Today, **April 30, 2015** at 11:00 a.m., the members of the Board of Directors of the company under the corporate name **"GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS S.A."** (hereinafter the "Company"), which has its registered seat in the Municipality of Athens, convened via teleconference, as said Board of Directors has been elected by the Extraordinary General Assembly of the Company' Shareholders on the 16th of December 2009.

Μέλη του διοικητικού συμβουλίου συμμετέχοντα στην τηλεδιάσκεψη:

1. Laurence Gilbert Gagosian, Πρόεδρος.

2. James Willington, Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος.

3. Melissa Ann Lazarov, Μέλος.

Η συνεδρίαση ξεκινά υπό την προσωρινή προεδρία του κ. Larry Gagosian. Δεδομένου ότι όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου συμμετέχουν στη συνεδρίαση μέσω

Members of the Board participating at the meeting via teleconference:

1. Laurence Gilbert Gagosian, Chairman.

2. James Willington, Executive Vice-Chairman.

3. Melissa Ann Lazarov, Director.

The meeting begins under the provisional chairmanship of Mr Larry Gagosian. Given that all members participate in the meeting via teleconference, they are aware of all the details and information related to the present meeting

τηλεδιάσκεψης και γνωρίζουν όλες τις αναγκαίες πληροφορίες για την παρούσα συνεδρίαση, καθώς και ότι κανένα μέλος του διοικητικού συμβουλίου δεν διατυπώνει καμία αντίρρηση για την διεξαγωγή της παρούσας συνεδρίασης μέσω τηλεδιάσκεψης, υφίσταται η νόμιμη απαρτία, το διοικητικό συμβούλιο συνεδριάζει νόμιμα και προχωρά στην εξέταση των ακόλουθων θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, υπό την οριστική προεδρία του κ. Larry Gagosian.

Θέματα ημερήσιας διάταξης

1. Κατάρτιση του Ισολογισμού, του Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσεως, του Πίνακα Διάθεσης Αποτελεσμάτων και του Προσαρτήματος για την πέμπτη εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014.
2. Κατάρτιση και έγκριση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την πέμπτη εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014.
3. Σύγκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

==========

Θέμα 1°

Κατάρτιση του Ισολογισμού, του Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσεως, του Πίνακα Διάθεσης Αποτελεσμάτων και του Προσαρτήματος για την πέμπτη εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014

Σχετικά με αυτό το θέμα της ημερήσιας διατάξεως, σχέδια του Ισολογισμού, του Λογαριασμού

and no objection whatsoever is raised by any member as to holding this meeting via teleconference, the Board of Directors thereby lawfully convenes. Thereafter, the Board of Directors proceeds to the examination of the following items on the agenda, under the chairmanship of the Chairman Mr. Gagosian.

ITEMS ON THE AGENDA

1. Drafting of the Balance Sheet, of the Profit and Loss Account, of the Profit Distribution List and of the Notes attached thereto for the fifth fiscal year 1.1.2014 - 31.12.2014.
2. Drafting and approval of the Management Report of the Board of Directors for the fifth fiscal year 1.1.2014 -31.12.2014.
3. Invitation to the Annual General Meeting of Shareholders.

==========

Item 1st

Drafting of the Balance Sheet, of the Profit and Loss Account, of the Profit Distribution List and of the Notes attached thereto for the fifth fiscal year 1.1.2014 - 31.12.2014.

On this item, drafts of the Balance Sheet, the Profit and Loss Account, the Profit Distribution List and the Notes attached thereto are submitted to the Board for approval.

Following discussion and analysis, the Board of Directors unanimously approves the Balance Sheet and the other Financial Statements of the

Αποτελεσμάτων Χρήσεως, ο Πίνακας Διάθεσης Αποτελεσμάτων και του Προσαρτήματος, υποβάλλονται στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση.

Μετά από συζήτηση και ανάλυση, το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ομόφωνα τον Ισολογισμό και τις λοιπές οικονομικές καταστάσεις για την εταιρική χρήση που αρχίζει την 1η Ιανουαρίου 2014 και λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2014, όπως υπογράφονται από τον Πρόεδρο Laurence Gilbert Gagosian, από τον Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο James Willington και από την ZEYA Accounting A.E και με το περιεχόμενο που αποτυπώνονται συνημμένα στο παρόν πρακτικό ως Παράρτημα Α', προκειμένου να τις δημοσιεύσει, όπως προβλέπεται από το νόμο και να τις υποβάλλει για έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας.

Θέμα 2°

Κατάρτιση και έγκριση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014.

Αναφορικά με αυτό το θέμα της ημερήσιας διάταξης, υποβάλλεται στο Διοικητικό Συμβούλιο σχέδιο της Έκθεσης Διαχείρισης για την ως άνω εταιρική χρήση. Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ομόφωνα την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014, με το περιεχόμενο που αυτή αποτυπώνεται στο παρόν πρακτικό ως Παράρτημα Β'.

fiscal year beginning on the 1st of January 2014 and ending on 31 December 2014, as executed by the Chairman Laurence Gilbert Gagosian, by the Executive Vice-Chairman James Willington and by ZEYA Accounting A.E and as such financial statements are attached to the present minutes in Annex A, in order to publish them as provided by law and submit them for approval to the Annual General Meeting of Shareholders.

Item 2nd

Drafting and approval of the Management Report of the Board of Directors for the fiscal year 1.1.2014 -31.12.2014.

On this item on the agenda, a draft of the Management Report for the fiscal year is submitted to the Board.

The Board of Directors unanimously approves the above Management Report for the fiscal year from 1.1.2014 to 31.12.2014, as such report is attached to the present minutes in Annex B.

Item 3rd

Invitation to the Annual General Meeting of Shareholders.

The Board of Directors unanimously resolves to convene the Annual General Meeting of the Shareholders of the Company on Friday, May 29, 2015 at 15:00 at the Company's registered offices in Athens, 3 Merlin Street, and drafted the invitation as follows:

ΘΕΜΑ 3°

Σύγκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει ομόφωνα να συγκαλέσει την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας την Παρασκευή 29 Μαΐου 2015 στις 15:00 στα γραφεία της εταιρείας επί της οδού Μέρλιν αριθμός 3, στην Αθήνα, και συνέταξε την πρόσκληση ως εξής:

GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS A.E.

Πρόσκληση στην Τακτική Γενική Συνέλευση

των μετόχων της Ανώνυμης Εταιρείας

"GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS A.E."

(Αρ. Μ.Α.Ε. 61607/01/Β/09/11)

Σύμφωνα με το νόμο και τα άρθρα του Καταστατικού της Εταιρείας και ύστερα από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30 Απριλίου 2015, οι μέτοχοι της Εταιρίας καλούνται στην Τακτική Γενική Συνέλευση την Παρασκευή 29 Μαΐου 2015 στις 15:00 στα γραφεία της εταιρείας επί της οδού Μέρλιν αριθμός 3, στην Αθήνα, για να συζητήσουν και να λάβουν απόφαση επί των ακολούθων θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης.

1. Έγκριση του Ισολογισμού και των Οικονομικών Καταστάσεων τη συνοδεύει για την εταιρική χρήση

GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS S.A.

INVITATION TO THE ANNUAL GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS of the Societe Anonyme "GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS S.A."

