

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

**Jaarrekening 2014**

## INHOUDSOPGAVE

## Pagina

<b>1. 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. Jaarrekening</b>	
2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2014	8
2.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2014	10
2.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2014	11
2.4 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening	12
2.5 Toelichting op de geconsolideerde balans	16
2.6 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	24
2.7 Enkelvoudige balans per 31 december 2014	28
2.8 Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2014	30
2.9 Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening	31
2.10 Toelichting op de enkelvoudige balans	33
2.11 Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening	44
<b>3. Overige gegevens</b>	
3.1 Wettelijke vrijstelling	47
3.2 Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat	47
3.3 Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2014	47

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

Referentie: 104080  
Betreft: Jaarrekening 2014

Apeldoorn, 30 juni 2015

Geachte directie en aandeelhouders,

Hiermede brengen wij u verslag uit van onze werkzaamheden omtrent de jaarrekening 2014 van uw onderneming.

De balans per 31 december 2014, de winst- en verliesrekening over 2014 en de toelichting, welke tezamen de jaarrekening 2014 vormen, alsmede de overige gegevens zijn in dit rapport opgenomen.

## 1.1 Opdrachtbevestiging

### Opdracht

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2014 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.

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.

	2014		2013	
	€	%	€	%
Netto-omzet	5.951.484	100,0%	7.192.217	100,0%
Inkoopwaarde van de omzet	2.039.115	34,3%	3.250.865	45,2%
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>	<b>3.912.369</b>	<b>65,7%</b>	<b>3.941.352</b>	<b>54,8%</b>
Lonen en salarissen	2.171.020	36,5%	1.993.031	27,7%
Sociale lasten	501.633	8,4%	350.466	4,9%
Afschrijvingen immateriële vaste activa	13.260	0,2%	1.684	0,0%
Afschrijvingen materiële vaste activa	243.544	4,1%	154.427	2,1%
Overige personeelskosten	174.436	2,9%	116.471	1,6%
Huisvestingskosten	116.487	2,0%	201.515	2,8%
Exploitatiekosten	49.192	0,8%	46.212	0,6%
Verkoopkosten	-12.270	-0,2%	74.770	1,0%
Autokosten	98.087	1,6%	71.334	1,0%
Kantoorkosten	190.574	3,2%	117.972	1,6%
Algemene kosten	98.979	1,7%	80.156	1,1%
<b>Som der bedrijfskosten</b>	<b>3.644.942</b>	<b>61,2%</b>	<b>3.208.038</b>	<b>44,4%</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>267.427</b>	<b>4,5%</b>	<b>733.314</b>	<b>10,4%</b>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	23.125	0,4%	354	0,0%
Rentelasten en soortgelijke kosten	-136.561	-2,3%	-93.680	-1,3%
<b>Som der financiële baten en lasten</b>	<b>-113.436</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-93.326</b>	<b>-1,3%</b>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	153.991	2,6%	639.988	9,1%
Belastingen	10.227	0,2%	-125.949	-1,8%
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>164.218</b>	<b>2,8%</b>	<b>514.039</b>	<b>7,3%</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 2014		31 december 2013	
	€	€	€	€
<b>Op korte termijn beschikbaar:</b>				
Voorraden	1.293.992		1.179.096	
Vorderingen	1.333.246		1.672.063	
Liquide middelen	1.534.896		-	
Liquiditeitssaldo		4.162.134		2.851.159
Af: Kortlopende schulden		3.212.845		1.975.587
Werkkapitaal		<u>949.289</u>		<u>875.572</u>
<b>Vastgelegd op lange termijn:</b>				
Immateriële vaste activa	1.230.187		445.645	
Materiële vaste activa	1.690.576		1.775.693	
Financiële vaste activa	69.529		13.450	
		<u>2.990.292</u>		<u>2.234.788</u>
<b>Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen</b>		<u><u>3.939.581</u></u>		<u><u>3.110.360</u></u>
<b>Deze financiering vond plaats met:</b>				
Eigen vermogen		1.335.554		1.171.336
Voorzieningen		557.655		462.526
Langlopende schulden		2.046.372		1.476.498
		<u><u>3.939.581</u></u>		<u><u>3.110.360</u></u>

Blijkens deze opstelling is het werkkapitaal per 31 december 2014 ten opzichte van 31 december 2013 gestegen met € 73.717,--.



## 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>2014</u>	<u>2013</u>
Verhouding eigen vermogen / totaal vermogen	0,19	0,23
Verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen	0,23	0,30
Verhouding vreemd vermogen / totaal vermogen	0,81	0,77

### 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>2014</u>	<u>2013</u>
Quick ratio <i>Vlottende activa - voorraden / Kortlopende schulden</i>	0,89	0,85
Current ratio <i>Vlottende activa / Kortlopende schulden</i>	1,30	1,44

### Omzet en rentabiliteit

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Brutowinst-marge <i>Brutomarge / Netto-omzet</i>	65,74	54,80
Nettowinst-marge <i>Resultaat / Netto-omzet</i>	2,76	7,15
Rentabiliteit totaal vermogen <i>Bedrijfsresultaat / Totaal vermogen</i>	3,74	14,42
Rentabiliteit eigen vermogen <i>Resultaat / Eigen vermogen</i>	12,30	43,88
Rentabiliteit vreemd vermogen <i>Rentelasten / Vreemd vermogen</i>	2,35	2,39



## 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 2014

De te vorderen vennootschapsbelasting over het boekjaar 2014 bedraagt € -10.227,--. Dit bedrag is als volgt berekend:

