

Allan Ploug A/S
Nordholmen 4, 2650 Hvidovre

Årsrapport

2024/25

CVR-nr. 13 11 86 47

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. januar 2026.

Rolf B. Harsløf
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2024 - 30. september 2025	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Noter	21

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2024/25 for Allan Ploug A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 23. januar 2026

Direktion

Mads Anton Ploug
Adm. direktør

Nicolai Sofus Vinther Ploug

Bestyrelse

Rolf Brynerссøn Harsløf
Formand

Allan Sofus Ploug

Peter Halkjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Allan Ploug A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Allan Ploug A/S for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 23. januar 2026

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Chris Winther Bjørholm Dyhr

statsautoriseret revisor
mne34473

Selskabsoplysninger

Selskabet Allan Ploug A/S
Nordholmen 4
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 13 11 86 47
Stiftet: 1. maj 1989
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
36. regnskabsår

Bestyrelse Rolf Brynerssøn Harsløf, Formand
Allan Sofus Ploug
Peter Halkjær

Direktion Mads Anton Ploug, Adm. direktør
Nicolai Sofus Vinther Ploug

Revision Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø

Modervirksomhed Sonate Drift ApS

Dattervirksomhed Delta Teknisk Isolering ApS, Hvidovre

Hovedtal og nøgletal

	2024/25	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	68.004	59.845	72.363
Resultat af primær drift	7.565	10.986	17.622
Finansielle poster, netto	-1.179	-1.106	641
Årets resultat	4.608	7.385	14.318
Balance:			
Balancesum	55.581	52.330	58.184
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.781	1.263	1.827
Egenkapital	6.013	9.405	15.620
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	102	103	122
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	109,8	128,7	134,3
Soliditetsgrad	10,8	18,0	26,8
Egenkapitalforrentning	59,8	59,0	123,9

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af isolerings- og asbestaneringsarbejder og brandtætning.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2025 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 68.004 t.kr. mod 59.845 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.608 t.kr. mod 7.385 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Opfølgning på sidste års forventede udvikling

I årsrapporten for 2023/24 er udmeldt en forventet og et ordinært resultat efter skat på niveau med 2023/24. Den realiserede bruttofortjeneste for 2023/24 udgør 68.004 t.kr. og det realiserede ordinære resultat efter skat udgør 4.608 t.kr.

Årets resultat er lavere end forventet ved aflæggelse af sidste seneste årsrapport, dette som følge af omkostningsniveau på direkte omkostninger, som er steget mere end forventet

Den forventede udvikling

Der forventes for det kommende regnskabsår 2025/26 en bruttofortjeneste på mellem 55.000 t.kr. og 65.000 t.kr. samt et ordinært resultat efter skat på mellem 4.500 t.kr. og 5.500 t.kr.

Forventningerne bygger på forudsætninger om, at stabilitet i indtjeningen.

Særlige risici

Selskabet er påvirket af de generelle samfundsforhold, herunder især konjunktur og renteutviklingen samt udbud af arbejdskraft. Desuden er selskabet følsom over for specifikke lovgivningsmæssige initiativer inden for byggeriet.

Generelle prisstigninger på råvarer og hjælpematerialer set i forhold til projekter med fastprisaftale kan påvirke indtjeningen negativt, ligesom udfordringer med rettidig levering af materialer

Hele selskabets omsætning faktureres i DKK, ligesom al væsentligt køb sker i dansk valuta, så der er således ingen valutarisiko.

Videnressourcer

Selskabet holder medarbejderne opdateret med kurser / undervisning for opfyldelse af lovkrav.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Selskabet har fokus på, at bilflåden løbende udskiftes til el-biler. Lige nu har selskabet 22 el-biler ud af 53 biler.

Selskabet har i 2024 monteret solceller på taget af vores nyopførte hal, så selskabet kan blive selvforsynende af strøm til forbrug og til opladning af el-biler.

Selskabet har fokus på arbejdsulykker, alle montører og lærlinge bliver ved ansættelse undervist i brugen af diverse værktøjer.

Sociale forhold

Selskabets medarbejdere er omfattet af en af firmaet tegnet Sundhedssikring der dækker behandlinger blandt andet ved fysioterapeut/ kiropraktor, psykolog og privathospital.