(Reg. No 67607/01/B/09/11)

According to the Law and the Articles of Incorporation of the Company and following Board of Directors' resolution dated 30 April 2015 the shareholders of the Company are invited to the Annual General Meeting on Friday, May 29, 2015 at 15:00 at the Company's registered offices in Athens, 3 Merlin Street, to discuss and resolve upon the following items on the Agenda:

1. Approval of the Balance Sheet and of the Financial Statements accompanying it for the fiscal year from 1.1.2014 – 31.12 .2014.
2. Resolution regarding the distribution or non-distribution of a dividend.
3. Approval of the Administration Report for the fourth fiscal year from 1.1.2014 – 31.12.2014.
4. Discharge of the members of the Board of Directors from any and all liabilities in respect of the fiscal year under review.
5. Election of the new Board of Directors

The Board of Directors

Since all shareholders of the Company are aware of the convocation date of the General Meeting and of the items on the Agenda and have already stated that they shall be present, the Board of Directors unanimously RESOLVES not to proceed

από 1.1.2014 – 31.12.2014.

2. Απόφαση περί διανομής ή μη μερίσματος.

3. Έγκριση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου για την τέταρτη εταιρική χρήση από 1.1.2014 - 31.12.2014.

4. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από κάθε ευθύνη σε σχέση με την εταιρική χρήση υπό εξέταση.

5. Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο ομόφωνα ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ να μην προβεί στη δημοσίευση της προσκλήσεως εφόσον όλοι οι μέτοχοι είναι εν γνώσει της ημερομηνίας και της ώρας της συνεδριάσεως, καθώς και των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης και έχουν δηλώσει ότι θα παραστούν.

Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο ομόφωνα αποφασίζει να αναθέσει στην κα. Αγγελική Πουρναρά, την εξουσία να εκδίδει επικυρωμένα αντίτυπα των πρακτικών των συνεδριάσεών του και της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της εταιρείας, σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του Προέδρου ή του Εκτελεστικού Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μη υπάρχοντος άλλου θέματος προς συζήτηση λύεται η συνεδρίαση.

to the publication of the invitation.

Finally, the Board of Directors unanimously resolved to grant to Ms. Angeliki Pournara the power to issue certified copies of the minutes of its meetings and of the General Meeting of the Company's Shareholders, in case of absence or impediment of the Chairman or of the Executive Vice-Chairman of the Board.

There being no other item on the agenda, the meeting is adjourned.

Ο Πρόεδρος

Laurence Gilbert Gagosian (Larry)

The Chairman

Laurence Gilbert Gagosian (Larry)

Ο Εκτελ. Αντιπρόεδρος

James Willington

The Executive Vice Chairman

James Willington

Τα μέλη / The Members

Melissa Ann Lazarov

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β' – ANNEX B

ΕΚΘΕΣΗ

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

«GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS AE»

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 01/01/2014- 31/12/2014

Κύριοι :

Σύμφωνα με το νόμο και τα άρθρα του καταστατικού σας παρουσιάζουμε τα αποτελέσματα από την δραστηριότητα της εταιρείας για την πέμπτη διαχειριστική χρήση από 1η Ιανουαρίου 2014 έως 31η Δεκεμβρίου 2014.

Κατά την κλειόμενη εταιρική χρήση η Εταιρεία πραγματοποίησε έσοδα ποσού 388.515,64 Ευρώ και επομένως κατά την παραπάνω περίοδο, όπως προκύπτει και από τον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως παρουσίασε κέρδη ύψους 31.160,18 Ευρώ.

Η αναπόσβεστη αξία του πάγιου ενεργητικού ανέρχεται στο ποσό των 2.590,60 Ευρώ. Οι συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας ανέρχονται σε 3.400,00 Ευρώ, οι πελάτες σε 103.911,90 Ευρώ, οι χρεώστες διάφοροι σε 71.684,93 Ευρώ και οι λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων σε 1.796,93 Ευρώ. Περαιτέρω τα διαθέσιμα της εταιρείας, όπως εμφανίζονται στις 31.12.14, ανέρχονται στο ποσό 55.724,38 Ευρώ, το οποίο αναλύεται σε (i) ταμείο 25,01 Ευρώ και (ii) καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε 55.699,37 Ευρώ. Το σύνολο των διαθεσίμων της εταιρείας τηρείται σε Ευρώ. Ολοκληρώνοντας, το σύνολο του ενεργητικού της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 239.108,74 Ευρώ.

Έχουν υπολογιστεί προβλέψεις ύψους 10.005,33 Ευρώ και αφορούν αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Όσον αφορά τις υποχρεώσεις της Εταιρείας οι οποίες αναφέρονται και αναλυτικά στον Ισολογισμό, αναλύονται σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις κυρίως προς (i) Προμηθευτές, (ii) Φόρους – Τέλη, (iii) Ασφαλιστικούς οργανισμούς και (iv) Πιστωτές διάφορους, με σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων 47.895,43 Ευρώ. Το σύνολο των δουλευμένων εξόδων της χρήσης (μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού) ανέρχεται σε 441,57. Το σύνολο του παθητικού ανέρχεται σε 58.342,33 Ευρώ και το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 180.766,41 Ευρώ.

Ο κύκλος εργασιών που πραγματοποιήθηκε ανέρχεται 388.515,64 Ευρώ. Υπολογίζοντας τα ποσά (i) του κόστους πωλήσεων και παροχής υπηρεσιών ποσού 308.732,18 Ευρώ, (ii) των λοιπών εσόδων εκμεταλλεύσεως ποσού 912,33 Ευρώ, (iii) των εξόδων διοικητικής λειτουργίας ποσού 47.032,58 Ευρώ, (iv) των πιστωτικών τόκων & συναφών εσόδων ύψους 497,10 Ευρώ, (v) των χρεωστικών τόκων ύψους 1.034,04 Ευρώ, (vi) των εκτάκτων εσόδων ποσού 5,17 Ευρώ, (vii) των εκτάκτων εξόδων ύψους 899,98 Ευρώ και τέλος (vii) των εξόδων προηγούμενων χρήσεων ύψους 1.071,28 ευρώ, η εταιρεία τελικά πραγματοποίησε κέρδη ποσού 31.160,18 Ευρώ.

ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Για την κατάρτιση του Ισολογισμού της παρούσης χρήσεως όπως και τον συνοδεύοντα αυτόν λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως, εφαρμόσθηκαν οι ακόλουθες βασικές λογιστικές αρχές.

1. Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων και αποσβέσεις αυτών.

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία έχουν αποτιμηθεί στην αξία κτήσεως αυτών (ιστορικό κόστος), μειωμένη κατά την αξία των αποσβέσεων.

2. Κριτήρια χαρακτηρισμού απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες.

Οι υποχρεώσεις των οποίων η προθεσμία εξόφλησης των, από την ημέρα κλεισίματος του ισολογισμού, είναι μεγαλύτερη του έτους, έχουν καταχωρηθεί στην κατηγορία των μακροπρόθεσμων όλες δε οι λοιπές έχουν συμπεριληφθεί στην κατηγορία των βραχυπρόθεσμων. Τα ίδια κριτήρια ισχύουν και για τις απαιτήσεις.

3. Αποζημιώσεις αποχωρούντος και απολυομένου προσωπικού.

Στις 31.12.2014 η εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη, βάσει της Ελληνικής νομοθεσίας για αποζημιώσεις αποχωρούντος και απολυομένου προσωπικού.