	2014	
	€	€
Resultaat na belastingen		164.218
<i>Bij:</i>		
Van aftrek uitgesloten kosten	655	
Beperkt aftrekbare kosten	7.537	
		8.192
		172.410
<i>Af:</i>		
Vennootschapsbelasting	10.227	
Fiscale aanpassing afschrijvingen (DG press HoldinG B.V.)	-72.030	
Fiscale aanpassing afschrijvingen (DG press ServiceS B.V.)	-18.525	
Fiscale aanpassing immateriële vaste activa (EMB Technology B.V.)	49.371	
Fiscale aanpassing immateriële vaste activa (DG press ServiceS B.V.)	715.203	
Investeringsaftrek	8.966	
RDA Aftrek	352.858	
Forfaitaire regeling innovatiebox (5/25 x € 25.000,-)	20.000	
		1.066.070
Belastbaar bedrag 2014		-893.660

Bij het uitbrengen van dit rapport zijn de aangiften vennootschapsbelasting ingediend tot en met 2013 en definitief geregeld tot en met 2012.

	31-12-2014
	€
<b>Balanspost vennootschapsbelasting</b>	
Vennootschapsbelasting 2014	-178.732



## 2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2014

(Na resultaatbestemming)

ACTIVA	31 december 2014		31 december 2013	
	€	€	€	€
<b>Vaste activa</b>				
<i>Immateriële vaste activa</i>				
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	1.106.661		342.087	
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen	119.851		99.096	
Goodwill	3.675		4.462	
		1.230.187		445.645
<i>Materiële vaste activa</i>				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	1.067.364		1.072.184	
Machines en installaties	229.658		266.125	
Inventaris	290.674		278.113	
Vervoermiddelen	102.880		159.271	
		1.690.576		1.775.693
<i>Financiële vaste activa</i>				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	40.000		-	
Overige vorderingen	29.529		13.450	
		69.529		13.450
<b>Viottende activa</b>				
<i>Vorraden</i>				
Onderhanden werk	1.272		-	
Gereed product en handelsgoederen	1.292.720		1.179.096	
		1.293.992		1.179.096
<i>Vorderingen</i>				
Handelsdebiteuren	572.671		1.236.506	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	32.282		-	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	229.222		93.418	
Overige vorderingen	371.042		283.227	
Overlopende activa	128.029		58.912	
		1.333.246		1.672.063
<i>Liquide middelen</i>		1.534.896		-
<b>Totaal activazijde</b>		<u>7.152.426</u>		<u>5.085.947</u>





## 2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2014

(Na resultaatbestemming)

<b>PASSIVA</b>	31 december 2014		31 december 2013	
	€	€	€	€
<b>Groepsvermogen</b>				
Gestort en opgevraagd kapitaal	18.000		18.000	
Wettelijke reserves	1.057.290		342.087	
Overige reserves	260.264		811.249	
		1.335.554		1.171.336
<b>Voorzieningen</b>				
Belastingvoorzieningen	312.462		143.957	
Overige voorzieningen	245.193		318.569	
		557.655		462.526
<b>Langlopende schulden</b>				
Schulden aan kredietinstellingen	1.416.374		1.475.281	
Schulden aan participanten en maatschappijen	80.000		-	
Overige schulden	549.998		1.217	
		2.046.372		1.476.498
<b>Kortlopende schulden</b>				
Schulden aan kredietinstellingen	10.565		168.057	
Aflossingsverplichtingen	103.959		80.481	
Handelscrediteuren	732.277		463.475	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	74.885		72.631	
Overige schulden	1.921.409		846.705	
Overlopende passiva	369.750		344.238	
		3.212.845		1.975.587
<b>Totaal passivazijde</b>		<u>7.152.426</u>		<u>5.085.947</u>



## 2.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2014

	2014		2013	
	€	€	€	€
Netto-omzet	4.930.598		6.877.148	
Mutatie onderhanden werk	413.725		-27.018	
Geactiveerde productie eigen bedrijf	607.161		342.087	
		5.951.484		7.192.217
Inkoopwaarde van de omzet	2.047.253		3.043.405	
Kosten van uitbesteed werk	131.428		417.987	
Mutatie voorraad	-139.566		-210.527	
		2.039.115		3.250.865
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>		<b>3.912.369</b>		<b>3.941.352</b>
Lonen en salarissen	2.171.020		1.993.031	
Sociale lasten	501.633		350.466	
Afschrijvingen immateriële vaste activa	13.260		1.684	
Afschrijvingen materiële vaste activa	243.544		154.427	
Overige personeelskosten	174.436		116.471	
Huisvestingskosten	116.487		201.515	
Exploitatiekosten	49.192		46.212	
Verkoopkosten	-12.270		74.770	
Autokosten	98.087		71.334	
Kantoorkosten	190.574		117.972	
Algemene kosten	98.979		80.156	
<b>Som der bedrijfskosten</b>		<b>3.644.942</b>		<b>3.208.038</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b>267.427</b>		<b>733.314</b>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	23.125		354	
Rentelasten en soortgelijke kosten	-136.561		-93.680	
<b>Som der financiële baten en lasten</b>		<b>-113.436</b>		<b>-93.326</b>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		153.991		639.988
Belastingen		10.227		-125.949
<b>Resultaat na belastingen</b>		<b>164.218</b>		<b>514.039</b>



## 2.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2014

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2014	
	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Bedrijfsresultaat		267.427
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen	231.694	
Mutatie belastingvoorziening	-	
Mutatie voorzieningen	95.129	
		326.823
Verandering in werkkapitaal:		
Voorraden en onderhanden werk	-114.896	
Vorderingen	488.512	
Kortlopende schulden (excl. schulden aan kredietinstellingen)	1.394.750	
		1.768.366
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		2.362.616
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	23.125	
Rentelasten en soortgelijke kosten	-136.561	
Belastingen	-139.468	
		-252.904
Kasstroom uit operationele activiteiten		2.109.712
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Investeringsen in immateriële vaste activa	-797.802	
Investeringsen in materiële vaste activa	-158.425	
Desinvesteringen in materiële vaste activa	25.108	
Verwerving deelnemingen	-40.000	
Mutatie overige financiële vaste activa	-16.079	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-987.198
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Mutatie langlopende schulden	569.874	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		569.874
<b>Mutatie geldmiddelen</b>		1.692.388
<b>Toelichting op de geldmiddelen</b>		
Stand per 1 januari		-168.057
Mutatie geldmiddelen		1.692.388
Stand per 31 december		1.524.331



## 2.4 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 2014 waren gemiddeld 49 werknemers in dienst op basis van een fulltime dienstverband. In het jaar 2013 waren dit 37 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.

