



# doornhein

**DG press HoldinG B.V.**  
**Hallseweg 21**  
**6964 AJ HALL**

## Jaarrekening 2016

<b>INHOUDSOPGAVE</b>		<b>Pagina</b>
<b>1.</b>	<b>Rapportage</b>	
1.1	Opdrachtbevestiging	2
1.2	Algemeen	3
1.3	Resultaatvergelijking	4
1.4	Financiële positie	5
1.5	Kengetallen	6
1.6	Fiscale positie	7
<b>2.</b>	<b>Jaarrekening</b>	
2.1	Geconsolideerde balans per 31 december 2016	8
2.2	Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2016	10
2.3	Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening	11
2.4	Toelichting op de geconsolideerde balans	15
2.5	Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	26
2.6	Enkelvoudige balans per 31 december 2016	30
2.7	Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2016	32
2.8	Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening	33
2.9	Toelichting op de enkelvoudige balans	36
2.10	Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening	47
<b>3.</b>	<b>Overige gegevens</b>	
3.1	Wettelijke vrijstelling	50
3.2	Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat	50
3.3	Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2016	50



doornhein

DG press HoldinG B.V.  
Hallseweg 21  
6964 AJ HALL

Referentie: 104080  
Betreft: Jaarrekening 2016

Apeldoorn, 10 april 2017

Geachte directie en aandeelhouders,

Hiermede brengen wij u verslag uit van onze werkzaamheden omtrent de jaarrekening 2016 van uw onderneming.

De balans per 31 december 2016, de winst- en verliesrekening over 2016 en de toelichting, welke tezamen de jaarrekening 2016 vormen, alsmede de overige gegevens zijn in dit rapport opgenomen.

## 1.1 Opdrachtbevestiging

### Opdracht

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2016 van DG press HoldinG B.V. te Hall samengesteld. De jaarrekening is opgesteld op basis van de door de leiding van de onderneming verstrekte gegevens.

### Werkzaamheden

Wij hebben onze samenstellingsopdracht uitgevoerd in overeenstemming met Nederlands recht. De in dit kader uitgevoerde werkzaamheden bestonden in hoofdzaak uit het verzamelen, het verwerken, het rubriceren en het samenvatten van financiële gegevens.

### Bevestiging

Op basis van de ons verstrekte gegevens hebben wij de jaarrekening samengesteld in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Wij vertrouwen hiermee aan uw opdracht te hebben voldaan. Tot het geven van nadere toelichting zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,  
Doornhein Administraties en Belastingen B.V.

A. Hollemans  
Register Belastingadviseur



## 1.2 Algemeen

### Oprichting

Blijkens de akte d.d. 7 augustus 2009 werd de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid DG press HoldinG B.V. per genoemde datum opgericht.

De ministeriële verklaring van geen bezwaar werd op 15 juli 2009 verleend door de minister van Justitie onder nummer 1560199. De onderneming is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Enschede onder dossiernummer 08203440.

### Doelstelling

De doelstelling van DG press HoldinG B.V. wordt in artikel 2 van de statuten als volgt omschreven:

- a. 1. Het verwerven, het bezitten, beheren, exploiteren en vervreemden van vermogensbestanddelen, het geven van adviezen op bedrijfseconomisch, organisatorisch en financieel terrein en het adviseren omtrent management en automatisering.
- a. 2. Het verrichten van alle handelingen op financieel en commercieel gebied.
- b. Het oprichten en verwerven van, het deelnemen in, het samenwerken met, het besturen van, alsmede het (doen) financieren van andere ondernemingen, in welke rechtsvorm ook;
- c. Het verstrekken en aangaan van geldleningen, het beheren van en het beschikken over registergoederen en het stellen van zekerheden, ook voor schulden van anderen;
- d. Het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.

### Bestuur

De directie wordt gevoerd door:

- Reli Holding B.V. (tevens 50% aandeelhouder)
- Alpe Holding B.V. (tevens 50% aandeelhouder)

### Consolidatie

In de consolidatie zijn betrokken de jaarrekening van de vennootschap, alsmede de jaarrekeningen van de onderstaande dochtermaatschappijen:

- DG press ServiceS B.V.
- DG press MachineS B.V.
- EMB Technology B.V.
- DG press LogisticS B.V.
- Messing Industrial Handling Systems B.V.

De geconsolideerde jaarrekening geeft inzicht in het geheel van de economische eenheid van deze groepsmaatschappijen.



### 1.3 Resultaatvergelijking

Ter analyse van het resultaat van de onderneming verstrekken wij u de onderstaande opstelling, welke is gebaseerd op de winst- en verliesrekening.

	2016		2015	
	€	%	€	%
Netto-omzet	7.733.704	100,0%	12.292.374	100,0%
Inkoopwaarde van de omzet	4.370.637	56,5%	7.923.006	64,5%
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>	<b>3.363.067</b>	<b>43,5%</b>	<b>4.369.368</b>	<b>35,5%</b>
Lonen en salarissen	2.014.555	26,0%	2.776.975	22,6%
Sociale lasten	474.129	6,1%	615.469	5,0%
Afschrijvingen immateriële vaste activa	102.549	1,3%	981.697	8,0%
Afschrijvingen materiële vaste activa	237.513	3,1%	241.522	2,0%
Overige personeelskosten	85.927	1,1%	183.435	1,5%
Huisvestingskosten	36.856	0,5%	144.918	1,2%
Exploitatiekosten	46.844	0,6%	57.606	0,5%
Verkoopkosten	225.032	2,9%	249.368	2,0%
Autokosten	90.209	1,2%	89.786	0,7%
Kantoorkosten	178.418	2,3%	197.870	1,6%
Algemene kosten	157.094	2,0%	178.467	1,5%
<b>Som der bedrijfskosten</b>	<b>3.649.126</b>	<b>47,1%</b>	<b>5.717.113</b>	<b>46,6%</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>-286.059</b>	<b>-3,6%</b>	<b>-1.347.745</b>	<b>-11,1%</b>
Rentelasten en soortgelijke kosten	-291.399	-3,8%	-285.601	-2,3%
<b>Som der financiële baten en lasten</b>	<b>-291.399</b>	<b>-3,8%</b>	<b>-285.601</b>	<b>-2,3%</b>
Resultaat voor belastingen	-577.458	-7,4%	-1.633.346	-13,4%
Belastingen	163.908	2,1%	239.000	1,9%
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>-413.550</b>	<b>-5,3%</b>	<b>-1.394.346</b>	<b>-11,5%</b>



## 1.4 Financiële positie

Ter analyse van de financiële positie van de onderneming verstrekken wij u de onderstaande opstelling, welke is gebaseerd op de gegevens uit de balans.

	31 december 2016		31 december 2015	
	€	€	€	€
<b>Op korte termijn beschikbaar:</b>				
Voorraden	1.450.502		1.277.941	
Vorderingen	1.185.351		2.015.085	
Liquide middelen	3.111.626		45.267	
Liquiditeitssaldo		5.747.479		3.338.293
Af: Kortlopende schulden		2.107.478		3.119.702
Werkkapitaal		3.640.001		218.591
<b>Vastgelegd op lange termijn:</b>				
Immateriële vaste activa	81.151		933.701	
Materiële vaste activa	1.453.709		2.161.710	
Financiële vaste activa	14.015		25.461	
		1.548.875		3.120.872
<b>Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen</b>		<b>5.188.876</b>		<b>3.339.463</b>
<b>Deze financiering vond plaats met:</b>				
Garantievermogen		917.865		1.331.417
Voorzieningen		102.869		433.995
Langlopende schulden		4.168.142		1.574.051
		5.188.876		3.339.463

Blijkens deze opstelling is het werkkapitaal per 31 december 2016 ten opzichte van 31 december 2015 gestegen met € 3.421.410,--.



## 1.5 Kengetallen

### Solvabiliteit

De solvabiliteit geeft de mate aan waarin de onderneming in staat is op lange termijn aan haar verplichtingen te voldoen. De solvabiliteitspositie geeft de situatie per einde boekjaar weer. Er is dus sprake van een momentopname.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Verhouding eigen vermogen / totaal vermogen	0,07-	0,02-
Verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen	0,14	0,26
Verhouding vreemd vermogen / totaal vermogen	1,07	1,02
Verhouding garantievermogen / totaal vermogen	0,13	0,21

### Liquiditeit

De liquiditeit geeft de mate aan waarin de onderneming in staat is op korte termijn aan haar verplichtingen te voldoen. De liquiditeitspositie geeft de situatie per einde boekjaar weer. Er is dus sprake van een momentopname.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Quick ratio <i>Vlottende activa - voorraden / Kortlopende schulden</i>	2,04	0,66
Current ratio <i>Vlottende activa / Kortlopende schulden</i>	2,73	1,07

### Omzet en rentabiliteit

De rentabiliteit geeft het rendement aan dat de onderneming in het boekjaar heeft behaald.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Brutowinst-marge <i>Brutomarge / Netto-omzet</i>	43,49	35,55
Nettowinst-marge <i>Resultaat / Netto-omzet</i>	5,35-	11,34-
Rentabiliteit totaal vermogen <i>Bedrijfsresultaat / Totaal vermogen</i>	3,92-	20,87-



## 1.6 Fiscale positie

### Fiscale eenheid

De vennootschap en DG press ServiceS B.V. DG press LogisticS B.V. en DG press MachineS B.V. vormen samen een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. De vennootschap is hoofdelijk aansprakelijk voor de hieruit voortvloeiende schulden.

Aangezien de vennootschap deel uitmaakt van een fiscale eenheid is zij derhalve niet zelfstandig belastingplichtig. De vennootschapsbelasting wordt berekend alsof de vennootschap zelfstandig belastingplichtig zou zijn.

### Berekening belastbaar bedrag 2016

De te vorderen vennootschapsbelasting over het boekjaar 2016 bedraagt € -163.908,--. Dit bedrag is als volgt berekend:

	2016	
	€	€
Resultaat na belastingen		-413.550
<i>Bij:</i>		
Van aftrek uitgesloten kosten	14.504	
Beperkt aftrekbare kosten	12.994	
		<u>27.498</u>
		-386.052
<i>Af:</i>		
Vennootschapsbelasting	163.908	
Fiscale aanpassing afschrijvingen (DG press HoldinG B.V.)	-30.897	
Fiscale aanpassing afschrijvingen (DG press ServiceS B.V.)	-5.802	
Fiscale aanpassing immateriële vaste activa (EMB Technology B.V.)	-74.362	
Fiscale aanpassing immateriële vaste activa (DG press ServiceS B.V.)	-750.000	
Investeringsaftrek	8.460	
		<u>-688.693</u>
		302.641
Af: verrekening verliezen voorgaande jaren		<u>302.641</u>
Belastbaar bedrag 2016		<u><u>-</u></u>

Bij het uitbrengen van dit rapport zijn de aangiften vennootschapsbelasting ingediend tot en met 2015 en definitief geregeld tot en met 2014.