Selskabet har ien whistleblowerordning for selskabet og tilhørende datterselskab.

Denne ordning kan tilgås af alle medarbejder og eksterne personer via et link på vores hjemmeside: allanploug.dk

Politikker for antikorrupition og bestikkelse

Selskabet har udarbejdet compliance politik og følger altid gældende lovgivning.

Menneskerettigheder

Selskabet har ikke udarbejdet en selvstændig politik for respekt for menneskerettigheder, da det er vores vurdering at vores aktiviteter, der langt overvejende foregår i Danmark inden for isolering og sanering, ikke medfører særlige risici for overtrædelse af menneskerettighederne. Selskabets ledelse er

bevidste om FN's retningslinjer for menneskerettigheder samt al gældende lovgivning på området og betragter ikke at der er væsentlige risici hermed.

Politiker for dataetik

Selskabet er bevidst om sit ansvar for at behandle alle eksterne og interne interessenters data sikkert og forsvarligt. Der er udarbejdet politikker omkring IT og databeskyttelse, som alle relevante medarbejdere løbende trænes og opdateres omkring.

Behandling og arkivering af fortrolige data og persondata er ligeledes grundig beskrevet og begrænset tilgængelige for relevante medarbejdere. Dertil er der sikret begrænset adgang til personfølsomme data på relevante områder i forbindelse med f.eks. stillingsopslag og ansøgninger. De involverede medarbejdere er ligeledes fortrolige med at behandle og afslutningsvis slette personfølsomme data efter nødvendig brug.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har begrænsede eller ingen udviklingsaktiviteter.

Ledelsesberetning

Filialer i udlandet

Dette er ikke aktuelt for selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten for 2024/2025.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Selskabet er bevidst om sit ansvar for at behandle alle eksterne og interne interessenters data sikkert og forsvarligt. Der er udarbejdet politikker omkring IT og databeskyttelse, som alle relevante medarbejdere løbende trænes og opdateres omkring.

Behandling og arkivering af fortrolige data og persondata er ligeledes grundigt beskrevet og begrænset tilgængelige for relevante medarbejdere. Dertil er der sikret begrænset adgang til personfølsomme data på relevante områder i forbindelse med f.eks. stillingsopslag og ansøgninger. De involverede medarbejdere er ligeledes fortrolige med at behandle og afslutningsvis slette personfølsomme data efter nødvendig brug.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Allan Ploug A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Der for året 2024/25 foretaget følgende reklassifikationer:

Medarbejder andel af pension er reklassificeret fra pension til Lønninger og gager. Reklassifikationen er foretaget inden for noten Personalemkostninger. Reklassifikationen har ingen påvirkning på regnskabsposten Personalemkostninger, resultatet eller balancesummen

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Allan Ploug A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Sonate Drift ApS, Hvidovre, CVR nr. 32286291.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Sonate Drift ApS.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 fra-gå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraxis

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 kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Licenser

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Allan Ploug A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
Bruttofortjeneste	68.004.468	59.844.794
1 Personaleomkostninger	-58.826.723	-47.874.500
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.612.665	-977.292
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-6.678</u>
Driftsresultat	7.565.080	10.986.324
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.395.826	-1.346.730
Andre finansielle indtægter	324.541	414.009
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-108.019</u>	<u>-173.676</u>
Resultat før skat	6.385.776	9.879.927
3 Skat af årets resultat	<u>-1.778.254</u>	<u>-2.494.790</u>
4 Årets resultat	<u>4.607.522</u>	<u>7.385.137</u>