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.

#### 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.



## 2.4 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

### 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.

### Vorraden

#### *Onderhanden werk*

De onderhanden projecten in opdracht van derden worden gewaardeerd tegen vervaardigingsprijs, verminderd met de op balansdatum reeds voorzienbare verliezen. 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 op de onderhanden projecten betrekking hebbende gedeclareerde termijnen worden in mindering gebracht op de onderhanden projecten. Een eventueel hieruit voortvloeiend negatief saldo onderhanden projecten wordt gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

#### *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.



## 2.4 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

### 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.

### 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.



## 2.4 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 waarderinggrondslagen. 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.

De aan het onderhanden werk toe te rekenen winst wordt bepaald op basis van de op balansdatum aan het werk bestede kosten in verhouding tot de naar verwachting aan het werk totaal te besteden kosten. De netto-opbrengstwaarde is gebaseerd op een verwachte verkoopprijs onder aftrek van nog te maken kosten voor voltooiing en verkoop.

#### **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. 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.



## 2.5 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	342.087	100.000	7.800
Cumulatieve afschrijvingen	-	-904	-3.338
Boekwaarde per 1 januari	<u>342.087</u>	<u>99.096</u>	<u>4.462</u>
Investeringen	764.574	33.228	-
Afschrijvingen	-	-12.473	-787
Mutaties 2014	<u>764.574</u>	<u>20.755</u>	<u>-787</u>
Aanschafwaarde	1.106.661	133.228	7.800
Cumulatieve afschrijvingen	-	-13.377	-4.125
Boekwaarde per 31 december	<u>1.106.661</u>	<u>119.851</u>	<u>3.675</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	1.112.796	302.184	481.237	181.164
Cumulatieve afschrijvingen	-40.612	-36.059	-203.124	-21.893
Boekwaarde per 1 januari	<u>1.072.184</u>	<u>266.125</u>	<u>278.113</u>	<u>159.271</u>
Investeringen	42.774	-	115.139	512
Desinvesteringen	-	-	-	-32.840
Afschrijvingen desinvesteringen	-	-	-	7.732
Afschrijvingen	-47.594	-36.467	-102.578	-31.795
Mutaties 2014	<u>-4.820</u>	<u>-36.467</u>	<u>12.561</u>	<u>-56.391</u>
Aanschafwaarde	1.155.570	302.184	596.376	148.836
Cumulatieve afschrijvingen	-88.206	-72.526	-305.702	-45.956
Boekwaarde per 31 december	<u>1.067.364</u>	<u>229.658</u>	<u>290.674</u>	<u>102.880</u>





## 2.5 Toelichting op de geconsolideerde balans

### Financiële vaste activa

#### Deelnemingen in groepsmaatschappijen

De belangen in niet-geconsolideerde maatschappijen zijn als volgt verdeeld:

Naam	Statutaire vestigingsplaats	Aandeel in kapitaal	Eigen vermogen conform laatst vastgestelde jaarrekening	Resultaat conform laatst vastgestelde jaarrekening
		%	€	€
Messing Industrial Handling Systems B.V.	Hall	100	-	-
			31-12-2014	31-12-2013
			€	€

#### Deelnemingen in groepsmaatschappijen

Messing Industrial Handling Systems B.V.

40.000	-
2014	2013
€	€

*Messing Industrial Handling Systems B.V.*

Boekwaarde per 1 januari

Aankoop deelneming

Boekwaarde per 31 december

-	-
40.000	-
40.000	-
31-12-2014	31-12-2013
€	€

#### Overige vorderingen

Lening u/g PV DG press Services

Personeelslening u/g 1

Personeelslening u/g 2

Personeelsregeling lease-auto's

Waarborgsom EON

-	739
1.800	6.111
15.543	-
5.586	-
6.600	6.600
29.529	13.450

### VLOTTENDE ACTIVA

#### Voorraden

#### Onderhanden werk

Onderhanden werk

1.272	-
-------	---

#### Gereed product en handelsgoederen

Gereed product en handelsgoederen

Incourante voorraad gereed product en handelsgoederen

1.472.807	1.305.104
-180.087	-126.008
1.292.720	1.179.096



## 2.5 Toelichting op de geconsolideerde balans

### Vorderingen

	31-12-2014	31-12-2013
	€	€
<b>Handelsdebiteuren</b>		
Debiteuren	<u>572.671</u>	<u>1.236.506</u>

### Vorderingen op groepsmaatschappijen

Rekening-courant Messing Industrial Handling Systems B.V.

	<u>32.282</u>	<u>-</u>
--	---------------	----------

### Belastingen en premies sociale verzekeringen

Vennootschapsbelasting

Omzetbelasting

	178.732	29.037
	<u>50.490</u>	<u>64.381</u>
	<u>229.222</u>	<u>93.418</u>

### Overige vorderingen

Rekening-courant Alpe Holding B.V.

Rekening-courant Reli Holding B.V.