31-12-2016  
€

### Balanspost vennootschapsbelasting

Vennootschapsbelasting, actieve latentie (15%) -281.131

### Overzicht verrekenbare verliezen

Per 31 december 2016 beschikt de vennootschap over de volgende fiscaal verrekenbare verliezen, welke voor de vermelde, nog resterende jaren, verrekenbaar zijn met toekomstige winsten.

	Saldo verlies	Verrekend	Resteert	Resterende jaren
	€	€	€	
Verrekenbaar verlies uit 2014	863.846	302.641	561.205	7
Verrekenbaar verlies uit 2015	1.313.002	-	1.313.002	8
	<u>2.176.848</u>	<u>302.641</u>	<u>1.874.207</u>	



## 2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2016

(Na resultaatbestemming)

ACTIVA	31 december 2016		31 december 2015	
	€	€	€	€
<b>Vaste activa</b>				
<i>Immateriële vaste activa</i>				
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	1		824.364	
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen	79.050		106.450	
Goodwill	2.100		2.887	
		81.151		933.701
<i>Materiële vaste activa</i>				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	1.003.226		1.058.617	
Machines en installaties	184.796		754.902	
Inventaris	209.453		268.634	
Vervoermiddelen	56.234		79.557	
		1.453.709		2.161.710
<i>Financiële vaste activa</i>				
Overige vorderingen	14.015		25.461	
		14.015		25.461
<b>Vlottende activa</b>				
<i>Vorraden</i>				
Gereed product en handelsgoederen	1.450.502		1.277.941	
		1.450.502		1.277.941
<i>Vorderingen</i>				
Handelsdebiteuren	651.216		1.333.825	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	427.091		349.438	
Overige vorderingen	6.051		207.799	
Overlopende activa	100.993		124.023	
		1.185.351		2.015.085
<i>Liquide middelen</i>		3.111.626		45.267
<b>Totaal activazijde</b>		<u>7.296.354</u>		<u>6.459.165</u>





## 2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2016

(Na resultaatbestemming)

<b>PASSIVA</b>	31 december 2016		31 december 2015	
	€	€	€	€
<b>Groepsvermogen</b>				
Gestort en opgevraagd kapitaal	18.000		18.000	
Wettelijke reserves	-		824.364	
Overige reserves	-534.135		-944.947	
Subtotaal groepsvermogen	<u>-516.135</u>		<u>-102.583</u>	
<b>Achtergestelde leningen</b>				
Achtergestelde leningen	<u>1.434.000</u>		<u>1.434.000</u>	
<b>Garantievermogen</b>		917.865		1.331.417
<b>Voorzieningen</b>				
Belastingvoorzieningen	14.021		229.286	
Overige voorzieningen	<u>88.848</u>		<u>204.709</u>	
		102.869		433.995
<b>Langlopende schulden</b>				
Onderhandse leningen	2.803.413		-	
Schulden aan kredietinstellingen	1.204.979		1.311.275	
Overige schulden	<u>159.750</u>		<u>262.776</u>	
		4.168.142		1.574.051
<b>Kortlopende schulden</b>				
Schulden aan kredietinstellingen	387.156		618.341	
Aflossingsverplichtingen	209.847		201.875	
Handelscrediteuren	965.379		1.288.006	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	99.477		197.297	
Overige schulden	241.523		542.627	
Overlopende passiva	<u>204.096</u>		<u>271.556</u>	
		2.107.478		3.119.702
<b>Totaal passivazijde</b>		<u><u>7.296.354</u></u>		<u><u>6.459.165</u></u>



## 2.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2016

	2016		2015	
	€	€	€	€
Netto-omzet	7.710.585		12.070.641	
Mutatie onderhanden werk	23.119		-161.646	
Geactiveerde productie eigen bedrijf	-		383.379	
		7.733.704		12.292.374
Inkoopwaarde van de omzet	4.074.697		7.140.527	
Kosten van uitbesteed werk	212.448		718.602	
Mutatie voorraad	83.492		63.877	
		4.370.637		7.923.006
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>		<b>3.363.067</b>		<b>4.369.368</b>
Lonen en salarissen	2.014.555		2.776.975	
Sociale lasten	474.129		615.469	
Afschrijvingen immateriële vaste activa	102.549		981.697	
Afschrijvingen materiële vaste activa	237.513		241.522	
Overige personeelskosten	85.927		183.435	
Huisvestingskosten	36.856		144.918	
Exploitatiekosten	46.844		57.606	
Verkoopkosten	225.032		249.368	
Autokosten	90.209		89.786	
Kantoorkosten	178.418		197.870	
Algemene kosten	157.094		178.467	
<b>Som der bedrijfskosten</b>		<b>3.649.126</b>		<b>5.717.113</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b>-286.059</b>		<b>-1.347.745</b>
Rentelasten en soortgelijke kosten	-291.399		-285.601	
<b>Som der financiële baten en lasten</b>		<b>-291.399</b>		<b>-285.601</b>
Resultaat voor belastingen		-577.458		-1.633.346
Belastingen		163.908		239.000
<b>Resultaat na belastingen</b>		<b>-413.550</b>		<b>-1.394.346</b>



## 2.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

### ALGEMEEN

De jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW in overeenstemming met de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor de kleine rechtspersoon. De waarderingen in de jaarrekening zijn gebaseerd op fiscale grondslagen, met toepassing van artikel 2:396 lid 6 BW.

#### Personeelsleden

Gedurende het jaar 2016 waren gemiddeld 42 werknemers in dienst op basis van een fulltime dienstverband. In het jaar 2015 waren dit 60 werknemers.

#### Consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van DG press Holding B.V. zijn de financiële gegevens verwerkt van de onderstaande maatschappijen:

- DG press Services B.V.
- DG press MachineS B.V.
- EMB Technology B.V.
- DG press LogisticS B.V.
- Messing Industrial Handling Systems BV

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van DG press Holding B.V..

#### Stelselwijziging

De overgang van fiscale naar commerciële grondslagen is een stelselwijziging. Deze stelselwijziging is verwerkt op de zogenaamde retrospectieve verwerkingswijze (met terugwerkende kracht). Het eigen vermogen aan het einde van het voorgaande boekjaar is herrekend op basis van de nieuwe commerciële waarderingsgrondslagen. Het verschil van deze herrekening is verwerkt als een rechtstreekse mutatie in het eigen vermogen aan het begin van het boekjaar waarin de stelselwijziging wordt doorgevoerd.

#### Valuta

De jaarrekening is opgesteld in euro's. Vorderingen, schulden en verplichtingen in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode worden in de jaarrekening verwerkt tegen de koers van afwikkeling. Eventuele koersverschillen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening.

### GRONDSLAGEN VOOR DE BALANSWAARDERING

#### Algemeen

Voor zover niet anders vermeld, worden de activa en passiva gewaardeerd tegen nominale waarde.

#### Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, rekening houdend met een eventuele restwaarde.

Afschrijvingspercentages:

Concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen	10 %
Goodwill	10 %



## 2.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

### Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs of vervaardigingskosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs of vervaardigingskosten, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Bij de berekening van de afschrijvingen is gebruik gemaakt van de fiscale faciliteit van willekeurige afschrijving. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

Afschrijvingspercentages:

Bedrijfsgebouwen en -terreinen	0 - 2 %
Machines en installaties	20 %
Inventaris	20 - 50 %
Vervoermiddelen	20 - 50 %

### Financiële vaste activa

#### *Vorderingen*

De vorderingen op en leningen aan deelnemingen alsmede de overige vorderingen worden opgenomen tegen nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

#### **Vorraden**

##### *Gereed product en handelsgoederen*

Vorraden gereed product en handelsgoederen worden gewaardeerd tegen vervaardigingsprijs of lagere netto-opbrengstwaarde. Deze lagere netto-opbrengstwaarde wordt bepaald door individuele beoordeling van de voorraden. De vervaardigingsprijs omvat het directe materiaalverbruik, de directe loon- en machinekosten en de overige kosten die rechtstreeks aan de vervaardiging kunnen worden toegerekend, en een opslag voor indirecte fabricagekosten. De netto-opbrengstwaarde is gebaseerd op een verwachte verkoopprijs, onder aftrek van nog te maken kosten voor voltooiing en verkoop.

#### **Vorderingen**

De vorderingen zijn opgenomen tegen nominale waarde. Waardering van de vorderingen geschiedt onder aftrek van een voorziening wegens oninbaarheid, gebaseerd op individuele beoordeling van de vorderingen.

#### **Liquide middelen**

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde en staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de onderneming. Het betreffen de direct opeisbare vorderingen op kredietinstellingen en kasmiddelen.

#### **Groepsvermogen**

##### *Wettelijke reserves*

Wettelijke reserve voor geactiveerde kosten van onderzoek en ontwikkeling:

De vennootschap dient een wettelijke reserve aan te houden voor kosten van onderzoek en ontwikkeling voor zover deze door de vennootschap zijn geactiveerd.



## 2.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

### Voorzieningen

#### *Belastingvoorzieningen*

Voor in de toekomst te betalen belastingbedragen uit hoofde van verschillen tussen commerciële en fiscale balanswaarderingen wordt een voorziening getroffen ter grootte van de som van deze verschillen vermenigvuldigd met het geldende belastingtarief.

#### *Overige voorzieningen*

#### Voorziening garantieverplichtingen:

De voorziening garantieverplichtingen wordt opgenomen voor de geschatte kosten die naar verwachting voortvloeien uit de per balansdatum lopende garantieverplichtingen uit hoofde van geleverde goederen en diensten. Ten laste van de voorziening komen de kosten die voortvloeien uit het honoreren van garantieclaims.

#### **Langlopende schulden**

De langlopende schulden betreffen leningen met een looptijd van langer dan één jaar. Het gedeelte van de leningen dat wordt afgelost in het komende boekjaar, is opgenomen onder de kortlopende schulden.