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anlægsaktiver		
5 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	346.753	241.337
6 Goodwill	560.000	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>906.753</u>	<u>241.337</u>
7 Produktionsanlæg og maskiner	302.269	242.775
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.821.095	2.557.247
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.123.364</u>	<u>2.800.022</u>
10 Deposita	523.641	220.160
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>523.641</u>	<u>220.160</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>6.553.758</u>	<u>3.261.519</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	518.780	767.980
Varebeholdninger i alt	<u>518.780</u>	<u>767.980</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	31.020.454	29.072.400
11 Igangværende arbejder for fremmed regning	6.633.721	1.741.956
12 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.744.322	6.338.157
Andre tilgodehavender	289.856	172.000
13 Periodeafgrænsningsposter	705.750	555.682
Tilgodehavender i alt	<u>42.394.103</u>	<u>37.880.195</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.833.749	3.989.034
Værdipapirer i alt	<u>3.833.749</u>	<u>3.989.034</u>
Likvide beholdninger	2.280.792	6.431.076
Omsætningsaktiver i alt	<u>49.027.424</u>	<u>49.068.285</u>
Aktiver i alt	<u>55.581.182</u>	<u>52.329.804</u>

Balance 30. september

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2025</u>	<u>2024</u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	912.549	905.027
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>4.600.000</u>	<u>8.000.000</u>
	Egenkapital i alt	<u>6.012.549</u>	<u>9.405.027</u>
Hensatte forpligtelser			
14	Hensættelser til udskudt skat	<u>1.583.000</u>	<u>1.918.000</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.583.000</u>	<u>1.918.000</u>
Gældsforpligtelser			
15	Anden gæld	<u>3.315.905</u>	<u>2.883.371</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.315.905</u>	<u>2.883.371</u>
	Gæld til pengeinstitutter	1	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	6.316.941	1.366.841
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.498.086	3.288.291
	Gæld til tilknyttede virksomheder	19.696.662	24.611.116
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	2.088.541	390.768
	Anden gæld	<u>11.069.497</u>	<u>8.466.390</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>44.669.728</u>	<u>38.123.406</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>47.985.633</u>	<u>41.006.777</u>
	Passiver i alt	<u>55.581.182</u>	<u>52.329.804</u>

- 16 Oplysninger om dagsværdi
 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 19 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2023	500.000	677.666	842.224	13.600.000	15.619.890
Udloddet udbytte	0	0	0	-13.600.000	-13.600.000
Resultatandel	<u>0</u>	<u>-677.666</u>	<u>62.803</u>	<u>8.000.000</u>	<u>7.385.137</u>
Egenkapital 1. oktober 2024	500.000	0	905.027	8.000.000	9.405.027
Udloddet udbytte	0	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Resultatandel	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.522</u>	<u>4.600.000</u>	<u>4.607.522</u>
	<u>500.000</u>	<u>0</u>	<u>912.549</u>	<u>4.600.000</u>	<u>6.012.549</u>

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	53.265.835	43.500.713
Pensioner	4.389.236	3.508.141
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.171.652</u>	<u>865.646</u>
	<u>58.826.723</u>	<u>47.874.500</u>
Direktion og bestyrelse	<u>360.000</u>	<u>360.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>102</u>	<u>103</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>108.019</u>	<u>173.676</u>
	<u>108.019</u>	<u>173.676</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.113.254	416.790
Årets regulering af udskudt skat	<u>-335.000</u>	<u>2.078.000</u>
	<u>1.778.254</u>	<u>2.494.790</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-677.666
Udbytte for regnskabsåret	4.600.000	8.000.000
Overføres til overført resultat	<u>7.522</u>	<u>62.803</u>
Disponeret i alt	<u>4.607.522</u>	<u>7.385.137</u>

Noter

5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. oktober 2024	491.337	250.000
Tilgang i årets løb	<u>195.148</u>	<u>241.337</u>
Kostpris 30. september 2025	<u>686.485</u>	<u>491.337</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2024	-250.000	-250.000
Årets afskrivninger	<u>-89.732</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2025	<u>-339.732</u>	<u>-250.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	<u>346.753</u>	<u>241.337</u>
6. Goodwill		
Tilgang i årets løb	<u>700.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2025	<u>700.000</u>	<u>0</u>
Årets afskrivninger	<u>-140.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2025	<u>-140.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	<u>560.000</u>	<u>0</u>
7. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober 2024	796.180	1.132.374
Tilgang i årets løb	149.995	229.870
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-566.064</u>
Kostpris 30. september 2025	<u>946.175</u>	<u>796.180</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2024	-553.405	-1.048.742
Årets afskrivninger	-90.501	-51.354
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>546.691</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2025	<u>-643.906</u>	<u>-553.405</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	<u>302.269</u>	<u>242.775</u>