Waarborgsom Bosch Group

Nog te factureren

Teruggaaf basispremie WAO/WIA

Nog te ontvangen rente Rabobank

Nog te ontvangen facturen / goederen

	5.023	1.804
	6.356	3.808
	50.000	-
	4.000	-
	-	8.688
	1.332	3.029
	<u>304.331</u>	<u>265.898</u>
	<u>371.042</u>	<u>283.227</u>

### Overlopende activa

Overlopende activa

Waarborgsom Multi Tank Card

	127.679	58.562
	<u>350</u>	<u>350</u>
	<u>128.029</u>	<u>58.912</u>



## 2.5 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.

	<u>2014</u>	<u>2013</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,--)

#### Wettelijke reserve

Stand per 1 januari	342.087	-
Dotatie	715.203	342.087
Stand per 31 december	<u>1.057.290</u>	<u>342.087</u>

#### Overige reserve

Stand per 1 januari	811.249	552.385
Uit voorstel resultaatbestemming	164.218	514.037
Mutatie wettelijke reserve	-715.203	-342.087
Mutatie commerciële waarde per 1/1/2013	-	86.914
Stand per 31 december	<u>260.264</u>	<u>811.249</u>

#### VOORZIENINGEN

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
<b>Belastingvoorzieningen</b>		
Belastingvoorziening	<u>312.462</u>	<u>143.957</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	€	€
<i>Belastingvoorziening</i>		
Stand per 1 januari	143.957	-
Mutatie commerciële waarde per 1/1/2013	-	28.971
Mutatie belastinglatentie	168.505	114.986
Stand per 31 december	<u>312.462</u>	<u>143.957</u>



## 2.5 Toelichting op de geconsolideerde balans

	31-12-2014	31-12-2013
	€	€
<b>Overige voorzieningen</b>		
Garantievoorziening	170.193	243.569
Overige voorziening	75.000	75.000
	<u>245.193</u>	<u>318.569</u>

	2014	2013
	€	€
<i>Garantievoorziening</i>		
Stand per 1 januari	243.569	228.106
Mutaties verslagjaar	-73.376	37.463
Onttrekking	-	-22.000
Stand per 31 december	<u>170.193</u>	<u>243.569</u>

	31-12-2014	31-12-2013
	€	€
<b>Hypothecaire leningen</b>		
Rabobank 3033.956.378	818.807	856.167
Rabobank 3033.956.408	94.403	100.151
Rabobank 3033.956.319	123.348	137.181
Rabobank 3060.906.483	167.752	181.096
	<u>1.204.310</u>	<u>1.274.595</u>

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

	2014	2013
	€	€
<i>Rabobank 3033.956.378</i>		
Hoofdsom	934.000	934.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-40.473	-3.113
Stand per 1 januari	893.527	930.887
Aflossing	-37.360	-37.360
Stand per 31 december	856.167	893.527
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-37.360	-37.360
Langlopend deel per 31 december	<u>818.807</u>	<u>856.167</u>

	2014	2013
	€	€
<i>Rabobank 3033.956.408</i>		
Hoofdsom	115.000	115.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-9.101	-3.353
Stand per 1 januari	105.899	111.647
Aflossing	-5.748	-5.748
Stand per 31 december	100.151	105.899
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-5.748	-5.748
Langlopend deel per 31 december	<u>94.403</u>	<u>100.151</u>



## 2.5 Toelichting op de geconsolideerde balans

	2014	2013
	€	€
<i>Rabobank 3033.956.319</i>		
Hoofdsom	166.000	166.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-14.986	-1.153
Stand per 1 januari	151.014	164.847
Aflossing	-13.833	-13.833
Stand per 31 december	137.181	151.014
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-13.833	-13.833
Langlopend deel per 31 december	<u>123.348</u>	<u>137.181</u>
	2014	2013
	€	€
<i>Rabobank 3060.906.483</i>		
Hoofdsom	200.000	-
Aflossing voorgaande boekjaren	-5.560	-
Stand per 1 januari	194.440	-
Opgenomen	-	200.000
Aflossing	-13.344	-5.560
Stand per 31 december	181.096	194.440
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-13.344	-13.344
Langlopend deel per 31 december	<u>167.752</u>	<u>181.096</u>
	31-12-2014	31-12-2013
	€	€
<b>Leaseverplichtingen</b>		
Leaseverplichting Volvo V60	39.944	50.686
Leaseverplichting Volvo V60	40.894	-
	<u>80.838</u>	<u>50.686</u>
<b>Schulden aan participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen</b>		
Lening o/g Reli Holding B.V.	40.000	-
Lening o/g Alpe Holding B.V.	40.000	-
	<u>80.000</u>	<u>-</u>
<b>Overige schulden</b>		
Borgsommen huurders	-	1.217
Lening o/g Geldvoorelkaar.nl	449.998	-
Lening o/g DG Graphique s.a.r.l.	100.000	-
	<u>549.998</u>	<u>1.217</u>



## 2.5 Toelichting op de geconsolideerde balans

	2014	2013
	€	€
<i>Lening o/g Geldvoorelkaar.nl</i>		
Stand per 1 januari	-	-
Opgenomen gelden	500.000	-
Aflossing verslagjaar	-50.002	-
Stand per 31 december	<u>449.998</u>	<u>-</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.

	2014	2013
	€	€
<i>Lening o/g DG Graphique s.a.r.l.</i>		
Stand per 1 januari	-	-
Opgenomen gelden	100.000	-
Stand per 31 december	<u>100.000</u>	<u>-</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.