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Εκ των εκτεθέντων ανωτέρω, δύνασθε, κύριοι Μέτοχοι, να διαπιστώσετε ότι κατά την υπό κρίσιν διαχειριστική περίοδο κατεβλήθη από το Διοικητικό Συμβούλιο κάθε προσπάθεια δια την πραγματοποίηση του καλύτερου δυνατού αποτελέσματος σε σχέση με την ανάπτυξη της εταιρίας και την τοποθέτηση της στο περιβάλλον της Ελληνικής Αγοράς. Επίσης θα θέλαμε να σας ενημερώσουμε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποτιμήσει την παρούσα κατάσταση καθώς και κάθε πιθανή εναλλακτική για την καλύτερη αξιοποίηση της εταιρικής περιουσίας.

Συμπερασματικά, λαμβάνοντας υπ' όψιν τα παραπάνω και τις ιδιαιτερότητες της εταιρείας θεωρούμε ότι τα αποτελέσματα της Εταιρείας για την πέμπτη χρήση 01.01.2014 - 31.12.2014 είναι τα καλύτερα δυνατά. Για όλα όσα εκτέθηκαν παραπάνω προτείνουμε στους κ.κ. Μέτοχους όπως εγκρίνουν τις πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την χρήση 01.01.2014 - 31.12.2014 καθώς και τον ισολογισμό της εταιρείας της 31.12.2014. Επίσης προτείνουμε να απαλλάξετε το Δ.Σ από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως επί του ισολογισμού της 31.12.2014 και της εν γένει διαχειρίσεως της πέμπτης χρήσεως 01.01.2014 - 31.12.2014.

Αθήνα 30 Απριλίου 2015

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Laurence Gilbert Gagosian
Αρ. Διαβ. 220222058

Ο Εκτελεστικός
Αντιπρόεδρος του Δ.Σ

James Stephen Peter Willington
Αρ. Διαβ. 652629898

REPORT

Πρακτικό αρ. 17 / **Resolution No 17**

Του διοικητικού συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία

«GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΕΡΓΩΝ ΤΕΧΝΗΣ»

Αρ. Μ.Α.Ε. 61607/01/Β/09/11

Of the board of directors of the societe anonyme under the corporate name

"GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS S.A."

Reg. No 67607/01/B/09/11

Σήμερα, στις **30 Απριλίου του έτους 2015** στις 11 π.μ. συνεδρίασε με τηλεδιάσκεψη το διοικητικό συμβούλιο της ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία **«GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΕΡΓΩΝ ΤΕΧΝΗΣ»** (στο εξής η «Εταιρία») που έχει την έδρα στο Δήμο Αθηναίων, όπως αυτό το διοικητικό συμβούλιο εξελέγη από τη συνεδρίαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 16ης Δεκεμβρίου 2009.

Today, **April 30, 2015** at 11:00 a.m., the members of the Board of Directors of the company under the corporate name **"GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS S.A."** (hereinafter the "Company"), which has its registered seat in the Municipality of Athens, convened via teleconference, as said Board of Directors has been elected by the Extraordinary General Assembly of the Company' Shareholders on the 16th of December 2009.

Μέλη του διοικητικού συμβουλίου συμμετέχοντα στην τηλεδιάσκεψη:

1. Laurence Gilbert Gagosian, Πρόεδρος.

2. James Willington, Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος.

3. Melissa Ann Lazarov, Μέλος.

Η συνεδρίαση ξεκινά υπό την προσωρινή προεδρία του κ. Larry Gagosian. Δεδομένου ότι όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου συμμετέχουν στη συνεδρίαση μέσω

Members of the Board participating at the meeting via teleconference:

1. Laurence Gilbert Gagosian, Chairman.

2. James Willington, Executive Vice-Chairman.

3. Melissa Ann Lazarov, Director.

The meeting begins under the provisional chairmanship of Mr Larry Gagosian. Given that all members participate in the meeting via teleconference, they are aware of all the details and information related to the present meeting

τηλεδιάσκεψης και γνωρίζουν όλες τις αναγκαίες πληροφορίες για την παρούσα συνεδρίαση, καθώς και ότι κανένα μέλος του διοικητικού συμβουλίου δεν διατυπώνει καμία αντίρρηση για την διεξαγωγή της παρούσας συνεδρίασης μέσω τηλεδιάσκεψης, υφίσταται η νόμιμη απαρτία, το διοικητικό συμβούλιο συνεδριάζει νόμιμα και προχωρά στην εξέταση των ακόλουθων θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, υπό την οριστική προεδρία του κ. Larry Gagosian.

Θέματα ημερήσιας διάταξης

1. Κατάρτιση του Ισολογισμού, του Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσεως, του Πίνακα Διάθεσης Αποτελεσμάτων και του Προσαρτήματος για την πέμπτη εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014.
2. Κατάρτιση και έγκριση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την πέμπτη εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014.
3. Σύγκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

==========

Θέμα 1°

Κατάρτιση του Ισολογισμού, του Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσεως, του Πίνακα Διάθεσης Αποτελεσμάτων και του Προσαρτήματος για την πέμπτη εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014

Σχετικά με αυτό το θέμα της ημερήσιας διατάξεως, σχέδια του Ισολογισμού, του Λογαριασμού

and no objection whatsoever is raised by any member as to holding this meeting via teleconference, the Board of Directors thereby lawfully convenes. Thereafter, the Board of Directors proceeds to the examination of the following items on the agenda, under the chairmanship of the Chairman Mr. Gagosian.

ITEMS ON THE AGENDA

1. Drafting of the Balance Sheet, of the Profit and Loss Account, of the Profit Distribution List and of the Notes attached thereto for the fifth fiscal year 1.1.2014 - 31.12.2014.
2. Drafting and approval of the Management Report of the Board of Directors for the fifth fiscal year 1.1.2014 -31.12.2014.
3. Invitation to the Annual General Meeting of Shareholders.

==========

Item 1st

Drafting of the Balance Sheet, of the Profit and Loss Account, of the Profit Distribution List and of the Notes attached thereto for the fifth fiscal year 1.1.2014 - 31.12.2014.

On this item, drafts of the Balance Sheet, the Profit and Loss Account, the Profit Distribution List and the Notes attached thereto are submitted to the Board for approval.

Following discussion and analysis, the Board of Directors unanimously approves the Balance Sheet and the other Financial Statements of the

Αποτελεσμάτων Χρήσεως, ο Πίνακας Διάθεσης Αποτελεσμάτων και του Προσαρτήματος, υποβάλλονται στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση.

Μετά από συζήτηση και ανάλυση, το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ομόφωνα τον Ισολογισμό και τις λοιπές οικονομικές καταστάσεις για την εταιρική χρήση που αρχίζει την 1η Ιανουαρίου 2014 και λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2014, όπως υπογράφονται από τον Πρόεδρο Laurence Gilbert Gagosian, από τον Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο James Willington και από την ZEYA Accounting A.E και με το περιεχόμενο που αποτυπώνονται συνημμένα στο παρόν πρακτικό ως Παράρτημα Α', προκειμένου να τις δημοσιεύσει, όπως προβλέπεται από το νόμο και να τις υποβάλλει για έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας.

Θέμα 2°

Κατάρτιση και έγκριση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014.

Αναφορικά με αυτό το θέμα της ημερήσιας διάταξης, υποβάλλεται στο Διοικητικό Συμβούλιο σχέδιο της Έκθεσης Διαχείρισης για την ως άνω εταιρική χρήση. Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ομόφωνα την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014, με το περιεχόμενο που αυτή αποτυπώνεται στο παρόν πρακτικό ως Παράρτημα Β'.

fiscal year beginning on the 1st of January 2014 and ending on 31 December 2014, as executed by the Chairman Laurence Gilbert Gagosian, by the Executive Vice-Chairman James Willington and by ZEYA Accounting A.E and as such financial statements are attached to the present minutes in Annex A, in order to publish them as provided by law and submit them for approval to the Annual General Meeting of Shareholders.