#### **Kortlopende schulden**

De kortlopende schulden betreffen de schulden met een looptijd van korter dan één jaar. Deze worden, voor zover niet anders vermeld, gewaardeerd tegen nominale waarde.



## 2.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

### GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING

#### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten van het verslagjaar, met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen. Winsten zijn verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd c.q. de diensten zijn verricht. Verliezen welke hun oorsprong vinden in het verslagjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

#### **Netto-omzet**

Onder netto omzet wordt verstaan de aan derden in rekening gebrachte bedragen voor de in het verslagjaar geleverde goederen en diensten na aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

#### **Inkoopwaarde van de omzet**

Onder de inkoopwaarde van de omzet wordt verstaan de direct aan de geleverde goederen en diensten toe te rekenen kosten. Hieronder is tevens begrepen een mutatie in de afwaardering wegens incurantheid van de voorraden.

#### **Bedrijfskosten**

De kosten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd c.q. de diensten zijn verricht. Verliezen worden genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

#### **Afschrijvingen**

De afschrijvingen zijn berekend door middel van vaste percentages van de aanschafwaarde, op basis van de verwachte economische levensduur. Bij de berekening van de afschrijvingen is gebruik gemaakt van de fiscale faciliteit van willekeurige afschrijving. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van de vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

#### **Financiële baten en lasten**

De rentebaten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende renteopbrengsten en -lasten van uitgegeven en ontvangen leningen.

#### **Belastingen**

De belasting wordt gebaseerd op het resultaat in de jaarrekening met inachtneming van de permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening enerzijds en volgens de fiscale winstberekening anderzijds. De berekening vindt plaats tegen het actuele belastingtarief. Het verschil met de op basis van de fiscale winstberekening verschuldigde belasting komt tot uitdrukking in de voorziening voor latente belastingverplichtingen.



## 2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

### ACTIVA

#### VASTE ACTIVA

##### Immateriële vaste activa

Het verloop van de immateriële vaste activa wordt als volgt weergegeven:

	Kosten van onderzoek en ontwikkeling	Concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen	Goodwill
	€	€	€
Aanschafwaarde	824.364	133.228	7.800
Cumulatieve afschrijvingen	-	-26.778	-4.913
Boekwaarde per 1 januari	<u>824.364</u>	<u>106.450</u>	<u>2.887</u>
Desinvesteringen	-750.000	-	-
Afschrijvingen	-74.363	-27.400	-787
Mutaties 2016	<u>-824.363</u>	<u>-27.400</u>	<u>-787</u>
Aanschafwaarde	74.364	133.228	7.800
Cumulatieve afschrijvingen	-74.363	-54.178	-5.700
Boekwaarde per 31 december	<u>1</u>	<u>79.050</u>	<u>2.100</u>

##### Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa wordt als volgt weergegeven:

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Inventaris	Vervoer- middelen
	€	€	€	€
Aanschafwaarde	1.200.686	892.004	669.801	148.836
Cumulatieve afschrijvingen	-142.069	-137.102	-401.167	-69.279
Boekwaarde per 1 januari	<u>1.058.617</u>	<u>754.902</u>	<u>268.634</u>	<u>79.557</u>
Investeringen	-	-	30.216	-
Desinvesteringen	-	-556.338	-	-
Afschrijvingen desinvesteringen	-	55.634	-	-
Afschrijvingen	-55.391	-69.402	-89.397	-23.323
Mutaties 2016	<u>-55.391</u>	<u>-570.106</u>	<u>-59.181</u>	<u>-23.323</u>
Aanschafwaarde	1.200.686	335.666	700.017	148.836
Cumulatieve afschrijvingen	-197.460	-150.870	-490.564	-92.602
Boekwaarde per 31 december	<u>1.003.226</u>	<u>184.796</u>	<u>209.453</u>	<u>56.234</u>



## 2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

### Financiële vaste activa

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Lening u/g PV DG press ServiceS	-	-
Personeelslening u/g 2	-	7.747
Personeelsregeling lease-auto's	7.415	9.447
Personeelslening u/g 3	-	1.667
Waarborgsom EON	6.600	6.600
	<u>14.015</u>	<u>25.461</u>

### VLOTTENDE ACTIVA

#### Vorraden

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Gereed product en handelsgoederen</b>		
Gereed product en handelsgoederen	1.603.994	1.471.106
Incourante voorraad gereed product en handelsgoederen	-153.492	-193.165
	<u>1.450.502</u>	<u>1.277.941</u>

#### Vorderingen

##### Handelsdebiteuren

Debiteuren	632.064	825.858
Nog te factureren omzet	53.600	556.250
Voorziening dubieuze debiteuren	-34.448	-48.283
	<u>651.216</u>	<u>1.333.825</u>

##### Belastingen en premies sociale verzekeringen

Vennootschapsbelasting	281.131	332.489
Omzetbelasting	145.960	16.949
	<u>427.091</u>	<u>349.438</u>

##### Overige vorderingen

Rekening-courant Alpe Holding B.V.	624	5.678
Rekening-courant Reli Holding B.V.	291	6.647
Nog te ontvangen facturen / goederen	5.136	195.474
	<u>6.051</u>	<u>207.799</u>





## 2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Overlopende activa</b>		
Provisie geldvoorelkaar	7.500	11.250
Waarborgsom Multi Tank Card	200	200
Label Expo	30.104	-
Orbis onderhoud	3.300	3.300
Athlon car lease	5.074	4.889
Verzekeringen	21.791	39.125
Contributies en abonnementen	15.054	30.512
Automatiseringskosten (Exact)	15.812	16.288
Leasekosten	2.158	1.090
FTA flexo	-	4.024
Visionplanner	-	1.680
Sofon onderhoud	-	4.465
Drupa	-	7.200
	<u>100.993</u>	<u>124.023</u>
<b>Liquide middelen</b>		
Rabobank creditcard	5.165	-
Rabobank NL86 RABO 0154.0042.43	5.594	7.868
Rabobank NL83 RABO 0129.9693.46	27.915	-
ABN-Amro bank NL56 ABNA 0416.6600.45	1.427	10.562
Rabobank NL72 RABO 0309.3660.97	10.106	-
ABN-Amro bank NL27 ABNA 0473.4321.45	197	-
Rabobank NL19 RABO 0108.3491.01	16	130
Rabobank NL66 RABO 0160.6088.48	178	749
Rabobank NL47 RABO 0130.9394.12 USD	11.921	18.185
Rabobank NL85 RABO 0317.0289.60	42.838	-
Rabobank NL85 RABO 0317.0289.60 USD	-	4.270
Rabobank NL74 RABO 3289.8389.86	-	415
KNAB NL77 KNAB 0720.7307.32	-	11
Rabobank bankgarantie 1919 98 168 *	1.160.000	-
Rabobank bankgarantie 3099 89 701 *	380.000	-
Rabobank bankgarantie 3108 86 678 *	397.394	-
Rabobank bankgarantie 3112 43 711 *	1.068.782	-
Kas	93	3.077
	<u>3.111.626</u>	<u>45.267</u>

\*) De ontvangen bankgaranties staan niet ter vrije beschikking.



## 2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

### PASSIVA

#### GROEPSVERMOGEN

Voor een toelichting op het aandeel van de vennootschap in het groepsvermogen wordt verwezen naar de toelichting op het eigen vermogen in de vennootschappelijke jaarrekening.

	2016	2015
	€	€
<b>Gestort en opgevraagd kapitaal</b>		
Stand per 31 december	<u>18.000</u>	<u>18.000</u>

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 90.000,--, verdeeld in 90.000 aandelen van nominaal € 1,--. Het gestort en opgevraagd kapitaal bedraagt € 18.000,--.

Per eindbalans was het geplaatst kapitaal als volgt verdeeld:

- 18.000 gewone aandelen (€ 1,--)

#### Wettelijke reserve

Stand per 1 januari	824.362	1.057.290
Dotatie	<u>-824.362</u>	<u>-232.926</u>
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>824.364</u>

#### Overige reserve

Stand per 1 januari	-944.947	260.264
Uit voorstel resultaatbestemming	-413.550	-1.394.345
Mutatie wettelijke reserve	824.362	232.926
Correctie voorgaande jaren waardering deelneming (MIHS)	-	-43.792
Stand per 31 december	<u>-534.135</u>	<u>-944.947</u>

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Achtergestelde leningen</b>		
Achtergestelde lening Plenk Rotating Equipment	400.000	400.000
Achtergestelde lening DG Graphique s.a.r.l.	100.000	100.000
Achtergestelde lening NPEX B.V.	<u>934.000</u>	<u>934.000</u>
	<u>1.434.000</u>	<u>1.434.000</u>

	2016	2015
	€	€
<i>Achtergestelde lening Plenk Rotating Equipment</i>		
Stand per 1 januari	400.000	-
Opgenomen lening	<u>-</u>	<u>400.000</u>
Stand per 31 december	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>

Deze lening is verstrekt ter financiering van de ontwikkelingskosten / prototype van de Thallo. Het rentepercentage bedraagt 8% per jaar. Er zijn geen zekerheden en vaste aflossingsverplichtingen overeengekomen. Het deel van de achtergestelde lening Plenk met een looptijd van langer dan 5 jaar bedraagt € 400.000,--.



## 2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

	2016	2015
	€	€
<i>Achtergestelde lening DG Graphique s.a.r.l.</i>		
Stand per 1 januari	100.000	100.000
Mutaties	-	-
Stand per 31 december	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>

Deze lening is verstrekt ter financiering van de ontwikkelingskosten / prototype van de Thallo. Het rentepercentage bedraagt 0%. Er zijn geen zekerheden en vaste aflossingsverplichtingen overeengekomen. Het deel van de achtergesteld lening DG Graphique s.a.r.l. met een looptijd van langer dan 5 jaar bedraagt naar verwachting € 100.000,--.

	2016	2015
	€	€
<i>Achtergestelde lening NPEX B.V.</i>		
Stand per 1 januari	934.000	-
Opgenomen lening	-	934.000
Stand per 31 december	<u>934.000</u>	<u>934.000</u>

Deze lening is verstrekt ten behoeve van de ontwikkeling van de Thallo. Het rentepercentage bedraagt 8% per jaar. De lening wordt in 2020 afgelost.