## KORTLOPENDE SCHULDEN

	31-12-2014	31-12-2013
	€	€
<b>Handelscrediteuren</b>		
Crediteuren	<u>732.277</u>	<u>463.475</u>
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Loonheffing	70.881	66.563
Premies bedrijfsfondsen	4.004	6.068
	<u>74.885</u>	<u>72.631</u>
<b>Overige schulden</b>		
Vooruitgefactureerde omzet / aanbetalingen	1.919.678	844.205
Personeelsvereniging	1.731	2.500
	<u>1.921.409</u>	<u>846.705</u>



## 2.5 Toelichting op de geconsolideerde balans

	31-12-2014	31-12-2013
	€	€
<b>Overlopende passiva</b>		
Reservering vakantiedagen	150.188	135.919
Reservering vakantiegeld	64.293	63.266
Karweitoeslag / overuren	23.246	17.813
Rente en aflossing Geldvoorelkaar.nl	9.850	-
Managementvergoeding	35.000	50.000
Reservering merkenportefeuille	24.500	24.500
Accountantskosten	7.500	7.750
Werk derden	-	2.404
Rente en bankkosten	-	6.424
Energiekosten	12.137	15.962
Nettolonen	-	7.274
Borgstellingsvergoeding	-	7.500
Overige betalingen	3.036	5.426
Aankoop deelneming Messing Industrial Handling Systems B.V.	40.000	-
	<u>369.750</u>	<u>344.238</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., DG press MachineS B.V. en EMB Technology 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 sinds 1 juli 2013 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. en EMB Technology 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 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 € 43.000,-- excl. BTW.



## 2.6 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	€	€
<b>Netto-omzet</b>		
Netto-omzet	<u>4.930.598</u>	<u>6.877.148</u>
<b>Mutatie onderhanden werk</b>		
Mutatie onderhanden werk	<u>413.725</u>	<u>-27.018</u>
<b>Geactiveerde productie eigen bedrijf</b>		
Geactiveerde productie eigen bedrijf	<u>607.161</u>	<u>342.087</u>
<b>Inkoopwaarde van de omzet</b>		
Inkopen hoog	1.947.452	2.939.673
Inkopen overig	-	898
Kostprijs transport	106.794	102.834
Betalingskorting crediteuren	<u>-6.993</u>	<u>-</u>
	<u>2.047.253</u>	<u>3.043.405</u>
<b>Kosten van uitbesteed werk</b>		
Kosten van uitbesteed werk	<u>131.428</u>	<u>417.987</u>
<b>Mutatie voorraad</b>		
Mutatie voorraad	<u>-139.566</u>	<u>-210.527</u>
<b>Lonen en salarissen</b>		
Brutolonen, salarissen en vergoedingen	2.239.228	2.088.327
Mutatie provisies en tantièmes	-	-81.203
Reservering vakantiegeld en vakantiedagen	20.292	37.895
Belaste vergoedingen	<u>67.589</u>	<u>52.625</u>
	2.327.109	2.097.644
Ontvangen subsidies brutolonen	-158.369	-104.613
Doorberekende brutolonen en salarissen	<u>2.280</u>	<u>-</u>
	<u>2.171.020</u>	<u>1.993.031</u>
<i>Gemiddeld aantal werknemers</i>		
Gedurende het jaar 2014 waren gemiddeld 49 werknemers in dienst op basis van een fulltime dienstverband. In het jaar 2013 waren dit 37 werknemers.		
<b>Sociale lasten</b>		
Sociale lasten	309.185	226.989
Premies bedrijfsfondsen	192.448	132.165
Teruggaaf basispremie WAO/WIA	<u>-</u>	<u>-8.688</u>
	<u>501.633</u>	<u>350.466</u>





## 2.6 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	2014	2013
	€	€
<b>Afschrijvingen immateriële vaste activa</b>		
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen	12.473	904
Goodwill	787	780
	<u>13.260</u>	<u>1.684</u>
<b>Afschrijvingen materiële vaste activa</b>		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	47.593	40.612
Machines en installaties	36.468	31.536
Inventaris	102.578	74.376
Vervoermiddelen	31.795	8.889
Boekresultaat materiële vaste activa	25.110	-986
	<u>243.544</u>	<u>154.427</u>
<b>Overige personeelskosten</b>		
Reiskostenvergoeding	79.407	60.805
Kantinekosten	13.496	13.858
Lunchkosten en verteringen	6.458	759
Scholings- en opleidingskosten	40.216	18.090
Werkkleding	3.587	3.811
Arbeidsongeschiktheidsverzekering (WIA)	14.214	11.750
Arbodienst	1.911	200
Overige personeelskosten	15.147	7.198
	<u>174.436</u>	<u>116.471</u>
<b>Huisvestingskosten</b>		
Onderhoud onroerend goed	26.086	69.869
Onderhoud terreinen	218	4.816
Gas, water en electra	55.164	61.932
Vaste lasten onroerend goed	7.252	6.288
Schoonmaakkosten	24.283	21.713
Milieu- en afvoerkosten	1.404	4.647
Bewakingskosten	1.239	6.272
Overige huisvestingskosten	841	25.978
	<u>116.487</u>	<u>201.515</u>