Item 2nd

Drafting and approval of the Management Report of the Board of Directors for the fiscal year 1.1.2014 -31.12.2014.

On this item on the agenda, a draft of the Management Report for the fiscal year is submitted to the Board.

The Board of Directors unanimously approves the above Management Report for the fiscal year from 1.1.2014 to 31.12.2014, as such report is attached to the present minutes in Annex B.

Item 3rd

Invitation to the Annual General Meeting of Shareholders.

The Board of Directors unanimously resolves to convene the Annual General Meeting of the Shareholders of the Company on Friday, May 29, 2015 at 15:00 at the Company's registered offices in Athens, 3 Merlin Street, and drafted the invitation as follows:

ΘΕΜΑ 3°

Σύγκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει ομόφωνα να συγκαλέσει την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας την Παρασκευή 29 Μαΐου 2015 στις 15:00 στα γραφεία της εταιρείας επί της οδού Μέρλιν αριθμός 3, στην Αθήνα, και συνέταξε την πρόσκληση ως εξής:

GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS A.E.

Πρόσκληση στην Τακτική Γενική Συνέλευση

των μετόχων της Ανώνυμης Εταιρείας

"GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS A.E."

(Αρ. Μ.Α.Ε. 61607/01/Β/09/11)

Σύμφωνα με το νόμο και τα άρθρα του Καταστατικού της Εταιρείας και ύστερα από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30 Απριλίου 2015, οι μέτοχοι της Εταιρίας καλούνται στην Τακτική Γενική Συνέλευση την Παρασκευή 29 Μαΐου 2015 στις 15:00 στα γραφεία της εταιρείας επί της οδού Μέρλιν αριθμός 3, στην Αθήνα, για να συζητήσουν και να λάβουν απόφαση επί των ακολούθων θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης.

1. Έγκριση του Ισολογισμού και των Οικονομικών Καταστάσεων τη συνοδεύει για την εταιρική χρήση

GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS S.A.

INVITATION TO THE ANNUAL GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS of the Societe Anonyme "GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS S.A."

(Reg. No 67607/01/B/09/11)

According to the Law and the Articles of Incorporation of the Company and following Board of Directors' resolution dated 30 April 2015 the shareholders of the Company are invited to the Annual General Meeting on Friday, May 29, 2015 at 15:00 at the Company's registered offices in Athens, 3 Merlin Street, to discuss and resolve upon the following items on the Agenda:

1. Approval of the Balance Sheet and of the Financial Statements accompanying it for the fiscal year from 1.1.2014 – 31.12 .2014.
2. Resolution regarding the distribution or non-distribution of a dividend.
3. Approval of the Administration Report for the fourth fiscal year from 1.1.2014 – 31.12.2014.
4. Discharge of the members of the Board of Directors from any and all liabilities in respect of the fiscal year under review.
5. Election of the new Board of Directors

The Board of Directors

Since all shareholders of the Company are aware of the convocation date of the General Meeting and of the items on the Agenda and have already stated that they shall be present, the Board of Directors unanimously RESOLVES not to proceed

από 1.1.2014 – 31.12.2014.

2. Απόφαση περί διανομής ή μη μερίσματος.

3. Έγκριση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου για την τέταρτη εταιρική χρήση από 1.1.2014 - 31.12.2014.

4. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από κάθε ευθύνη σε σχέση με την εταιρική χρήση υπό εξέταση.

5. Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο ομόφωνα ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ να μην προβεί στη δημοσίευση της προσκλήσεως εφόσον όλοι οι μέτοχοι είναι εν γνώσει της ημερομηνίας και της ώρας της συνεδριάσεως, καθώς και των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης και έχουν δηλώσει ότι θα παραστούν.

Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο ομόφωνα αποφασίζει να αναθέσει στην κα. Αγγελική Πουρναρά, την εξουσία να εκδίδει επικυρωμένα αντίτυπα των πρακτικών των συνεδριάσεών του και της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της εταιρείας, σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του Προέδρου ή του Εκτελεστικού Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μη υπάρχοντος άλλου θέματος προς συζήτηση λύεται η συνεδρίαση.

to the publication of the invitation.

Finally, the Board of Directors unanimously resolved to grant to Ms. Angeliki Pournara the power to issue certified copies of the minutes of its meetings and of the General Meeting of the Company's Shareholders, in case of absence or impediment of the Chairman or of the Executive Vice-Chairman of the Board.

There being no other item on the agenda, the meeting is adjourned.

Ο Πρόεδρος

Laurence Gilbert Gagosian (Larry)

The Chairman

Laurence Gilbert Gagosian (Larry)

Ο Εκτελ. Αντιπρόεδρος

James Willington

The Executive Vice Chairman

James Willington

Τα μέλη / The Members

Melissa Ann Lazarov

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ
ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014
(βάσει των διατάξεων του κωδικοπ. Ν.2190/1920, όπως ισχύει)
GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS A.E.

1. Σύννομη κατάρτιση και δομή των οικονομικών καταστάσεων. Παρεκκλίσεις που έγιναν χάριν της αρχής της πραγματικής εικόνας.

α) Άρθρο 42α παραγρ. 3: Παρέκκλιση από τις σχετικές διατάξεις περί καταρτίσεως των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων που κρίθηκε απαραίτητη για την εμφάνιση με απόλυτη σαφήνεια, της πραγματικής εικόνας που απαιτεί η διάταξη της παραγρ. 2 του άρθρου αυτού.	Δεν έγινε.
β) Άρθρο 42β παραγρ. 1: Παρέκκλιση από την αρχή του αμετάβλητου της δομής και μορφής εμφανίσεως του ισολογισμού και του λογαριασμού «αποτελέσματα χρήσεως».	Δεν έγινε
γ) Άρθρο 42β παραγρ. 2: Καταχώρηση στον προσιδιάζοντα λογαριασμό στοιχείου σχετιζόμενου με περισσότερους υποχρεωτικούς λογαριασμούς	Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση
δ) Άρθρο 42β παραγρ. 3: Προσαρμογή στη δομή και στους τίτλους των λογαριασμών με αραβική αρίθμηση, όταν η ειδική φύση της επιχειρήσεως το απαιτεί.	Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.
ε) Άρθρο 42β παραγρ. 4: Συμπτύξεις λογαριασμών του ισολογισμού που αντιστοιχούν σε αραβικούς αριθμούς για τις οποίες (συμπτύξεις) συντρέχουν οι προϋποθέσεις της διατάξεως αυτής.	Δεν έγιναν
στ) Άρθρο 42β παραγρ. 5: Αναμορφώσεις κονδυλίων προηγούμενης χρήσεως για να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της κλειόμενης χρήσεως	Δεν έγιναν

2. Αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων.