### **GARANTIEVERMOGEN**

Het garantievermogen bedraagt per ultimo 2016 € 917.865 (2015: € 1.331.417)

### **VOORZIENINGEN**

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Belastingvoorzieningen</b>		
Belastingvoorziening	<u>14.021</u>	<u>229.286</u>

	2016	2015
	€	€
<i>Belastingvoorziening</i>		
Stand per 1 januari	229.286	303.104
Mutatie belastinglatentie	-215.265	-73.818
Stand per 31 december	<u>14.021</u>	<u>229.286</u>

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Overige voorzieningen</b>		
Garantievoorziening	88.848	129.709
Overige voorziening (t.b.v. bodemsanering)	-	75.000
	<u>88.848</u>	<u>204.709</u>



## 2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

	2016	2015
	€	€
<i>Garantievoorziening</i>		
Stand per 1 januari	129.709	170.192
Mutaties verslagjaar	-40.861	-40.483
Stand per 31 december	<u>88.848</u>	<u>129.709</u>

	2016	2015
	€	€
<i>Overige voorziening (t.b.v. bodemsanering)</i>		
Stand per 1 januari	75.000	75.000
Mutatie vrijval	-75.000	-
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>75.000</u>

### LANGLOPENDE SCHULDEN

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Onderhandse leningen</b>		
Onderhandse lening Goss Contiweb	<u>2.803.413</u>	<u>-</u>

### Schulden aan kredietinstellingen

Hypothecaire leningen	1.063.739	1.134.024
Financieringen	106.194	118.710
Leaseverplichtingen	35.046	58.541
	<u>1.204.979</u>	<u>1.311.275</u>

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Hypothecaire leningen</b>		
Rabobank 3033.956.378	744.088	781.448
Rabobank 3033.956.408	82.907	88.655
Rabobank 3033.956.319	95.680	109.513
Rabobank 3060.906.483	141.064	154.408
	<u>1.063.739</u>	<u>1.134.024</u>

Het deel van de hypothecaire leningen met een looptijd van langer dan 5 jaar bedraagt € 852.386,--.

	2016	2015
	€	€
<i>Rabobank 3033.956.378</i>		
Hoofdsom	934.000	934.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-115.192	-77.833
Stand per 1 januari	818.808	856.167
Aflossing	-37.360	-37.359
Stand per 31 december	781.448	818.808
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-37.360	-37.360
Langlopend deel per 31 december	<u>744.088</u>	<u>781.448</u>

Deze lening is medio 2012 verstrekt ter financiering van het bedrijfspand. De rente bedraagt 5,25% per jaar. De jaarlijkse aflossing bedraagt € 37.360,--.



## 2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

	2016	2015
	€	€
<i>Rabobank 3033.956.408</i>		
Hoofdsom	115.000	115.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-20.597	-14.849
Stand per 1 januari	94.403	100.151
Aflossing	-5.748	-5.748
Stand per 31 december	88.655	94.403
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-5.748	-5.748
Langlopend deel per 31 december	<u>82.907</u>	<u>88.655</u>

Deze lening is medio 2012 verstrekt ter financiering van het werkkapitaal. De rente bedraagt 4,25% per jaar. De jaarlijkse aflossing bedraagt € 5.748,--.

	2016	2015
	€	€
<i>Rabobank 3033.956.319</i>		
Hoofdsom	166.000	166.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-42.654	-28.819
Stand per 1 januari	123.346	137.181
Aflossing	-13.833	-13.835
Stand per 31 december	109.513	123.346
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-13.833	-13.833
Langlopend deel per 31 december	<u>95.680</u>	<u>109.513</u>

Deze lening is medio 2012 verstrekt ter financiering van het werkkapitaal. De rente bedraagt 3,75% per jaar. De jaarlijkse aflossing bedraagt € 13.833,--.

	2016	2015
	€	€
<i>Rabobank 3060.906.483</i>		
Hoofdsom	200.000	200.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-32.248	-18.904
Stand per 1 januari	167.752	181.096
Aflossing	-13.344	-13.344
Stand per 31 december	154.408	167.752
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-13.344	-13.344
Langlopend deel per 31 december	<u>141.064</u>	<u>154.408</u>

Deze lening is medio 2013 verstrekt ter financiering van de verbouwing. De rente bedraagt 3,4% per jaar. De jaarlijkse aflossing bedraagt € 13.344,--.

### Financieringen

Lening Rabobank 3060.906.556	35.384	39.560
Lening Rabobank 3060.906.572	70.810	79.150
	<u>106.194</u>	<u>118.710</u>



## 2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

	2016	2015
	€	€
<i>Lening Rabobank 3060.906.556</i>		
Hoofdsom	50.000	50.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-6.264	-2.088
Stand per 1 januari	43.736	47.912
Aflossing	-4.176	-4.176
Stand per 31 december	39.560	43.736
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-4.176	-4.176
Langlopend deel per 31 december	<u>35.384</u>	<u>39.560</u>

Deze lening is medio 2013 verstrekt ter financiering van de ontwikkelingskosten Thallo. De rente bedraagt 5,1% per jaar. De jaarlijkse aflossing bedraagt € 4.176,--.

	2016	2015
	€	€
<i>Lening Rabobank 3060.906.572</i>		
Hoofdsom	100.000	100.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-12.510	-4.170
Stand per 1 januari	87.490	95.830
Aflossing	-8.340	-8.340
Stand per 31 december	79.150	87.490
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-8.340	-8.340
Langlopend deel per 31 december	<u>70.810</u>	<u>79.150</u>

Deze lening is medio 2013 verstrekt ter financiering van de ontwikkelingskosten Thallo. De rente bedraagt 5,7% per jaar. De jaarlijkse aflossing bedraagt € 8.340,--.

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Leaseverplichtingen</b>		
Leaseverplichting Volvo V60	16.703	28.626
Leaseverplichting Volvo V60	18.343	29.915
	<u>35.046</u>	<u>58.541</u>

Het deel van de leaseverplichtingen met een looptijd van langer dan 5 jaar bedraagt € 0,--.

	2016	2015
	€	€
<i>Leaseverplichting Volvo V60</i>		
Hoofdsom	62.530	62.530
Aflossing voorgaande boekjaren	-22.586	-11.844
Stand per 1 januari	39.944	50.686
Aflossing	-11.318	-10.742
Stand per 31 december	28.626	39.944
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-11.923	-11.318
Langlopend deel per 31 december	<u>16.703</u>	<u>28.626</u>

Dit betreft de leaseverplichting van de Volvo V60, kenteken: 3-SKV-00. Als extra zekerheid is gesteld het onderliggende vervoermiddel.



## 2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

	2016	2015
	€	€
<i>Leaseverplichting Volvo V60</i>		
Hoofdsom	61.193	61.193
Aflossing voorgaande boekjaren	-20.299	-9.883
Stand per 1 januari	40.894	51.310
Aflossing	-10.979	-10.416
Stand per 31 december	29.915	40.894
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-11.572	-10.979
Langlopend deel per 31 december	18.343	29.915

Dit betreft de leaseverplichting van de Volvo V60, kenteken: 6-SZF-74. Als extra zekerheid is gesteld het onderliggende vervoermiddel.

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Overige schulden</b>		
Lening o/g Geldvoorelkaar.nl	159.225	262.776
Borgsommen huurders	525	-
	159.750	262.776

	2016	2015
	€	€
<i>Lening o/g Geldvoorelkaar.nl</i>		
Stand per 1 januari	359.553	449.998
Aflossing verslagjaar	-96.777	-90.445
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-103.551	-96.777
Stand per 31 december	159.225	262.776

Deze lening is verstrekt ten behoeve van de ontwikkeling van de Thallo. Het rentepercentage bedraagt 7% per jaar. De lening wordt op basis van een annuïteit afgelost gedurende de looptijd van 60 maanden.

### KORTLOPENDE SCHULDEN

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
Rabobank NL47 RABO 0130.9394.12	387.156	383.209
Rabobank NL83 RABO 0129.9693.46	-	35.374
ABN-Amro bank NL27 ABNA 0473.4321.45	-	28
Rabobank NL85 RABO 0317.0289.60	-	199.730
	387.156	618.341
<b>Handelscrediteuren</b>		
Crediteuren	965.379	1.288.006



## 2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Omzetbelasting	-	99.486
Loonheffing	87.371	83.586
Premies bedrijfsfondsen	12.106	14.225
	<u>99.477</u>	<u>197.297</u>
<b>Overige schulden</b>		
Vooruitgefactureerde omzet / aanbetalingen	235.796	537.038
Personeelsvereniging	5.727	5.589
	<u>241.523</u>	<u>542.627</u>
<b>Overlopende passiva</b>		
Reservering vakantiedagen	89.430	112.367
Reservering vakantiegeld	72.835	82.321
Karweitoeslag / overuren	18.351	7.709
Rente en aflossing Geldvoorelkaar.nl	9.850	9.850
Reservering merkenportefeuille	-	24.500
Accountantskosten	8.250	9.250
Rente en bankkosten	-	7.304
Energiekosten	5.380	6.000
Loonkosten	-	8.720
Overige betalingen	-	3.535
	<u>204.096</u>	<u>271.556</u>





## 2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

### Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

#### Voorwaardelijke verplichtingen en belangrijke financiële verplichtingen

##### *Fiscale eenheid vennootschapsbelasting*

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met DG press ServiceS B.V., DG press LogisticS B.V., DG press MachineS B.V., EMB Technology B.V. en Messing Industrial Handling Systems BV. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelasting van de fiscale eenheid als geheel.

##### *Fiscale eenheid omzetbelasting*

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de omzetbelasting met DG press ServiceS B.V., DG press LogisticS B.V., DG press MachineS B.V., EMB Technology B.V. en Messing Industrial Handling Systems B.V.. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de omzetbelasting van de fiscale eenheid als geheel.

##### *Desinvesteringsregelingen*

Bij desinvesteringsregelingen van materiële vaste activa waarvoor investeringsaftrek is genoten, bestaat een verplichte desinvesteringsbijtelling gedurende, in het algemeen, vijf jaar vanaf het jaar van ingebruikname van de materiële vaste activa.

##### *Operationele leaseverplichting*

De vennootschap is een leaseverplichting aangegaan voor de periode van 4 jaar, ingaande per november 2011. De jaarlijkse leaseverplichting bedraagt circa € 51.000,-- excl. BTW.

##### *Bankgarantie Rabobank*

De ontvangen bankgarantie (ruim € 3.000.000,--) staat niet ter vrije beschikking.