## 2.6 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	2014	2013
	€	€
<b>Exploitatie- en machinekosten</b>		
Huur machines	-	1.821
Reparatie en onderhoud machines	983	2.872
Leasekosten wasmachine	7.608	-
Brandstof machines	70	243
Klein gereedschap	41.375	41.103
Overige exploitatie- en machinekosten	-844	173
	<u>49.192</u>	<u>46.212</u>
<b>Verkoopkosten</b>		
Reclame- en advertentiekosten	4.410	2.038
Sponsoring	10.070	50
Representatiekosten	66	-
Relatiegeschenken	274	165
Reis- en verblijfkosten	14.927	29.510
Beurs- en congreskosten	12.490	18.226
Provisies aan derden	2.131	-
Vrachtkosten verkoop	22	3.587
Vliegtickets	8.392	5.227
Dotatie voorziening dubieuze debiteuren	3.546	504
Mutatie garantievoorziening	-73.377	15.463
Overige verkoopkosten	4.779	-
	<u>-12.270</u>	<u>74.770</u>
<b>Autokosten</b>		
Brandstoffen	32.913	18.353
Reparatie en onderhoud	7.245	12.198
Motorrijtuigenbelasting	1.592	446
Leasekosten	42.381	35.923
Bekeuringen	404	272
Overige autokosten	12.812	4.142
Doorberekende autokosten	740	-
	<u>98.087</u>	<u>71.334</u>
<b>Kantoorkosten</b>		
Kantoorbenodigdheden	4.038	4.877
Drukwerk	1.804	1.727
Portikosten	450	5.982
Telecommunicatie	44.497	57.802
Kosten automatisering	129.225	38.477
Contributies en abonnementen	5.941	1.505
Vakliteratuur	616	182
Huur kantoorinventaris	2.751	5.644
Reparatie en onderhoud kantoorinventaris	802	813
Overige kantoorkosten	450	963
	<u>190.574</u>	<u>117.972</u>



## 2.6 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	2014	2013
	€	€
<b>Algemene kosten</b>		
Accountantskosten	13.048	12.073
Administratiekosten	12	761
Advieskosten	35.892	30.116
Juridische kosten	500	2.239
Notariskosten	-	902
Zakelijke verzekeringen	41.897	31.894
Kleine aanschaffingen	31	195
Overige algemene kosten	7.599	1.976
	<u>98.979</u>	<u>80.156</u>
<b>Financiële baten en lasten</b>		
<b>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>		
Valutaverschillen	<u>23.125</u>	<u>354</u>
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
Rente (onderhandse) lening	33.056	4.255
Rente achtergestelde leningen	1.600	-
Bankkosten en provisie	16.942	4.216
Rente en kosten fiscus	606	385
Financieringskosten	-	12.000
Rente hypothecaire leningen Rabobank	64.929	63.829
Kosten buitenlandse betalingen	1.928	1.495
Borgstellingsvergoeding	-	7.500
Kosten obligatie uitgifte NPEX	7.500	-
Provisie Geldvoorelkaar.nl	10.000	-
	<u>136.561</u>	<u>93.680</u>
<b>Belastingen</b>		
Vennootschapsbelasting	-178.732	10.963
Mutaties voorziening belastinglatentie	168.505	114.986
	<u>-10.227</u>	<u>125.949</u>



## 2.7 Balans per 31 december 2014

(Na resultaatbestemming)

ACTIVA	31 december 2014		31 december 2013	
	€	€	€	€
<b>Vaste activa</b>				
<i>Immateriële vaste activa</i>				
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen	119.851		99.096	
		119.851		99.096
<i>Materiële vaste activa</i>				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	1.067.364		1.072.184	
Machines en installaties	198.866		224.416	
Inventaris	232.148		41.719	
Vervoermiddelen	101.270		155.141	
		1.599.648		1.493.460
<i>Financiële vaste activa</i>				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	1.643.986		972.023	
Overige vorderingen	6.600		6.600	
		1.650.586		978.623
<b>Vlottende activa</b>				
<i>Vorderingen</i>				
Handelsdebiteuren	4.355		4.066	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	697.937		542.184	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	180.676		55.743	
Overige vorderingen	3.620		10.028	
Overlopende activa	44.095		5.208	
		930.683		617.229
<i>Liquide middelen</i>		755.083		13.891
<b>Totaal activazijde</b>		<u>5.055.851</u>		<u>3.202.299</u>



## 2.7 Balans per 31 december 2014

(Na resultaatbestemming)

<b>PASSIVA</b>	31 december 2014		31 december 2013	
	€	€	€	€
<b>Eigen vermogen</b>				
Gestort en opgevraagd kapitaal	18.000		18.000	
Overige reserves	<u>1.365.634</u>		<u>1.201.416</u>	
		1.383.634		1.219.416
<b>Voorzieningen</b>				
Belastingvoorzieningen	29.132		25.038	
Overige voorzieningen	<u>75.000</u>		<u>75.000</u>	
		104.132		100.038
<b>Langlopende schulden</b>				
Schulden aan kredietinstellingen	1.285.148		1.325.281	
Schulden aan participanten en maatschappijen	80.000		-	
Overige schulden	<u>449.998</u>		<u>1.217</u>	
		1.815.146		1.326.498
<b>Kortlopende schulden</b>				
Schulden aan kredietinstellingen	9.198		-	
Aflossingsverplichtingen	91.443		80.481	
Handelscrediteuren	56.005		94.994	
Schulden aan groepsmaatschappijen	1.496.806		304.910	
Overlopende passiva	<u>99.487</u>		<u>75.962</u>	
		1.752.939		556.347
<b>Totaal passivazijde</b>		<u><u>5.055.851</u></u>		<u><u>3.202.299</u></u>



