

GALLERY POULSEN ApS

Staldgade 32

1699København V

CVR-nr. 31621879

Årsrapport 1. august 2024 - 31. juli 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. januar 2026

Morten Lomholdt Poulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden GALLERY POULSEN ApS
Staldgade 32
1699København V
CVR-nr. 31621879
Stiftelsesdato 8. august 2008
Regnskabsår 1. august 2024 - 31. juli 2025

Direktion Morten Lomholdt Poulsen

Revisor Kreston CM
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Usserød Kongevej 157
2970Hørsholm
CVR-nr.:39463113

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2024 - 31. juli 2025 for GALLERY POULSEN ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2024 - 31. juli 2025.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. januar 2026

Direktion

Morten Lomholdt Poulsen
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i GALLERY POULSEN ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for GALLERY POULSEN ApS for regnskabsåret 1. august 2024 - 31. juli 2025 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hørsholm, den 31. januar 2026

Kreston CM

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

CVR-nr. 39463113

Michel Hansen

Statsautoriseret revisor

mne31406

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive et kunstgalleri.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. august 2024 - 31. juli 2025 udviser et resultat på kr. 235.066, og selskabets balance pr. 31. juli 2025 udviser en balancesum på kr. 1.005.445, og en egenkapital på kr. -42.845.

Regnskabsåret 2024/25 har været væsentligt bedre end 2023/24 og ledelsen forventer fortsat fremgang i 2025/26. Tidligere års og årets investeringer i deltagelse på messer m.v. har givet et større salg til trods for at markedet for salg af kunst generelt har været presset grundet uro, ustabilitet og et stigende renteniveau.

Selskabet har fortsat tabt mere end halvdelen af virksomhedskapitalen. På nuværende tidspunkt er det klart ledelsens opfattelse, at driften kan og skal fortsætte. Det vil efter ledelsens opfattelse være muligt at reetablere virksomhedskapitalen ved egen drift de kommende år.

Selskabets moderselskab træder tilbage for øvrige kreditorer indtil næste regnskabsafslutning. Samtidig indestår moderselskabet for nødvendig likviditet frem til næste regnskabsafslutning. Der henvises til note 2.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for GALLERY POULSEN ApS for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C virksomheder.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætning fra levering af serviceydelser indregnes lineært i nettoomsætningen i takt med leveringen af ydelsen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Der afskrives ikke på kunst.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Aktiver bestemt for salg indregnes som omsætningsaktiver under varebeholdninger, når anvendelsen af aktivet er ophørt. Der afskrives ikke på aktiver bestemt for salg. Aktiver bestemt for salg testes løbende for nedskrivningsbehov til en eventuelt lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste		1.498.443	653.677
Personaleomkostninger	1	-1.227.628	-1.546.140
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		0	-8.973
Andre driftsomkostninger		-29.530	-13.967
Driftsresultat		241.285	-915.403
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		22.181	40.452
Andre finansielle indtægter		11.527	27.180
Andre finansielle omkostninger		-39.927	-125.228
Resultat før skat		235.066	-972.999
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		235.066	-972.999
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		235.066	-972.999
Resultatdisponering		235.066	-972.999

Balance 31. juli 2025

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Aktiver			
Deposita		71.399	70.352
Finansielle anlægsaktiver		71.399	70.352
Anlægsaktiver		71.399	70.352
Råvarer og hjælpematerialer		49.250	49.250
Varebeholdninger		49.250	49.250
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	94.484
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		362.681	353.258
Andre tilgodehavender		294.673	318.004
Periodeafgrænsningsposter		12.945	74.569
Tilgodehavender		670.299	840.315
Likvide beholdninger		214.497	134.731
Omsætningsaktiver		934.046	1.024.296
Aktiver		1.005.445	1.094.648

Balance 31. juli 2025

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Overført resultat		-292.845	-527.286
Egenkapital		-42.845	-277.286
Gæld til banker		40.891	636.395
Modtagne forudbetalinger fra kunder		15.679	57.699
Leverandører af varer og tjenesteydelser		232.303	199.622
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		677.350	406.716
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		82.067	71.502
Kortfristede gældsforpligtelser		1.048.290	1.371.934
Gældsforpligtelser		1.048.290	1.371.934
Passiver		1.005.445	1.094.648
Kapitalberedskab	2		
Eventualforpligtelser	3		

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- heds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. august 2024	250.000	-527.911	-277.911
Årets resultat	0	235.066	235.066
Egenkapital 31. juli 2025	250.000	-292.845	-42.845

Virksomhedskapitalen har ikke været ændret de seneste 5 år.

Noter**1. Personaleomkostninger**

Lønninger	1.084.856	1.387.610
Pensioner	97.147	116.783
Andre omkostninger til social sikring	20.260	21.148
Andre personaleomkostninger	25.365	20.599
	1.227.628	1.546.140

Gennemsnitligt antal beskæftigede	3	3
-----------------------------------	---	---

2. Kapitalberedskab

Regnskabsåret 2024/25 har været væsentligt bedre end 2023/24 og ledelsen forventer fortsat fremgang i 2025/26. Tidligere års og årets investeringer i deltagelse på messer m.v. har givet et større salg til trods for at markedet for salg af kunst generelt har været presset grundet uro, ustabilitet og et stigende renteniveau.

Selskabet har fortsat tabt mere end halvdelen af virksomhedskapitalen. På nuværende tidspunkt er det klart ledelsens opfattelse, at driften kan og skal fortsætte. Det vil efter ledelsens opfattelse være muligt at reetablere virksomhedskapitalen ved egen drift de kommende år.

Selskabets moderselskab træder tilbage for øvrige kreditorer indtil næste regnskabsafslutning. Samtidig indestår moderselskabet for nødvendig likviditet frem til næste regnskabsafslutning.

3. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingforpligtelser med en samlet forpligtelse på t.kr. 270.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en forpligtelse på t.kr. 92.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Poulsen Trade ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.