### **ZEKERHEDEN:**

In verband met de opgenomen financieringen / hypothecaire leningen zijn de volgende zekerheden verstrekt:

- Een eerste recht van hypotheek ad € 1.500.000,- op de bedrijfspand/ kantoorpand staande en gelegen aan de Hallseweg 21, 6964 AJ Hall, kadastraal bekend als sectie B, nummer 1305/1084 te Hall;

- Een eerste pandrecht op alle huidige en toekomstige vorderingen op uit hoofde van de verhuur van het pand aan de Hallseweg 21 te Hall en eventueel aan deze vorderingen verbonden rechten en zekerheden;

- Door zowel Alpe Holding B.V. als Reli Holding B.V. is er een borgtocht afgegeven ter grootte van een bedrag van elk € 50.000,- en geldt voor alle huidige en toekomstige verplichtingen van de debiteur;

- Door zowel Alpe Holding B.V. als Reli Holding B.V. is er een vermogensverklaring van 30% afgegeven ten behoeve van de Rabobank;

- De financieringsovereenkomst is aangegaan met DG press HoldinG B.V., DG press ServiceS B.V., DG press MachineS B.V. en EMB Technology B.V. (allen onder hoofdelijke aansprakelijkheid).



## 2.5 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Netto-omzet</b>		
Netto-omzet	7.710.269	11.960.960
Opbrengsten valuta verschillen	316	109.681
	<u>7.710.585</u>	<u>12.070.641</u>
<b>Mutatie onderhanden werk</b>		
Mutatie onderhanden werk	<u>23.119</u>	<u>-161.646</u>
<b>Geactiveerde productie eigen bedrijf</b>		
Geactiveerde productie eigen bedrijf	<u>-</u>	<u>383.379</u>
<b>Inkoopwaarde van de omzet</b>		
Inkopen hoog	4.010.944	7.059.012
Kostprijs transport	104.614	121.998
Mutatie garantievoorziening	-40.861	-40.483
	<u>4.074.697</u>	<u>7.140.527</u>
<b>Kosten van uitbesteed werk</b>		
Kosten van uitbesteed werk	<u>212.448</u>	<u>718.602</u>
<b>Mutatie voorraad</b>		
Mutatie voorraad	<u>83.492</u>	<u>63.877</u>
<b>Lonen en salarissen</b>		
Brutolonen, salarissen en vergoedingen	2.167.229	2.947.555
Reservering vakantiegeld en vakantiedagen	-32.423	-19.793
	<u>2.134.806</u>	<u>2.927.762</u>
Ontvangen subsidies brutolonen	-120.251	-151.570
Doorberekende brutolonen en salarissen	-	783
	<u>2.014.555</u>	<u>2.776.975</u>
<i>Gemiddeld aantal werknemers</i>		
Gedurende het jaar 2016 waren gemiddeld 42 werknemers in dienst op basis van een fulltime dienstverband. In het jaar 2015 waren dit 60 werknemers.		
<b>Sociale lasten</b>		
Sociale lasten	273.520	384.934
Premies bedrijfsfondsen	200.609	230.535
	<u>474.129</u>	<u>615.469</u>



## 2.5 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	2016	2015
	€	€
<b>Afschrijvingen immateriële vaste activa</b>		
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	74.362	967.510
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen	27.400	13.400
Goodwill	787	787
	<u>102.549</u>	<u>981.697</u>
<b>Afschrijvingen materiële vaste activa</b>		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	55.391	53.863
Machines en installaties	69.402	64.576
Inventaris	89.397	95.465
Vervoermiddelen	23.323	23.323
Vooruitbetaald op materiële vaste activa	-	-15.070
Niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbaar	-	15.071
Boekresultaat materiële vaste activa	-	4.294
	<u>237.513</u>	<u>241.522</u>
<b>Overige personeelskosten</b>		
Reiskostenvergoeding	57.236	109.190
Kantinekosten	2.636	8.522
Lunchkosten en verteringen	1.600	7.009
Scholings- en opleidingskosten	19.389	34.009
Werkkleding	2.336	4.057
Ziekengeldverzekering	718	-
Arbeidsongeschiktheidsverzekering (WIA)	-	-252
Arbodienst	1.716	4.322
Overige personeelskosten	296	16.578
	<u>85.927</u>	<u>183.435</u>
<b>Huisvestingskosten</b>		
Onderhoud onroerend goed	18.835	36.397
Onderhoud terreinen	-	3.202
Dotatie onderhoudsvoorziening	-75.000	-
Gas, water en electra	64.396	59.538
Vaste lasten onroerend goed	6.414	6.556
Schoonmaakkosten	17.752	32.681
Milieu- en afvoerkosten	2.387	489
Bewakingskosten	1.284	1.764
Overige huisvestingskosten	788	4.291
	<u>36.856</u>	<u>144.918</u>



## 2.5 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	2016	2015
	€	€
<b>Exploitatie- en machinekosten</b>		
Reparatie en onderhoud machines	399	1.503
Leasekosten wasmachine	24.726	20.922
Klein gereedschap	21.719	35.181
	<u>46.844</u>	<u>57.606</u>
<b>Verkoopkosten</b>		
Reclame- en advertentiekosten	34.184	25.788
Sponsoring	7.856	21.147
Relatiegeschenken	-	95
Reis- en verblijfkosten	4.601	22.470
Beurs- en congreskosten	103.530	103.573
Vliegtickets	-24.500	-
Incassokosten	1.198	9.324
Dotatie voorziening dubieuze debiteuren	88.941	48.283
Overige verkoopkosten	9.222	18.688
	<u>225.032</u>	<u>249.368</u>
<b>Autokosten</b>		
Brandstoffen	23.736	22.753
Reparatie en onderhoud	7.517	3.444
Motorrijtuigenbelasting	2.056	411
Leasekosten	51.176	50.744
Bekeuringen	1.026	1.410
Overige autokosten	4.698	11.024
	<u>90.209</u>	<u>89.786</u>
<b>Kantoorkosten</b>		
Kantoorbenodigdheden	2.505	3.315
Drukwerk	-	1.194
Portikosten	458	771
Telecommunicatie	49.490	41.057
Kosten automatisering	116.148	138.060
Kopieerkosten	119	-
Contributies en abonnementen	6.377	9.093
Vakliteratuur	53	118
Huur kantoorinventaris	3.039	3.784
Reparatie en onderhoud kantoorinventaris	229	-
Overige kantoorkosten	-	478
	<u>178.418</u>	<u>197.870</u>



## 2.5 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Algemene kosten</b>		
Accountantskosten	11.058	11.960
Administratiekosten	795	150
Advieskosten	50.056	53.947
Juridische kosten	22.501	1.790
Notariskosten	-	801
Zakelijke verzekeringen	72.427	64.924
Kleine aanschaffingen	-	9.829
Gereedschap	154	29.189
Overige algemene kosten	103	5.877
	<u>157.094</u>	<u>178.467</u>
<b>Financiële baten en lasten</b>		
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
Rente (onderhandse) lening	64.039	50.103
Rente achtergestelde leningen	-	1.256
Bankkosten en provisie	54.991	101.632
Rente en kosten Belastingdienst	34.514	4.421
Financieringskosten	1.677	1.464
Rente hypothecaire leningen Rabobank	56.713	60.410
Kosten buitenlandse betalingen	406	1.585
Kosten obligatie uitgifte NPEX B.V.	4.302	14.652
Rente obligatie NPEX B.V.	74.757	50.078
	<u>291.399</u>	<u>285.601</u>
<b>Belastingen</b>		
Vennootschapsbelasting	51.358	-153.757
Vennootschapsbelasting 2012 en 2013	-	7.500
Mutaties voorziening belastinglatentie	-215.266	-92.743
	<u>-163.908</u>	<u>-239.000</u>



## 2.6 Balans per 31 december 2016

(Na resultaatbestemming)

ACTIVA	31 december 2016		31 december 2015	
	€	€	€	€
<b>Vaste activa</b>				
<i>Immateriële vaste activa</i>				
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen	79.050		106.450	
		79.050		106.450
<i>Materiële vaste activa</i>				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	1.003.226		1.058.617	
Machines en installaties	153.305		179.495	
Inventaris	135.823		184.662	
Vervoermiddelen	54.624		77.947	
		1.346.978		1.500.721
<i>Financiële vaste activa</i>				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	299.464		724.804	
Overige vorderingen	6.600		6.600	
		306.064		731.404
<b>Vlottende activa</b>				
<i>Vorderingen</i>				
Handelsdebiteuren	7.113		1.231	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	2.827.301		375.314	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	281.131		334.433	
Overige vorderingen	-		11.455	
Overlopende activa	58.233		59.140	
		3.173.778		781.573
<i>Liquide middelen</i>		27.915		426
<b>Totaal activazijde</b>		<u>4.933.785</u>		<u>3.120.574</u>



## 2.6 Balans per 31 december 2016

(Na resultaatbestemming)

<b>PASSIVA</b>	31 december 2016		31 december 2015	
	€	€	€	€
<b>Eigen vermogen</b>				
Gestort en opgevraagd kapitaal	18.000		18.000	
Overige reserves	-406.128		7.422	
Subtotaal eigen vermogen	-388.128		25.422	
<b>Achtergestelde leningen</b>				
Achtergestelde leningen	934.000		934.000	
<b>Garantievermogen</b>		545.872		959.422
<b>Voorzieningen</b>				
Belastingvoorzieningen	11.988		19.712	
Overige voorzieningen	-		75.000	
		11.988		94.712
<b>Langlopende schulden</b>				
Schulden aan kredietinstellingen	1.098.785		1.192.565	
Overige schulden	159.750		262.776	
		1.258.535		1.455.341
<b>Kortlopende schulden</b>				
Schulden aan kredietinstellingen	-		35.374	
Aflossingsverplichtingen	197.331		189.359	
Handelscrediteuren	67.905		66.554	
Schulden aan groepsmaatschappijen	2.833.799		301.462	
Overige schulden	625		-	
Overlopende passiva	17.730		18.350	
		3.117.390		611.099
<b>Totaal passivazijde</b>		<u>4.933.785</u>		<u>3.120.574</u>



## 2.7 Winst- en verliesrekening over 2016

	2016		2015	
	€	€	€	€
Netto-omzet		423.634		413.881
Inkoopwaarde van de omzet		2.350		-896
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>		<u>421.284</u>		<u>414.777</u>
Lonen en salarissen	297.432		306.383	
Afschrijvingen immateriële vaste activa	27.400		13.400	
Afschrijvingen materiële vaste activa	106.184		155.808	
Huisvestingskosten	-297.847		-142.704	
Exploitatiekosten	1.240		2.292	
Verkoopkosten	5.522		15.186	
Autokosten	4.529		13.513	
Kantoorkosten	-13.498		71.497	
Algemene kosten	83.488		75.028	
<b>Som der bedrijfskosten</b>		<u>214.450</u>		<u>510.403</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<u>206.834</u>		<u>-95.626</u>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	118.805		6.565	
Rentelasten en soortgelijke kosten	-166.766		-164.625	
<b>Som der financiële baten en lasten</b>		<u>-47.961</u>		<u>-158.060</u>
Resultaat voor belastingen		<u>158.873</u>		<u>-253.686</u>
Belastingen		-4.891		-51.993
Aandeel in het resultaat van deelnemingen		-567.532		-1.052.535
<b>Resultaat na belastingen</b>		<u><u>-413.550</u></u>		<u><u>-1.358.214</u></u>





## 2.8 Toelichting op de jaarrekening

### ALGEMEEN

De jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW in overeenstemming met de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor de kleine rechtspersoon. De waarderingen in de jaarrekening zijn gebaseerd op fiscale grondslagen, met toepassing van artikel 2:396 lid 6 BW.