## 2.8 Winst- en verliesrekening over 2014

	2014		2013	
	€	€	€	€
Netto-omzet		391.250		406.146
Inkoopwaarde van de omzet		-99		-22
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>		<u>391.349</u>		<u>406.168</u>
Lonen en salarissen	327.444		421.254	
Afschrijvingen immateriële vaste activa	12.473		904	
Afschrijvingen materiële vaste activa	134.756		75.323	
Overige personeelskosten	1.020		434	
Huisvestingskosten	-120.671		-34.442	
Exploitatiekosten	2.023		1.927	
Verkoopkosten	4.486		295	
Autokosten	25.343		573	
Kantoorkosten	1.873		8.972	
Algemene kosten	35.345		7.020	
<b>Som der bedrijfskosten</b>		<u>424.092</u>		<u>482.260</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<u>-32.743</u>		<u>-76.092</u>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	8.661		10.327	
Rentelasten en soortgelijke kosten	-109.693		-72.323	
<b>Som der financiële baten en lasten</b>		<u>-101.032</u>		<u>-61.996</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		<u>-133.775</u>		<u>-138.088</u>
Belastingen		73.479		48.239
Aandeel in het resultaat van deelnemingen		224.516		603.885
<b>Resultaat na belastingen</b>		<u><u>164.220</u></u>		<u><u>514.036</u></u>



## 2.9 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.

#### 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. en EMB Technology B.V..

### GRONDSLAGEN VOOR DE BALANSWAARDERING

#### Algemeen

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

#### 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.

#### 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.



## 2.9 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.





## 2.10 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 2014
	€	€
Aanschafwaarde	100.000	100.000
Cumulatieve afschrijvingen	-904	-904
Boekwaarde per 1 januari	<u>99.096</u>	<u>99.096</u>
Investeringen	33.228	33.228
Afschrijvingen	-12.473	-12.473
Mutaties	<u>20.755</u>	<u>20.755</u>
Aanschafwaarde	133.228	133.228
Cumulatieve afschrijvingen	-13.377	-13.377
Boekwaarde per 31 december	<u>119.851</u>	<u>119.851</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	1.112.796	247.895	47.778	160.928
Cumulatieve afschrijvingen	-40.612	-23.479	-6.059	-5.787
Boekwaarde per 1 januari	<u>1.072.184</u>	<u>224.416</u>	<u>41.719</u>	<u>155.141</u>
Investeringen	42.774	-	94.838	512
(Des)investeringen	-	-	330.685	-32.840
Afschrijvingen (des)investeringen	-	-	-156.019	7.732
Afschrijvingen	-47.594	-25.550	-79.075	-29.275
Mutaties	<u>-4.820</u>	<u>-25.550</u>	<u>190.429</u>	<u>-53.871</u>
Aanschafwaarde	1.155.570	247.895	473.301	128.600
Cumulatieve afschrijvingen	-88.206	-49.029	-241.153	-27.330
Boekwaarde per 31 december	<u>1.067.364</u>	<u>198.866</u>	<u>232.148</u>	<u>101.270</u>

De materiële vaste activa automatisering is in het boekjaar 2014 overgegaan van DG press ServiceS B.V. naar DG press HoldinG B.V..



## 2.10 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	1.178.105	247.074
EMB Technology B.V.	Eerbeek	100	-81.951	-7.447
DG press LogisticS B.V.	Eerbeek	100	410.445	-29.139
DG press MachineS B.V.	Eerbeek	100	15.435	14.028
Messing Industrial Handling Systems B.V.	Hall	100	-	-
			<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
			€	€
<b>Deelnemingen in groepsmaatschappijen</b>				
DG press ServiceS B.V.			1.178.105	931.031
EMB Technology B.V.			1	1
DG press LogisticS B.V.			410.445	39.584
DG press MachineS B.V.			15.435	1.407
Messing Industrial Handling Systems B.V.			40.000	-
			<u>1.643.986</u>	<u>972.023</u>
			<u>2014</u>	<u>2013</u>
			€	€
<i>DG press ServiceS B.V.</i>				
Boekwaarde per 1 januari			931.031	256.942
Correctie herziening waarderinggrondslagen			-	86.914
Aandeel in het resultaat			247.074	587.175
Boekwaarde per 31 december			<u>1.178.105</u>	<u>931.031</u>
<i>EMB Technology B.V.</i>				
Boekwaarde per 1 januari			1	1
Aandeel in het resultaat			-	-
Boekwaarde per 31 december			<u>1</u>	<u>1</u>



## 2.10 Toelichting op de balans

	2014	2013
	€	€
<i>DG press LogisticS B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	39.584	77.382
Storting Agioreserve	400.000	-
Aandeel in het resultaat	-29.139	-37.798
Boekwaarde per 31 december	<u>410.445</u>	<u>39.584</u>
<i>DG press MachineS B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	1.407	-
Aankoop deelneming	-	1
Aandeel in het resultaat	14.028	1.406
Boekwaarde per 31 december	<u>15.435</u>	<u>1.407</u>
<i>Messing Industrial Handling Systems B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	-	-
Aankoop deelneming	40.000	-
Boekwaarde per 31 december	<u>40.000</u>	<u>-</u>
	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Waarborgsom EON	<u>6.600</u>	<u>6.600</u>
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		
<b>Vorderingen</b>		
	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
<b>Handelsdebiteuren</b>		
Debiteuren	<u>4.355</u>	<u>4.066</u>
Een voorziening voor oninbare debiteuren wordt niet noodzakelijk geacht.		
<b>Vorderingen op groepsmaatschappijen</b>		
Rekening-courant DG press LogisticS B.V.	414.327	399.928
Rekening-courant DG press ServiceS B.V.	139.864	86.206
Rekening-courant EMB Technology B.V.	145.334	82.473
Voorziening rekening-courant EMB Technology B.V.	-33.870	-26.423
Rekening-courant Messing Industrial Handling Systems B.V.	32.282	-
	<u>697.937</u>	<u>542.184</u>