Noter

	<u>30/9 2025</u>	<u>30/9 2024</u>
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2024	6.944.382	7.418.975
Korrektion	-23.661	0
Tilgang i årets løb	3.630.727	1.033.182
Afgang i årets løb	<u>-380.601</u>	<u>-1.507.775</u>
Kostpris 30. september 2025	<u>10.170.847</u>	<u>6.944.382</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2024	-4.387.135	-4.771.425
Årets afskrivninger	-1.271.131	-925.938
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>308.514</u>	<u>1.310.228</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2025	<u>-5.349.752</u>	<u>-4.387.135</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	<u>4.821.095</u>	<u>2.557.247</u>

Noter

	<u>30/9 2025</u>	<u>30/9 2024</u>
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2024	1.445.784	1.445.784
Kostpris 30. september 2025	1.445.784	1.445.784
Nedskrivninger 1. oktober 2024	-1.149.064	677.666
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-809.159	-1.126.730
Udbytte	0	-700.000
Nedskrivninger 30. september 2025	-1.958.223	-1.149.064
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2024	-513.333	-293.333
Årets afskrivninger på goodwill	-586.667	-220.000
Afskrivninger på goodwill 30. september 2025	-1.100.000	-513.333
Modregnet i tilgodehavender	1.612.439	216.613
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	1.612.439	216.613
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	586.667

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Allan Ploug A/S
Delta Teknisk Isolering ApS, Hvidovre	100 %	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

10. Deposita		
Kostpris 1. oktober 2024	220.160	220.160
Tilgang i årets løb	303.481	0
Kostpris 30. september 2025	523.641	220.160
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	523.641	220.160

11. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	34.794.490	30.791.526
Aconto faktureringer	-34.477.710	-30.416.411
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	316.780	375.115

Der indregnes således:

Noter

	<u>30/9 2025</u>	<u>30/9 2024</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	6.633.721	1.741.956
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)	<u>-6.316.941</u>	<u>-1.366.841</u>
	<u>316.780</u>	<u>375.115</u>

12. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring for i alt 5,4 mio. kr.

Tilbagetrædelseserklæring er gældende frem til årsrapporten for 2025/26 foreligger.

13. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	609.594	479.048
Andre periodeafgrænsningsposter	<u>96.156</u>	<u>76.634</u>
	<u>705.750</u>	<u>555.682</u>

14. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2024	1.918.000	-160.000
Udskudt skat af årets resultat	<u>-335.000</u>	<u>2.078.000</u>
	<u>1.583.000</u>	<u>1.918.000</u>

Noter

	<u>30/9 2025</u>	<u>30/9 2024</u>
15. Anden gæld		
	<u>3.315.905</u>	<u>2.883.371</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>3.315.905</u>	<u>2.883.371</u>
16. Oplysninger om dagsværdi		<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi 30. september 2025		<u>3.833.749</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<u>-101.963</u>
17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for bankengagement har selskabet stillet sikkerhed i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2025 udgør 3.834 t.kr. samt bankindeståender for 355 t.kr.		
Selskabet har stilet arbejdsgarantier for 2.071 t.kr.		
18. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		<u>t.kr.</u>
Leasingforpligtelser		946
Andre kontraktlige forpligtelser		<u>240</u>
Kontraktlige forpligtelser i alt		<u>1.186</u>
Garantiforpligtelser		<u>2.071</u>
Eventualforpligtelser i alt		<u>2.071</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser i alt		<u>3.257</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser, tilknyttede virksomheder		<u>240</u>
Leasingforpligtelser:		
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 367 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 39 måneder og en samlet restleasingydelse på 946 t.kr.		

Noter

18. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

Andre kontraktlige forpligtelser:

Selskabet har indgået husleje aftale. Virksomhedens samlede størrelse af andre kontraktlige forpligtelser udgør pr. 30. september 2025 op til 240 t.kr., med en resterende aftaleperiode på op til 6 måneder.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har stilet arbejdsgarantier for 2.071 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Sonate Drift ApS, CVR-nr. 32286291, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

19. Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Sonate Drift ApS, Nordholmen 4, Hvidovre.