α) Άρθρο 43α παραγρ. 1-α: Μέθοδοι αποτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων και υπολογισμού των αποσβέσεων καθώς και των προβλέψεων για υποτιμήσεις τους	1. Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμήθηκαν στην αξία της τιμής κτήσεως μειωμένα με την αξία των συσσωρευμένων αποσβέσεων έως 31.12.2014.
β) Άρθρο 43α παραγρ. 1-α: Βάσεις μετατροπής σε Ευρώ περιουσιακών στοιχείων εκφρασμένων σε ξένο νόμισμα (Ξ.Ν.) και λογιστικός χειρισμός των συναλλαγματικών διαφορών	Δεν συντρέχει η περίπτωση
γ) Άρθρο 43 παραγρ. 2: Παρέκκλιση από τις μεθόδους και τις βασικές αρχές αποτιμήσεως. Εφαρμογή ειδικών μεθόδων αποτιμήσεως	Δεν έγινε
δ) Άρθρο 43 παραγ. 7-β: Αλλαγή μεθόδου υπολογισμού της τιμής κτήσεως ή του κόστους παραγωγής των αποθεμάτων ή των κινητών αξιών	Δεν έγινε

ε) Άρθρο 43 παραγρ. 7-γ: Παράθεση της διαφοράς, μεταξύ της αξίας αποτιμήσεως των αποθεμάτων και κινητών αξιών και της τρέχουσας τιμής αγοράς τους, εφόσον είναι αξιόλογη	Δεν συντρέχει η περίπτωση
στ) Άρθρο 43 παραγρ. 9: Ανάλυση και επεξήγηση της γενομένης μέσα στη χρήση, με βάση ειδικό νόμο, αναπροσαρμογής της αξίας των πάγιων περιουσιακών στοιχείων και παράθεση της κινήσεως του λογ/σμού «Διαφορές αναπροσαρμογής»	Δεν συντρέχει η περίπτωση
ζ) Άρθρο 43α παραγρ. 1.ιζ: Υποθέσεις και πληροφορίες για την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων της εταιρείας στην εύλογη αξία τους	Δεν έγιναν
η) Άρθρο 43α παραγρ. 1.ιθ: Υποθέσεις και πληροφορίες για την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων της εταιρείας σε τιμή διάφορη της εύλογης αξία τους	Δεν έγιναν

3. Πάγιο ενεργητικό και έξοδα εγκαταστάσεως.

α) Άρθρο 42 ε παραγρ. 8: Μεταβολές παγίων στοιχείων και εξόδων εγκαταστάσεως (πολυετούς αποσβέσεως)	**Λοιπές ασώματες ακινητ/ήσεις** Αξ .Κτήσεως 210,00 Αποσβέσεις 210,00 Αν. Αξία 0,00 **Έπιπλα – Λ. Εξοπλισμός** Αξ. Κτήσεως 58.410,94 Αποσβέσεις 55.820,34 Αν. Αξία 2.590,60
β) Άρθρο 43 παραγρ. 5-δ: Ανάλυση πρόσθετων αποσβέσεων	Δεν σχηματίσθηκαν
γ) Άρθρο 43 παραγρ. 5-ε: Προβλέψεις για υποτίμηση ενσωμάτων πάγιων περιουσιακών στοιχείων.	Δεν σχηματίσθηκαν
δ) Άρθρο 43 παραγρ. 3-ε: Ανάλυση και επεξήγηση των ποσών των εξόδων εγκαταστάσεως (πολυετούς αποσβέσεως) που αφορούν τη χρήση	Δεν υπάρχουν
ε) Άρθρο 43 παραγρ. 3-γ: Τα ποσά και ο λογιστικός χειρισμός των συναλλαγματικών διαφορών που προέκυψαν στην κλειόμενη χρήση, κατά την πληρωμή (δόσεων) και/ή την αποτίμηση στο τέλος της χρήσεως δανείων ή πιστώσεων, χρησιμοποιηθέντων αποκλειστικά για κτήσεις πάγιων στοιχείων	Δεν υπάρχουν
στ) Άρθρο 43 παραγρ. 4 εδαφ. α και β.: Ανάλυση και επεξήγηση των κονδυλίων «Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως», «Παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας» και «Υπεραξία επιχειρήσεως (GOODWILL)»	Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.

4. Συμμετοχές

α) Άρθρο 43α παραγρ. 1-β: Συμμετοχές στο κεφάλαιο άλλων επιχειρήσεων με ποσοστό μεγαλύτερο από 10%	Δεν υπάρχουν
β) Συμμετοχές στο κεφάλαιο άλλων επιχειρήσεων στις οποίες η εταιρεία είναι απεριόριστα ευθυνόμενος εταίρος	Δεν υπάρχουν
γ) Άρθρο 43α παραγρ. 1-ιε: Σύνταξη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στις οποίες περιλαμβάνονται και οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας	Η εταιρεία Gagosian Gallery of Athens είναι θυγατρική της Gagosian Gallery International LLC. Η εταιρία δεν διατηρεί συμμετοχές σε άλλες εταιρείες. Ως εκ τούτου τυχόν ενοποίηση θα πραγματοποιείται στο επίπεδο της μητρικής.

5. Αποθέματα

α) Άρθρο 43α παραγρ. 1-ια: Αποτίμηση αποθεμάτων κατά παρέκκλιση από τους κανόνες αποτιμήσεως του άρθρου 43, για λόγους φορολογικών ελαφρύνσεων	Δεν έγινε
β) Άρθρο 43α παραγρ. 1-α: Διαφορές από υποτίμηση κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού και λόγοι στους οποίους οφείλονται	Δεν υπάρχουν

6. Μετοχικό κεφάλαιο

α) Άρθρο 43 α παραγρ. 1-δ: Κατηγορίες μετοχών, στις οποίες διαιρείται το μετοχικό κεφάλαιο	Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας εκ Ευρώ 60.000,00 διαιρείται σε 6.000 ονομαστικές μετοχές αξίας Ευρώ 10,00 εκάστη.
β) Άρθρο 43 α παραγρ. 1γ: Εκδοθείσες μετοχές μέσα στη χρήση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	Δεν συντρέχει η περίπτωση
γ) Άρθρο 43 α παραγρ. 1-ε και 42ε παραγρ. 10: Εκδοθέντες τίτλοι και ενσωματωμένα σ'αυτούς δικαιώματα	Δεν συντρέχει η περίπτωση
δ) Άρθρο 43 α παραγρ. 1- ιστ: Απόκτηση ιδίων μετοχών μέσα στην παρούσα χρήση	Δεν αποκτήθηκαν

7. Προβλέψεις και υποχρεώσεις.

α) Άρθρο 42 ε παραγρ. 14. εδαφ. Δ: Ανάλυση του λογαριασμού «Λοιπές προβλέψεις» αν το ποσό του είναι σημαντικό	Δεν υπάρχουν
β) Άρθρο 43 α παραγρ. 1-ζ: Οι οικονομικές δεσμεύσεις	Δεν υπάρχουν

από συμβάσεις κλπ που δεν εμφανίζονται στους λογαριασμούς τάξεως. Υποχρεώσεις καταβολής ειδικών μηνιαίων παροχών και οικονομικές δεσμεύσεις για συνδεμένες επιχειρήσεις	
γ) Άρθρο 43 α παραγρ. 1-ιβ: Πιθανές οφειλές σημαντικών ποσών φόρων και ποσά φόρων που ενδεχομένως να προκύψουν σε βάρος της κλειόμενης και των προηγουμένων χρήσεων εφόσον δεν εμφανίζονται στις υποχρεώσεις ή στις προβλέψεις.	Η Εταιρεία έχει φορολογικά ανέλεγκτες τις χρήσεις 16.01.2009-31.12.2010, 2011, 2012, 2013 και 2014.
δ) Άρθρο 43 α παραγρ. 1-στ: Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πάνω από 5 έτη	Δεν υπάρχουν
ε) Άρθρο 43 α παραγρ. 1-στ: Υποχρεώσεις καλυπτόμενες με εμπράγματες ασφάλειες	Δεν συντρέχει η περίπτωση

8. Μεταβατικοί λογαριασμοί

Άρθρο 42 ε παραγρ. 12: Ανάλυση των κονδυλίων των μεταβατικών λογαριασμών «Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα» και «Έξοδα χρήσεως δουλευμένα»	Έξοδα χρήσεως δουλευμένα ποσού 441,57 Ευρώ που αφορούν προβλέψεις για (i) κοινόχρηστες δαπάνες ποσού 141,57 Ευρώ, (ii) έξοδα φωτισμού – ΔΕΗ ποσού 200,00 Ευρώ και (iii) τηλεφωνικά έξοδα ποσού 100,00 Ευρώ.