### Personeelsleden

Er zijn geen personeelsleden werkzaam in DG press HoldinG BV.

### Fiscale eenheid

Er is sprake van een fiscale eenheid van de vennootschappen DG press HoldinG B.V., DG press ServiceS B.V. DG press LogisticS B.V., DG press MachineS B.V., EMB Technology B.V. en Messing Industrial Handling Systems B.V..

### GRONDSLAGEN VOOR DE BALANSWAARDERING

#### Algemeen

Voor zover niet anders vermeld, worden de activa en passiva gewaardeerd tegen nominale waarde.

#### Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, rekening houdend met een eventuele restwaarde.

Afschrijvingspercentages:

Goodwill	10 %
----------	------

#### Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs of vervaardigingskosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs of vervaardigingskosten, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

Afschrijvingspercentages:

Bedrijfsgebouwen en -terreinen	4 %
Machines en installaties	20 %
Inventaris	20 %
Vervoermiddelen	20 %

#### Financiële vaste activa

##### *Deelnemingen*

De deelnemingen worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, inclusief eventueel betaalde goodwill. De kapitaalbelangen, niet zijnde deelnemingen, met een duurzaam karakter worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde en indien van toepassing onder aftrek van bijzondere waardeverminderingen.

##### *Vorderingen*

De vorderingen op en leningen aan deelnemingen alsmede de overige vorderingen worden opgenomen tegen nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.



## 2.8 Toelichting op de jaarrekening

### **Vorderingen**

De vorderingen zijn opgenomen tegen nominale waarde. Waardering van de vorderingen geschiedt onder aftrek van een voorziening wegens oninbaarheid, gebaseerd op individuele beoordeling van de vorderingen.

### **Liquide middelen**

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde en staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de onderneming. Het betreffen de direct opeisbare vorderingen op kredietinstellingen en kasmiddelen.

### **Voorzieningen**

#### *Belastingvoorzieningen*

Voor in de toekomst te betalen belastingbedragen uit hoofde van verschillen tussen commerciële en fiscale balanswaarderingen wordt een voorziening getroffen ter grootte van de som van deze verschillen vermenigvuldigd met het geldende belastingtarief.

### **Langlopende schulden**

De langlopende schulden betreffen leningen met een looptijd van langer dan één jaar. Het gedeelte van de leningen dat wordt afgelost in het komende boekjaar, is opgenomen onder de kortlopende schulden.

### **Kortlopende schulden**

De kortlopende schulden betreffen de schulden met een looptijd van korter dan één jaar. Deze worden, voor zover niet anders vermeld, gewaardeerd tegen nominale waarde.



## 2.8 Toelichting op de jaarrekening

### GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING

#### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten van het verslagjaar, met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen. Winsten zijn verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd of de diensten zijn verricht. Verliezen welke hun oorsprong vinden in het verslagjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

#### **Netto-omzet**

Onder netto-omzet wordt verstaan de aan derden in rekening gebrachte bedragen voor de in het verslagjaar geleverde goederen en diensten na aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

#### **Inkoopwaarde van de omzet**

Onder de inkoopwaarde van de omzet wordt verstaan de direct aan de geleverde goederen en diensten toe te rekenen kosten. Hieronder is tevens begrepen een mutatie in de afwaardering wegens incourantheid van de voorraden.

#### **Bedrijfskosten**

De kosten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

#### **Afschrijvingen**

De afschrijvingen zijn berekend door middel van vaste percentages van de aanschafwaarde, op basis van de verwachte economische levensduur. Bij de berekening van de afschrijvingen is gebruik gemaakt van de fiscale faciliteit van willekeurige afschrijving. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van de vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen. Boekwinsten echter alleen voor zover deze niet in mindering zijn gebracht op investeringen.

#### **Financiële baten en lasten**

De financiële baten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende renteopbrengsten en -kosten van uitgegeven en ontvangen leningen en tegoeden.

#### **Aandeel in het resultaat van deelnemingen**

Resultaten van niet-geconsolideerde deelnemingen worden verantwoord overeenkomstig de netto-vermogenswaardemethode. Voor zover niet volgens de netto-vermogenswaarde wordt gewaardeerd betreft het resultaat de in het boekjaar ontvangen dividenden.

#### **Belastingen**

De belasting wordt gebaseerd op het resultaat in de jaarrekening met inachtneming van de permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening enerzijds en volgens de fiscale winstberekening anderzijds. De berekening vindt plaats tegen het actuele belastingtarief. Het verschil met de op basis van de fiscale winstberekening verschuldigde belasting komt tot uitdrukking in de voorziening voor latente belastingverplichtingen.



## 2.9 Toelichting op de balans

### ACTIVA

#### VASTE ACTIVA

##### Immateriële vaste activa

Het verloop van de immateriële vaste activa wordt als volgt weergegeven:

	Concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen	Totaal 2016
	€	€
Aanschafwaarde	133.228	133.228
Cumulatieve afschrijvingen	-26.778	-26.778
Boekwaarde per 1 januari	<u>106.450</u>	<u>106.450</u>
Afschrijvingen	-27.400	-27.400
Mutaties	-27.400	-27.400
Aanschafwaarde	133.228	133.228
Cumulatieve afschrijvingen	-54.178	-54.178
Boekwaarde per 31 december	<u>79.050</u>	<u>79.050</u>

##### Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa wordt als volgt weergegeven:

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Inventaris	Vervoer- middelen
	€	€	€	€
Aanschafwaarde	1.200.686	254.287	493.745	128.600
Cumulatieve afschrijvingen	-142.069	-74.792	-309.083	-50.653
Boekwaarde per 1 januari	<u>1.058.617</u>	<u>179.495</u>	<u>184.662</u>	<u>77.947</u>
Investeringen	-	-	14.577	-
Afschrijvingen	-55.391	-26.190	-63.416	-23.323
Mutaties	-55.391	-26.190	-48.839	-23.323
Aanschafwaarde	1.200.686	254.287	508.322	128.600
Cumulatieve afschrijvingen	-197.460	-100.982	-372.499	-73.976
Boekwaarde per 31 december	<u>1.003.226</u>	<u>153.305</u>	<u>135.823</u>	<u>54.624</u>



## 2.9 Toelichting op de balans

### Financiële vaste activa

#### Deelnemingen in groepsmaatschappijen

De belangen van de vennootschap in groepsmaatschappijen zijn als volgt verdeeld:

Naam	Vestigings- plaats	Aandeel in kapitaal	Eigen vermogen conform laatst vastgestelde jaarrekening	Resultaat conform laatst vastgestelde jaarrekening
		%	€	€
DG press ServiceS B.V.	Eerbeek	100	299.460	-304.723
EMB Technology B.V.	Eerbeek	100	-166.279	-74.497
DG press LogisticS B.V.	Eerbeek	100	-97.718	-19.194
DG press MachineS B.V.	Eerbeek	100	-77.462	-198.080
Messing Industrial Handling Systems B.V.	Hall	100	-95.964	28.962

#### Deelnemingen in groepsmaatschappijen

	31-12-2016 €	31-12-2015 €
DG press ServiceS B.V.	299.460	604.183
EMB Technology B.V.	1	1
DG press LogisticS B.V.	1	1
DG press MachineS B.V.	1	120.618
Messing Industrial Handling Systems B.V.	1	1
	<u>299.464</u>	<u>724.804</u>

	2016 €	2015 €
<i>DG press ServiceS B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	604.183	1.178.105
Aandeel in het resultaat	-304.723	-573.922
Boekwaarde per 31 december	<u>299.460</u>	<u>604.183</u>

<i>EMB Technology B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	1	1
Aandeel in het resultaat	-74.497	-9.831
Intrinsieke waarde per 31 december	-74.496	-9.830
Voorziening vordering deelneming	74.497	9.831
Boekwaarde per 31 december	<u>1</u>	<u>1</u>



## 2.9 Toelichting op de balans

	2016	2015
	€	€
<i>DG press LogisticS B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	1	410.445
Aandeel in het resultaat	-19.194	-488.969
Intrinsieke waarde per 31 december	-19.193	-78.524
Herwaardering negatieve deelneming	19.194	78.525
Boekwaarde per 31 december	<u>1</u>	<u>1</u>
<i>DG press MachineS B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	120.618	15.435
Aandeel in het resultaat	-198.080	105.183
Intrinsieke waarde per 31 december	-77.462	120.618
Voorziening vordering deelneming	77.463	-
Boekwaarde per 31 december	<u>1</u>	<u>120.618</u>
<i>Messing Industrial Handling Systems B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	1	40.000
Aandeel in het resultaat	28.962	-121.134
Intrinsieke waarde per 31 december	28.963	-81.134
Herwaardering negatieve deelneming	-28.962	81.135
Boekwaarde per 31 december	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Waarborgsom EON	<u>6.600</u>	<u>6.600</u>
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		
<b>Vorderingen</b>		
	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Handelsdebiteuren</b>		
Debiteuren	<u>7.113</u>	<u>1.231</u>

Een voorziening voor oninbare debiteuren wordt niet noodzakelijk geacht.