9. Λογαριασμοί τάξεως

Άρθρο 42 ε παραγρ. 11: Ανάλυση των λογαριασμών τάξεως, στην έκταση που δεν καλύπτεται η υποχρέωση αυτή από τις πληροφορίες της επόμενης παραγρ. 10	Δεν υπάρχουν

10. Χορηγηθείσες εγγυήσεις και εμπράγματες ασφάλειες

Άρθρο 42 ε παραγρ. 9: Εγγυήσεις και εμπράγματες ασφάλειες που χορηγήθηκαν από την Εταιρεία	Δεν υπάρχουν

11.Αμοιβές προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοικήσεως

α) Άρθρο 43 α παραγρ. 1-ιγ: Αμοιβές μελών-οργάνων διοικήσεως και διευθύνσεως της Εταιρείας	Δεν υπάρχουν
β) Άρθρο 43 α παραγρ. 1-ιγ: Υποχρεώσεις που δημιουργήθηκαν ή αναλήφθηκαν για βοηθήματα σε αποχωρήσαντα κατά την κλειόμενη χρήση μέλη οργάνων διοικήσεως και διευθύνσεως της εταιρείας	Δεν υπάρχουν
γ) Άρθρο 43 α παραγρ. 1-ιδ: Δοθείσες προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοικήσεως (μέλη διοικητικών συμβουλίων και διαχειριστές)	Δεν υπάρχουν

12. Αποτελέσματα χρήσεως

α) Άρθρο 43 α παραγρ. 1-η: Κύκλος εργασιών κατά κατηγορίες δραστηριότητας και γεωγραφικές αγορές. (Ο κύκλος εργασιών λαμβάνεται όπως καθορίζεται στο άρθρο 42 ε παραγρ. 15 εδαφ. α)	Η εταιρεία κατά την κλειόμενη χρήση πραγματοποίησε έσοδα από παροχή υπηρεσιών ποσού Ευρώ 388.515,64
β) Άρθρο 43 α παραγρ. 1-θ: Μέσος όρος του απασχοληθέντος κατά τη διάρκεια της χρήσεως προσωπικού και κατηγορίες αυτού, με το συνολικό κόστος τους. Διευκρινίζεται ότι, στο «Διοικητικό (υπαλληλικό) προσωπικό» περιλαμβάνεται με το μηνιαίο μισθό αμειβόμενο προσωπικό και στο «εργατοτεχνικό προσωπικό» οι αμειβόμενοι με ημερομίσθιο	- Μέσος όρος προσωπικού: 3 άτομα - Κατηγορίες προσωπικού: 1.Υπάλληλοι 3 άτομα Το συνολικό κόστος μισθοδοσίας ανέρχεται σε 134.697,91 Ευρώ για την περίοδο 01/01/14-31/12/14.
γ) Άρθρο 42 ε παραγρ. 15-β: Ανάλυση των εκτάκτων και ανόργανων εξόδων και εσόδων (δηλαδή των λογαριασμών «έκτακτα και ανόργανα έξοδα» και «έκτακτα και ανόργανα έσοδα». Αν τα ποσά των λογαριασμών «έκτακτες ζημιές» και «έκτακτα κέρδη» είναι σημαντικά κατ' εφαρμογή της διατάξεως του άρθρου 43 α παραγρ. 1-ιγ παραθέτεται και αυτών ανάλυση (με βάση τους λογαριασμούς 81.00 και 81.01 του Γεν. Λογ. Σχεδίου)	Έκτακτα και ανόργανα έσοδα ποσού 5,17 Ευρώ τα οποία αναλύονται ως εξής: Ποσό Ευρώ 5,17 αφορά σε λοιπά έκτακτα έσοδα Έκτακτα και ανόργανα έξοδα ποσού 899,98 Ευρώ τα οποία αναλύονται ως εξής: Φορολογικά Πρόστιμα ποσού Ευρώ 0,12. Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές ποσού Ευρώ 128,37. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα ποσού Ευρώ 771,49
	Έξοδα προηγούμενων χρήσεων ποσού Ευρώ 1.071,28 τα οποία αφορούν κυρίως σε έξοδα κινητής τηλεφωνίας (Vodafone), ΔΕΗ και κοινόχρηστα του 2013 που παρελήφθησαν και καταχωρήθηκαν το 2014.

Αθήνα 30 Απριλίου 2015

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ	Ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Δ.Σ	Ο Λογιστής
Laurence Gilbert Gagosian Αρ. Διαβατηρίου P.No. 220222058	James Stephen Peter Willington Αρ. Διαβατηρίου 652629898	ZEYA Accounting A.E Αρ. Αδείας 498 Πασχάλη Αγγελική Αρ. Αδείας Α 98662

Πρακτικό αρ. 17 / **Resolution No 17**

Του διοικητικού συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία

«GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΕΡΓΩΝ ΤΕΧΝΗΣ»

Αρ. Μ.Α.Ε. 61607/01/Β/09/11

Of the board of directors of the societe anonyme under the corporate name

"GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS S.A."

Reg. No 67607/01/B/09/11

Σήμερα, στις **30 Απριλίου του έτους 2015** στις 11 π.μ. συνεδρίασε με τηλεδιάσκεψη το διοικητικό συμβούλιο της ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία **«GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΕΡΓΩΝ ΤΕΧΝΗΣ»** (στο εξής η «Εταιρία») που έχει την έδρα στο Δήμο Αθηναίων, όπως αυτό το διοικητικό συμβούλιο εξελέγη από τη συνεδρίαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 16ης Δεκεμβρίου 2009.

Today, **April 30, 2015** at 11:00 a.m., the members of the Board of Directors of the company under the corporate name **"GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS S.A."** (hereinafter the "Company"), which has its registered seat in the Municipality of Athens, convened via teleconference, as said Board of Directors has been elected by the Extraordinary General Assembly of the Company' Shareholders on the 16th of December 2009.

Μέλη του διοικητικού συμβουλίου συμμετέχοντα στην τηλεδιάσκεψη:

1. Laurence Gilbert Gagosian, Πρόεδρος.

2. James Willington, Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος.

3. Melissa Ann Lazarov, Μέλος.

Η συνεδρίαση ξεκινά υπό την προσωρινή προεδρία του κ. Larry Gagosian. Δεδομένου ότι όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου συμμετέχουν στη συνεδρίαση μέσω

Members of the Board participating at the meeting via teleconference:

1. Laurence Gilbert Gagosian, Chairman.

2. James Willington, Executive Vice-Chairman.

3. Melissa Ann Lazarov, Director.

The meeting begins under the provisional chairmanship of Mr Larry Gagosian. Given that all members participate in the meeting via teleconference, they are aware of all the details and information related to the present meeting

τηλεδιάσκεψης και γνωρίζουν όλες τις αναγκαίες πληροφορίες για την παρούσα συνεδρίαση, καθώς και ότι κανένα μέλος του διοικητικού συμβουλίου δεν διατυπώνει καμία αντίρρηση για την διεξαγωγή της παρούσας συνεδρίασης μέσω τηλεδιάσκεψης, υφίσταται η νόμιμη απαρτία, το διοικητικό συμβούλιο συνεδριάζει νόμιμα και προχωρά στην εξέταση των ακόλουθων θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, υπό την οριστική προεδρία του κ. Larry Gagosian.

Θέματα ημερήσιας διάταξης

1. Κατάρτιση του Ισολογισμού, του Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσεως, του Πίνακα Διάθεσης Αποτελεσμάτων και του Προσαρτήματος για την πέμπτη εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014.
2. Κατάρτιση και έγκριση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την πέμπτη εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014.
3. Σύγκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

==========

Θέμα 1°

Κατάρτιση του Ισολογισμού, του Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσεως, του Πίνακα Διάθεσης Αποτελεσμάτων και του Προσαρτήματος για την πέμπτη εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014

Σχετικά με αυτό το θέμα της ημερήσιας διατάξεως, σχέδια του Ισολογισμού, του Λογαριασμού

and no objection whatsoever is raised by any member as to holding this meeting via teleconference, the Board of Directors thereby lawfully convenes. Thereafter, the Board of Directors proceeds to the examination of the following items on the agenda, under the chairmanship of the Chairman Mr. Gagosian.

ITEMS ON THE AGENDA

1. Drafting of the Balance Sheet, of the Profit and Loss Account, of the Profit Distribution List and of the Notes attached thereto for the fifth fiscal year 1.1.2014 - 31.12.2014.
2. Drafting and approval of the Management Report of the Board of Directors for the fifth fiscal year 1.1.2014 -31.12.2014.
3. Invitation to the Annual General Meeting of Shareholders.

==========

Item 1st

Drafting of the Balance Sheet, of the Profit and Loss Account, of the Profit Distribution List and of the Notes attached thereto for the fifth fiscal year 1.1.2014 - 31.12.2014.

On this item, drafts of the Balance Sheet, the Profit and Loss Account, the Profit Distribution List and the Notes attached thereto are submitted to the Board for approval.

Following discussion and analysis, the Board of Directors unanimously approves the Balance Sheet and the other Financial Statements of the

Αποτελεσμάτων Χρήσεως, ο Πίνακας Διάθεσης Αποτελεσμάτων και του Προσαρτήματος, υποβάλλονται στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση.

Μετά από συζήτηση και ανάλυση, το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ομόφωνα τον Ισολογισμό και τις λοιπές οικονομικές καταστάσεις για την εταιρική χρήση που αρχίζει την 1η Ιανουαρίου 2014 και λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2014, όπως υπογράφονται από τον Πρόεδρο Laurence Gilbert Gagosian, από τον Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο James Willington και από την ZEYA Accounting A.E και με το περιεχόμενο που αποτυπώνονται συνημμένα στο παρόν πρακτικό ως Παράρτημα Α', προκειμένου να τις δημοσιεύσει, όπως προβλέπεται από το νόμο και να τις υποβάλλει για έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας.

Θέμα 2°

Κατάρτιση και έγκριση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014.

Αναφορικά με αυτό το θέμα της ημερήσιας διάταξης, υποβάλλεται στο Διοικητικό Συμβούλιο σχέδιο της Έκθεσης Διαχείρισης για την ως άνω εταιρική χρήση. Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ομόφωνα την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση από 1.1.2014 έως 31.12.2014, με το περιεχόμενο που αυτή αποτυπώνεται στο παρόν πρακτικό ως Παράρτημα Β'.

fiscal year beginning on the 1st of January 2014 and ending on 31 December 2014, as executed by the Chairman Laurence Gilbert Gagosian, by the Executive Vice-Chairman James Willington and by ZEYA Accounting A.E and as such financial statements are attached to the present minutes in Annex A, in order to publish them as provided by law and submit them for approval to the Annual General Meeting of Shareholders.

Item 2nd

Drafting and approval of the Management Report of the Board of Directors for the fiscal year 1.1.2014 -31.12.2014.

On this item on the agenda, a draft of the Management Report for the fiscal year is submitted to the Board.

The Board of Directors unanimously approves the above Management Report for the fiscal year from 1.1.2014 to 31.12.2014, as such report is attached to the present minutes in Annex B.

Item 3rd

Invitation to the Annual General Meeting of Shareholders.

The Board of Directors unanimously resolves to convene the Annual General Meeting of the Shareholders of the Company on Friday, May 29, 2015 at 15:00 at the Company's registered offices in Athens, 3 Merlin Street, and drafted the invitation as follows:

ΘΕΜΑ 3°

Σύγκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει ομόφωνα να συγκαλέσει την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας την Παρασκευή 29 Μαΐου 2015 στις 15:00 στα γραφεία της εταιρείας επί της οδού Μέρλιν αριθμός 3, στην Αθήνα, και συνέταξε την πρόσκληση ως εξής:

GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS A.E.

Πρόσκληση στην Τακτική Γενική Συνέλευση

των μετόχων της Ανώνυμης Εταιρείας

"GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS A.E."

(Αρ. Μ.Α.Ε. 61607/01/Β/09/11)

Σύμφωνα με το νόμο και τα άρθρα του Καταστατικού της Εταιρείας και ύστερα από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30 Απριλίου 2015, οι μέτοχοι της Εταιρίας καλούνται στην Τακτική Γενική Συνέλευση την Παρασκευή 29 Μαΐου 2015 στις 15:00 στα γραφεία της εταιρείας επί της οδού Μέρλιν αριθμός 3, στην Αθήνα, για να συζητήσουν και να λάβουν απόφαση επί των ακολούθων θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης.

1. Έγκριση του Ισολογισμού και των Οικονομικών Καταστάσεων τη συνοδεύει για την εταιρική χρήση

GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS S.A.

INVITATION TO THE ANNUAL GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS of the Societe Anonyme "GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS S.A."

(Reg. No 67607/01/B/09/11)

According to the Law and the Articles of Incorporation of the Company and following Board of Directors' resolution dated 30 April 2015 the shareholders of the Company are invited to the Annual General Meeting on Friday, May 29, 2015 at 15:00 at the Company's registered offices in Athens, 3 Merlin Street, to discuss and resolve upon the following items on the Agenda:

1. Approval of the Balance Sheet and of the Financial Statements accompanying it for the fiscal year from 1.1.2014 – 31.12 .2014.
2. Resolution regarding the distribution or non-distribution of a dividend.
3. Approval of the Administration Report for the fourth fiscal year from 1.1.2014 – 31.12.2014.
4. Discharge of the members of the Board of Directors from any and all liabilities in respect of the fiscal year under review.
5. Election of the new Board of Directors

The Board of Directors

Since all shareholders of the Company are aware of the convocation date of the General Meeting and of the items on the Agenda and have already stated that they shall be present, the Board of Directors unanimously RESOLVES not to proceed

από 1.1.2014 – 31.12.2014.

2. Απόφαση περί διανομής ή μη μερίσματος.

3. Έγκριση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου για την τέταρτη εταιρική χρήση από 1.1.2014 - 31.12.2014.

4. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από κάθε ευθύνη σε σχέση με την εταιρική χρήση υπό εξέταση.

5. Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο ομόφωνα ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ να μην προβεί στη δημοσίευση της προσκλήσεως εφόσον όλοι οι μέτοχοι είναι εν γνώσει της ημερομηνίας και της ώρας της συνεδριάσεως, καθώς και των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης και έχουν δηλώσει ότι θα παραστούν.

Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο ομόφωνα αποφασίζει να αναθέσει στην κα. Αγγελική Πουρναρά, την εξουσία να εκδίδει επικυρωμένα αντίτυπα των πρακτικών των συνεδριάσεών του και της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της εταιρείας, σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του Προέδρου ή του Εκτελεστικού Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μη υπάρχοντος άλλου θέματος προς συζήτηση λύεται η συνεδρίαση.

to the publication of the invitation.

Finally, the Board of Directors unanimously resolved to grant to Ms. Angeliki Pournara the power to issue certified copies of the minutes of its meetings and of the General Meeting of the Company's Shareholders, in case of absence or impediment of the Chairman or of the Executive Vice-Chairman of the Board.

There being no other item on the agenda, the meeting is adjourned.

Ο Πρόεδρος

Laurence Gilbert Gagosian (Larry)

The Chairman

Laurence Gilbert Gagosian (Larry)

Ο Εκτελ. Αντιπρόεδρος

James Willington

The Executive Vice Chairman

James Willington

Τα μέλη / The Members

Melissa Ann Lazarov

GAGOSIAN GALLERY OF ATHENS A.E.
ΠΡΟΩΘΗΣΗ ΕΡΓΩΝ ΤΕΧΝΗΣ
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014
5η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014)
ΑΡ. ΜΑΕ 67607/01/Β/09/11
(ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειόμενης Χρήσης 2014			Ποσά Προηγουμένης Χρήσης 2013		
		Αξία Κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη Αξία	Αξία Κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη Αξία
Γ	ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I	Ασώματες Ακινητοποιήσεις						
5	Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	210,00	210,00	0,00	210,00	210,00	0,00
II	Ενσώματες Ακινητοποιήσεις						
6	Επιπλα & λοιπός Εξοπλισμός	58.410,94	55.820,34	2.590,60	53.804,15	49.838,18	3.965,97
	Σύνολο Ακινητοποιήσεων (ΓΙ + ΓΙΙ)	58.620,94	56.030,34	2.590,60	54.014,15	50.048,18	3.965,97
III	Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
7	Λοιπές μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις			3.400,00			3.400,00
	Σύνολο Συμμετοχών και άλλων μακροπρ/ων απαιτήσεων (ΓΙΙΙ)			3.400,00			3.400,00
	Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓΙ+ΓΙΙ+ΓΙΙΙ)			5.990,60			7.365,97
Δ	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
II	Απαιτήσεις						
1	Πελάτες			103.911,90			43.733,93
11	Χρεώστες Διάφοροι			71.684,93			169.024,89
12	Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			1.796,93			1.999,00
	Σύνολο Απαιτήσεων (ΔΙΙ)			177.393,76			214.757,82
IV	Διαθέσιμα						
1	Ταμείο			25,01			175,16
3	Καταθέσεις όψεως & Προθεσμίας			55.699,37			1.477,26
	Σύνολο Διαθεσίμων (IV)			55.724,38			1.652,42
	Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙΙ+ΔΙV)			233.118,14			216.410,24
Ε	ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1	Έξοδα επομένων χρήσεων			0,00			261,78
	Σύνολο μεταβατικών λογαριασμών (Ε)			0,00			261,78
	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Γ+Δ+Ε)			**239.108,74**			**224.037,99**

	ΠΑΘΗΤΙΚΟ		Ποσά Κλειόμενης Χρήσης 2014		Ποσά Προηγούμενης Χρήσης 2013
Α	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
	Μετοχικό Κεφάλαιο				
I	(6.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 10 Ευρώ εκάστη)				
1	Καταβεβλημένο			60.000,00	60.000,00
IV	Αποθεματικά Κεφάλαια				
1	Τακτικό αποθεματικό			7.901,57	6.748,64
V	Αποτελέσματα εις Νέον				
	Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	13.960,95		8.565,65	
	Υπόλοιπο κερδών προηγουμένων χρήσεων	98.903,89	112.864,84	90.338,24	98.903,89
	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙV+ΑV)		180.766,41		165.652,53
Β	1 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ & ΕΞΟΔΑ				
	Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου				
	από την υπηρεσία		10.005,33		8.619,80
	Σύνολο Προβλέψεων		10.005,33		8.619,80
Γ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
II	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
1	Προμηθευτές		21.946,78		7.557,86
5	Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη		18.980,76		34.899,84
6	Ασφαλιστικοί Οργανισμοί		6.943,46		6.022,34
11	Πιστωτές διάφοροι		24,43		85,62
	Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (ΓΙΙ)		47.895,43		48.565,66
	Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙΙ)		47.895,43		48.565,66
Δ	ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
2	Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		441,57		1.200,00
	Σύνολο μεταβατικών λογαριασμών παθητικού (Δ2)		441,57		1.200,00
	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)		**239.108,74**		**224.037,99**

	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης Δεκεμβρίου 2014 (01/01/2014 - 31/12/2014)	Ποσά Κλειόμενης Χρήσης 2014		Ποσά Προηγουμένης Χρήσης 2013	
I	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ				
	Κύκλος εργασιών		388.515,64		347.498,07
	Μείον : Κόστος πωλήσεων		308.732,18		270.451,15
	Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		79.783,46		77.046,92
	Πλέον: 1. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		912,33		0,00
	Σύνολο		80.695,79		77.046,92
	Μείον: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		47.032,58		37.529,05
	Μερικά Αποτελέσματα (κέρδη) Εκμεταλλεύσεως		33.663,21		39.517,87
	ΠΛΕΟΝ				
	4.Πιστωτικοί Τόκοι & συναφή έσοδα	497,10		167,98	
	Μείον: 3. Χρεωστικοί Τόκοι & συναφή έξοδα	-1.034,04	-536,94	-1.101,90	-933,92
	Ολικά αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως		33.126,27		38.583,95
II	Έκτακτα Αποτελέσματα				
	Πλέον: Έκτακτα αποτελέσματα				
	1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	5,17		4,85	
	4. Έσοδα από προβλέψεις προηγουμένων χρήσεων	0,00	5,17	0,00	4,85
	Μείον: 1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	899,98		5.839,67	
	3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	1.071,28	1.971,26	2.861,91	8.701,58
	Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		31.160,18		29.887,22
	Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	5.982,16		3.766,89	
	Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	5.982,16	0,00	3.681,90	84,99
	ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων		**31.160,18**		**29.802,23**

	ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Ποσά Κλειόμενης Χρήσης 2014	Ποσά Προηγουμένης Χρήσης 2013
	Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως	31.160,18	29.802,23
	Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (κερδών) προηγουμένων χρήσεων	98.903,89	90.338,24
	ΜΕΙΟΝ: 1.Φόρος Εισοδήματος	16.046,30	20.133,90
	Κέρδη προς διάθεση	114.017,77	100.006,57
	Η διάθεση των κερδων γίνεται ως εξής:		
	1. Τακτικό αποθεματικό	1.152,93	1.102,68
	8. Υπόλοιπο κερδών εις νέον	112.864,84	98.903,89
		114.017,77	100.006,57

Αθήνα 30 Απριλίου 2015

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ
Laurence Gilbert Gagosian
Αρ. Διαβ. 220222058

Ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Δ.Σ
James Stephen Peter Willington
Αρ. Διαβ.652629898

Ο Λογιστής
ΖΕΥΑ Accounting A.E.
Αρ. Αδείας 498
Πασχάλη Αγγελική
Αρ. Αδείας Α 98662