## 2.9 Toelichting op de balans

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Vorderingen op groepsmaatschappijen</b>		
Rekening-courant DG press LogisticS B.V.	280.017	-
Herwaardering RC inzake DG press LogisticS B.V.	-19.194	-
Rekening-courant EMB Technology B.V.	166.618	147.907
Herwaardering RC inzake EMB Technology B.V.	-118.198	-43.701
Rekening-courant DG press MachineS B.V.	2.554.419	271.108
Herwaardering RC inzake DG press MachineS B.V.	-77.463	-
Rekening-courant Messing Industrial Handling Systems B.V.	135.662	123.522
Herwaardering RC inzake Messing Industrial Handling Systems B.V.	-94.560	-123.522
	<u>2.827.301</u>	<u>375.314</u>
	2016	2015
	€	€
<i>Rekening-courant DG press LogisticS B.V.</i>		
Stand per 1 januari	-	414.327
Overhevelen beginsaldo (debet/credit)	-60.856	-414.327
Mutaties verslagjaar	336.467	-
Doorberekening vennootschapsbelasting	-3.365	-
	<u>272.246</u>	<u>-</u>
Rente 5% per jaar	7.771	-
Stand per 31 december	<u>280.017</u>	<u>-</u>
<i>Rekening-courant EMB Technology B.V.</i>		
Stand per 1 januari	147.907	145.334
Mutaties verslagjaar	14.240	3.565
Doorberekening vennootschapsbelasting	-3.267	-7.143
	<u>158.880</u>	<u>141.756</u>
Rente 5% per jaar	7.738	6.151
Stand per 31 december	<u>166.618</u>	<u>147.907</u>
	2016	2015
	€	€
<i>Rekening-courant DG press MachineS B.V.</i>		
Stand per 1 januari	271.108	-
Overhevelen beginsaldo (credit/debet)	-	-1.496.806
Mutaties verslagjaar	2.305.200	1.733.900
Doorberekening vennootschapsbelasting	-33.897	26.296
	<u>2.542.411</u>	<u>263.390</u>
Rente 5% per jaar	12.008	7.718
Stand per 31 december	<u>2.554.419</u>	<u>271.108</u>



## 2.9 Toelichting op de balans

	2016	2015
	€	€
<i>Rekening-courant Messing Industrial Handling Systems B.V.</i>		
Stand per 1 januari	123.522	32.282
Mutaties verslagjaar	5.800	110.208
Doorberekening vennootschapsbelasting	-	-23.092
	<u>129.322</u>	<u>119.398</u>
Rente 5% per jaar	6.340	4.124
Stand per 31 december	<u><u>135.662</u></u>	<u><u>123.522</u></u>
	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Vennootschapsbelasting	281.131	332.489
Omzetbelasting	-	1.944
	<u>281.131</u>	<u>334.433</u>
<i>Vennootschapsbelasting</i>		
Vennootschapsbelasting, actieve latentie (15%)	281.131	326.527
Vennootschapsbelasting, carry back 2013	-	5.962
	<u>281.131</u>	<u>332.489</u>
	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Rekening-courant Alpe Holding B.V.	-	5.099
Rekening-courant Reli Holding B.V.	-	6.356
	<u>-</u>	<u>11.455</u>
<b>Overlopende activa</b>		
Provisie geldvoorelkaar	7.500	11.250
Verzekeringen	17.709	-
Contributies en abonnementen	15.054	30.512
Automatiseringskosten (Exact)	15.812	16.288
Leasekosten	2.158	1.090
	<u>58.233</u>	<u>59.140</u>
<b>Liquide middelen</b>		
NL83 RABO 0129 9693 46	27.915	-
NL74 RABO 3289 8389 86	-	415
NL77 KNAB 07207 307 32	-	11
	<u>27.915</u>	<u>426</u>





## 2.9 Toelichting op de balans

### PASSIVA

#### EIGEN VERMOGEN

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<b>Gestort en opgevraagd kapitaal</b>		
Stand per 31 december	<u>18.000</u>	<u>18.000</u>

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 90.000,--, verdeeld in 90.000 aandelen van nominaal € 1,--. Het gestort en opgevraagd kapitaal bedraagt € 18.000,--.

Per eindbalans was het geplaatst kapitaal als volgt verdeeld:

- 18.000 gewone aandelen (€ 1,--)

#### Overige reserve

Stand per 1 januari	7.422	1.365.634
Uit voorstel resultaatbestemming	-413.550	-1.358.212
Stand per 31 december	<u>-406.128</u>	<u>7.422</u>

#### Achtergestelde leningen

Achtergestelde lening NPEX B.V.

<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
€	€
<u>934.000</u>	<u>934.000</u>

*Achtergestelde lening NPEX B.V.*

Stand per 1 januari	934.000	-
Opgenomen lening	-	934.000
Stand per 31 december	<u>934.000</u>	<u>934.000</u>

Deze lening is verstrekt ten behoeve van de ontwikkeling van de Thallo. Het rentepercentage bedraagt 8% per jaar. De lening wordt in 2020 afgelost.

#### GARANTIEVERMOGEN

Het garantievermogen bedraagt per ultimo 2016 € 545.872 (2015: € 959.422).

#### VOORZIENINGEN

##### Belastingvoorzieningen

Belastingvoorziening	<u>11.988</u>	<u>19.712</u>
----------------------	---------------	---------------

*Belastingvoorziening*

Stand per 1 januari	19.712	29.132
Mutatie verslagjaar	-7.724	-9.420
Stand per 31 december	<u>11.988</u>	<u>19.712</u>



## 2.9 Toelichting op de balans

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Overige voorzieningen</b>		
Overige voorziening (t.b.v. bodemsanering)	-	75.000
	<u>-</u>	<u>75.000</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<i>Overige voorziening (t.b.v. bodemsanering)</i>		
Stand per 1 januari	75.000	75.000
Dotatie	-	-
Mutatie vrijval	-75.000	-
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>75.000</u>

### LANGLOPENDE SCHULDEN

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
Hypothecaire leningen	1.063.739	1.134.024
Leaseverplichtingen	35.046	58.541
	<u>1.098.785</u>	<u>1.192.565</u>
	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Hypothecaire leningen</b>		
Rabobank 3033.956.378	744.088	781.448
Rabobank 3033.956.408	82.907	88.655
Rabobank 3033.956.319	95.680	109.513
Rabobank 3060.906.483	141.064	154.408
	<u>1.063.739</u>	<u>1.134.024</u>

Het deel van de hypothecaire leningen met een looptijd van langer dan 5 jaar bedraagt € 782.599,--.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<i>Rabobank 3033.956.378</i>		
Hoofdsom	934.000	934.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-115.192	-77.833
Stand per 1 januari	818.808	856.167
Aflossing	-37.360	-37.359
Stand per 31 december	781.448	818.808
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-37.360	-37.360
Langlopend deel per 31 december	<u>744.088</u>	<u>781.448</u>



## 2.9 Toelichting op de balans

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<i>Rabobank 3033.956.408</i>		
Hoofdsom	115.000	115.000
Aflossing voorgaande boekjaren	<u>-20.597</u>	<u>-14.849</u>
Stand per 1 januari	94.403	100.151
Aflossing	<u>-5.748</u>	<u>-5.748</u>
Stand per 31 december	88.655	94.403
Aflossingsverplichting komend boekjaar	<u>-5.748</u>	<u>-5.748</u>
Langlopend deel per 31 december	<u><u>82.907</u></u>	<u><u>88.655</u></u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<i>Rabobank 3033.956.319</i>		
Hoofdsom	166.000	166.000
Aflossing voorgaande boekjaren	<u>-42.654</u>	<u>-28.819</u>
Stand per 1 januari	123.346	137.181
Aflossing	<u>-13.833</u>	<u>-13.835</u>
Stand per 31 december	109.513	123.346
Aflossingsverplichting komend boekjaar	<u>-13.833</u>	<u>-13.833</u>
Langlopend deel per 31 december	<u><u>95.680</u></u>	<u><u>109.513</u></u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<i>Rabobank 3060.906.483</i>		
Hoofdsom	200.000	200.000
Aflossing voorgaande boekjaren	<u>-32.248</u>	<u>-18.904</u>
Stand per 1 januari	167.752	181.096
Aflossing	<u>-13.344</u>	<u>-13.344</u>
Stand per 31 december	154.408	167.752
Aflossingsverplichting komend boekjaar	<u>-13.344</u>	<u>-13.344</u>
Langlopend deel per 31 december	<u><u>141.064</u></u>	<u><u>154.408</u></u>

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Leaseverplichtingen</b>		
Leaseverplichting 471042.1000	16.703	28.626
Leaseverplichting 474429.1000	<u>18.343</u>	<u>29.915</u>
	<u><u>35.046</u></u>	<u><u>58.541</u></u>

Het deel van de leaseverplichtingen met een looptijd van langer dan 5 jaar bedraagt € 0,--.



## 2.9 Toelichting op de balans

	2016	2015
	€	€
<i>Leaseverplichting 471042.1000</i>		
Hoofdsom	62.530	62.530
Aflossing voorgaande boekjaren	-22.586	-11.844
Stand per 1 januari	39.944	50.686
Aflossing	-11.318	-10.742
Stand per 31 december	28.626	39.944
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-11.923	-11.318
Langlopend deel per 31 december	<u>16.703</u>	<u>28.626</u>

<i>Leaseverplichting 474429.1000</i>		
Hoofdsom	61.193	61.193
Aflossing voorgaande boekjaren	-20.299	-9.883
Stand per 1 januari	40.894	51.310
Aflossing	-10.979	-10.416
Stand per 31 december	29.915	40.894
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-11.572	-10.979
Langlopend deel per 31 december	<u>18.343</u>	<u>29.915</u>

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Overige schulden</b>		
Borgsommen huurders	525	-
Lening o/g Geldvoorelkaar.nl	159.225	262.776
	<u>159.750</u>	<u>262.776</u>

	2016	2015
	€	€
<i>Lening o/g Geldvoorelkaar.nl</i>		
Stand per 1 januari	359.553	449.998
Aflossing verslagjaar	-96.777	-90.445
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-103.551	-96.777
Stand per 31 december	<u>159.225</u>	<u>262.776</u>

Deze lening is verstrekt ten behoeve van de ontwikkeling van de Thallo. Het rentepercentage bedraagt 7% per jaar. De lening wordt op basis van een annuïteit afgelost gedurende de looptijd van 60 maanden.

### KORTLOPENDE SCHULDEN

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
Rabobank NL83 RABO 0129 9693 46	<u>-</u>	<u>35.374</u>



## 2.9 Toelichting op de balans

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<b>Aflossingverplichtingen komend boekjaar</b>		
Hypothecaire lening	70.285	70.285
Overige schulden	103.551	96.777
Leaseverplichting	23.495	22.297
	<u>197.331</u>	<u>189.359</u>
<b>Handelscrediteuren</b>		
Crediteuren	<u>67.905</u>	<u>66.554</u>
<b>Schulden aan groepsmaatschappijen</b>		
Rekening-courant DG press ServiceS B.V.	2.833.799	240.606
Rekening-courant DG press LogisticS B.V.	-	60.856
	<u>2.833.799</u>	<u>301.462</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<i>Rekening-courant DG press MachineS B.V.</i>		
Stand per 1 januari	-	1.496.806
Overhevelen beginsaldo (debet/credit)	-	-1.496.806
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<i>Rekening-courant DG press ServiceS B.V.</i>		
Stand per 1 januari	240.606	-
Overhevelen beginsaldo (debet/credit)	-	-139.864
Mutaties verslagjaar	2.647.968	277.132
Doorberekening vennootschapsbelasting	-79.272	81.488
	<u>2.809.302</u>	<u>218.756</u>
Rente 5% per jaar	24.497	21.850
Stand per 31 december	<u>2.833.799</u>	<u>240.606</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<i>Rekening-courant DG press LogisticS B.V.</i>		
Stand per 1 januari	60.856	-
Overhevelen beginsaldo (debet/credit)	-60.856	-414.327
Mutaties verslagjaar	-	363.363
Doorberekening vennootschapsbelasting	-	122.242
	<u>-</u>	<u>71.278</u>
Rente 5% per jaar	-	-10.422
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>60.856</u>



## 2.9 Toelichting op de balans

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<b>Overige schulden</b>		
Tussenrekening nog te ontvangen goederen / facturen	<u>625</u>	<u>-</u>
<b>Overlopende passiva</b>		
Accountantskosten	2.500	2.500
Energiekosten	5.380	6.000
Rente en aflossing Geldvoorelkaar.nl	9.850	9.850
	<u>17.730</u>	<u>18.350</u>

### Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

#### Voorwaardelijke verplichtingen en belangrijke financiële verplichtingen

##### *Fiscale eenheid vennootschapsbelasting*

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met DG press ServiceS B.V., DG press LogisticS B.V. en DG press MachineS B.V., EMB Technology B.V. en Messing Industrial Handling Systems B.V.. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelasting van de fiscale eenheid als geheel.

##### *Fiscale eenheid omzetbelasting*

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de omzetbelasting met DG press ServiceS B.V., DG press LogisticS B.V., DG press MachineS B.V., EMB Technology B.V. en Messing Industrial Handling Systems B.V.. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de omzetbelasting van de fiscale eenheid als geheel.

##### *Desinvesteringsregelingen*

Bij desinvesteringen van materiële vaste activa waarvoor investeringsaftrek is genoten, bestaat een verplichte desinvesteringbijtelling gedurende, in het algemeen, vijf jaar vanaf het jaar van ingebruikname van de materiële vaste activa.

#### **Zekerheden:**

In verband met de opgenomen financieringen / hypothecaire leningen zijn de volgende zekerheden verstrekt:

- Een eerste recht van hypotheek ad € 1.500.000,- op de bedrijfspand/ kantoorpand staande en gelegen aan de Hallseweg 21, 6964 AJ Hall, kadastraal bekend als sectie B, nummer 1305/1084 te Hall;
- Een eerste pandrecht op alle huidige en toekomstige vorderingen op uit hoofde van de verhuur van het pand aan de Hallseweg 21 te Hall en eventueel aan deze vorderingen verbonden rechten en zekerheden;
- Door zowel Alpe Holding B.V. als Reli Holding B.V. is er een borgtocht afgegeven ter grootte van een bedrag van elk € 50.000,- en geldt voor alle huidige en toekomstige verplichtingen van de debiteur;
- Door zowel Alpe Holding B.V. als Reli Holding B.V. is er een vermogensverklaring van 30% afgegeven ten behoeve van de Rabobank;
- De financieringsovereenkomst is aangegaan met DG press HoldinG B.V., DG press ServiceS B.V., DG press MachineS B.V. en EMB Technology B.V. (allen onder hoofdelijke aansprakelijkheid).



## 2.10 Toelichting op de winst- en verliesrekening

	2016	2015
	€	€
<b>Netto-omzet</b>		
Omzet overig	423.634	413.881
<b>Inkoopwaarde van de omzet</b>		
Inkopen hoog	2.350	-896
<b>Lonen en salarissen</b>		
Brutolonen, salarissen en vergoedingen	297.432	305.600
Doorberekende brutolonen en salarissen	-	783
	297.432	306.383
<b>Afschrijvingen immateriële vaste activa</b>		
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen	27.400	13.400
<b>Afschrijvingen materiële vaste activa</b>		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	55.391	53.863
Machines en installaties	26.190	25.763
Inventaris	63.416	67.930
Vervoermiddelen	23.323	23.323
Doorbelaste afschrijvingen ICT	-62.136	-15.071
	106.184	155.808
<b>Huisvestingskosten</b>		
Onderhoud onroerend goed	18.835	36.397
Onderhoud terreinen	-	3.202
Mutatie onderhoudsvoorziening	-75.000	-
Gas, water en electra	64.396	59.538
Vaste lasten onroerend goed	6.414	6.556
Schoonmaakkosten	17.731	32.468
Milieu- en afvoerkosten	2.387	2.409
Bewakingskosten	1.284	1.764
Overige huisvestingskosten	702	3.562
Doorberekende huur	-334.596	-288.600
	-297.847	-142.704
<b>Exploitatie- en machinekosten</b>		
Reparatie en onderhoud machines	399	248
Kleine aanschaf	841	2.044
	1.240	2.292



## 2.10 Toelichting op de winst- en verliesrekening

	2016	2015
	€	€
<b>Verkoopkosten</b>		
Reclame- en advertentiekosten	300	10.456
Overige verkoopkosten	5.222	4.730
	<u>5.522</u>	<u>15.186</u>
<b>Autokosten</b>		
Brandstoffen	3.538	4.621
Reparatie en onderhoud	4.533	3.444
Leasekosten	-	3.966
Bekeuringen	268	753
Overige autokosten	-3.810	729
	<u>4.529</u>	<u>13.513</u>
<b>Kantoorkosten</b>		
Kantoorbenodigdheden	98	33
Telecommunicatie	1.181	4.357
Kosten automatisering	80.114	77.106
Kopieerkosten	119	-
Contributies en abonnementen	510	510
Doorbelaste kosten automatisering	-95.520	-10.509
	<u>-13.498</u>	<u>71.497</u>
<b>Algemene kosten</b>		
Accountantskosten	2.807	3.448
Advieskosten	36.706	27.330
Juridische kosten	18.435	-
Notariskosten	-	801
Zakelijke verzekeringen	25.540	42.484
Overige algemene kosten	-	965
	<u>83.488</u>	<u>75.028</u>
<b>Financiële baten en lasten</b>		
<b>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>		
Rente rekening-courant DG press LogisticS B.V.	7.771	10.422
Rente rekening-courant DG press ServiceS B.V.	-24.497	-21.850
Rente rekening-courant EMB Technology B.V.	7.738	6.151
Rente rekening-courant DG press MachineS B.V.	12.008	7.718
Rente rekening-courant MIHS B.V.	6.340	4.124
Rentebate deposito	893	-
Doorbelaste rente kosten	108.552	-
	<u>118.805</u>	<u>6.565</u>





## 2.10 Toelichting op de winst- en verliesrekening

	2016	2015
	€	€
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
Rente (onderhandse) leningen	25.022	32.491
Rente (achtergestelde) leningen	-	1.256
Bankkosten en provisie	4.742	4.456
Rentelast fiscus	549	1.453
Rente hypothecaire leningen Rabobank	57.394	60.239
Kosten obligatie uitgifte NPEX B.V.	4.302	14.652
Rente obligatie NPEX B.V.	74.757	50.078
	<u>166.766</u>	<u>164.625</u>
<b>Belastingen</b>		
Vennootschapsbelasting	12.615	53.913
Vennootschapsbelasting 2012 en 2013	-	7.500
Mutaties voorziening belastinglatentie	-7.724	-9.420
	<u>4.891</u>	<u>51.993</u>
<b>Aandeel in het resultaat van deelnemingen</b>		
Resultaat deelneming DG press ServiceS B.V.	-304.723	-573.922
Resultaat deelneming DG press LogisticS B.V.	-19.194	-488.969
Resultaat deelneming EMB Technology B.V.	-74.497	-9.831
Resultaat deelneming DG press MachineS B.V.	-198.080	105.183
Resultaat deelneming Messing Industrial Handling Systems B.V.	28.962	-121.134
Herwaardering deelneming DG press LogisticS B.V.	-	78.525
Herwaardering deelneming Messing Industrial Handling Systems B.V.	-	-42.387
	<u>-567.532</u>	<u>-1.052.535</u>



### **3. Overige gegevens**

#### **3.1 Wettelijke vrijstelling**

De vennootschap heeft gebruikgemaakt van de mogelijkheid tot vrijstelling van deskundigenonderzoek op grond van artikel 2:396 lid 7 BW.

#### **3.2 Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat**

Omtrent de bestemming van het resultaat is in artikel 20 van de statuten het volgende bepaald:

1. De winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering;
2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden;
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is;
4. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mede, tenzij deze aandelen belast zijn met een vruchtgebruik of pandrecht of daarvan certificaten zijn uitgegeven ten gevolge waarvan het winstrecht toekomt aan de vruchtgebruiker, de pandhouder of de houder van die certificaten;
5. Certificaten die de vennootschap houdt of waarop de vennootschap een beperkt recht heeft op grond waarvan zij gerechtigd is tot de winstuitkering, tellen bij de berekening van de winstverdeling eveneens niet mee.
6. De vennootschap mag tussentijds slechts uitkeringen doen, indien aan het vereiste van lid 2 is voldaan.

#### **3.3 Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2016**

De directie stelt aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor het resultaat over het boekjaar 2016 ten bedrage van € -413.550,-- geheel ten laste van de overige reserves te brengen en over 2016 geen dividend uit te keren.

Dit voorstel is reeds in de jaarrekening verwerkt.

Rapportdatum: 10 april 2017