## 2.10 Toelichting op de balans

	2014	2013
	€	€
<i>Rekening-courant DG press LogisticS B.V.</i>		
Stand per 1 januari	399.928	486.511
Mutaties verslagjaar	1.176	-100.043
Doorberekening vennootschapsbelasting	-7.284	-9.449
	<u>393.820</u>	<u>377.019</u>
Rente 5% per jaar	20.507	22.909
Stand per 31 december	<u>414.327</u>	<u>399.928</u>
<i>Rekening-courant DG press ServiceS B.V.</i>		
Stand per 1 januari	86.206	-
Mutatie van schuld op de balans	-	-58.954
Mutatie verslagjaar	147.617	79.172
Doorberekening vennootschapsbelasting	-86.273	93.338
	<u>147.550</u>	<u>113.556</u>
Rente 5% per jaar	-7.686	-27.350
Stand per 31 december	<u>139.864</u>	<u>86.206</u>
<i>Rekening-courant EMB Technology B.V.</i>		
Stand per 1 januari	82.473	120.490
Mutaties verslagjaar	56.935	-45.074
	<u>139.408</u>	<u>75.416</u>
Rente 5% per jaar	5.926	7.057
Stand per 31 december	<u>145.334</u>	<u>82.473</u>
<i>Rekening-courant Messing Industrial Handling Systems B.V.</i>		
Stand per 1 januari	-	-
Mutaties verslagjaar	31.733	-
	<u>31.733</u>	<u>-</u>
Rente 5% per jaar	549	-
Stand per 31 december	<u>32.282</u>	<u>-</u>
	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Vennootschapsbelasting	178.732	29.037
Omzetbelasting	1.944	26.706
	<u>180.676</u>	<u>55.743</u>
<i>Vennootschapsbelasting</i>		
Vennootschapsbelasting	<u>178.732</u>	<u>29.037</u>



## 2.10 Toelichting op de balans

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Rekening-courant Alpe Holding B.V.	5.023	1.321
Rekening-courant Reli Holding B.V.	6.356	385
Nog te ontvangen rente Rabobank	1.332	3.029
Tussenrekening nog te ontvangen goederen / facturen	<u>-9.091</u>	<u>5.293</u>
	<u>3.620</u>	<u>10.028</u>
<b>Overlopende activa</b>		
Vooruitbetaalde bedragen	<u>44.095</u>	<u>5.208</u>
<b>Liquide middelen</b>		
NL83 RABO 0129 9693 46	-	12.337
NL74 RABO 3289 8389 86	<u>755.083</u>	<u>1.554</u>
	<u>755.083</u>	<u>13.891</u>



## 2.10 Toelichting op de balans

### PASSIVA

#### EIGEN VERMOGEN

	<u>2014</u>	<u>2013</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	1.201.416	600.466
Uit voorstel resultaatbestemming	164.218	514.036
Correctie herziening waarderingsgrondslagen deelneming	-	86.914
Stand per 31 december	<u>1.365.634</u>	<u>1.201.416</u>

#### VOORZIENINGEN

##### Belastingvoorzieningen

Belastingvoorziening	<u>29.132</u>	<u>25.038</u>
----------------------	---------------	---------------

##### *Belastingvoorziening*

Stand per 1 januari	25.038	-
Dotatie	-	25.038
Investering automatisering	22.101	-
Mutatie verslagjaar	-18.007	-
Stand per 31 december	<u>29.132</u>	<u>25.038</u>

##### Overige voorzieningen

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
Overige voorziening (t.b.v. bodemsanering)	<u>75.000</u>	<u>75.000</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	€	€
<i>Overige voorziening (t.b.v. bodemsanering)</i>		
Stand per 1 januari	75.000	75.000
Dotatie	-	-
Stand per 31 december	<u>75.000</u>	<u>75.000</u>



## 2.10 Toelichting op de balans

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
<b>Hypothecaire leningen</b>		
Rabobank 3033.956.378	818.807	856.167
Rabobank 3033.956.408	94.403	100.151
Rabobank 3033.956.319	123.348	137.181
Rabobank 3060.906.483	167.752	181.096
	<u>1.204.310</u>	<u>1.274.595</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	€	€
<i>Rabobank 3033.956.378</i>		
Hoofdsom	934.000	934.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-40.473	-3.113
Stand per 1 januari	<u>893.527</u>	<u>930.887</u>
Aflossing	-37.360	-37.360
Stand per 31 december	<u>856.167</u>	<u>893.527</u>
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-37.360	-37.360
Langlopend deel per 31 december	<u>818.807</u>	<u>856.167</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	€	€
<i>Rabobank 3033.956.408</i>		
Hoofdsom	115.000	115.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-9.101	-3.353
Stand per 1 januari	<u>105.899</u>	<u>111.647</u>
Aflossing	-5.748	-5.748
Stand per 31 december	<u>100.151</u>	<u>105.899</u>
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-5.748	-5.748
Langlopend deel per 31 december	<u>94.403</u>	<u>100.151</u>



## 2.10 Toelichting op de balans

	2014	2013
	€	€
<i>Rabobank 3033.956.319</i>		
Hoofdsom	166.000	166.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-14.986	-1.153
Stand per 1 januari	151.014	164.847
Aflossing	-13.833	-13.833
Stand per 31 december	137.181	151.014
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-13.833	-13.833
Langlopend deel per 31 december	<u>123.348</u>	<u>137.181</u>
	2014	2013
	€	€
<i>Rabobank 3060.906.483</i>		
Hoofdsom	200.000	-
Aflossing voorgaande boekjaren	-5.560	-
Stand per 1 januari	194.440	-
Opgenomen	-	200.000
Aflossing	-13.344	-5.560
Stand per 31 december	181.096	194.440
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-13.344	-13.344
Langlopend deel per 31 december	<u>167.752</u>	<u>181.096</u>
	31-12-2014	31-12-2013
	€	€
<b>Leaseverplichtingen</b>		
Leaseverplichting 471042.1000	39.944	50.686
Leaseverplichting 474429.1000	40.894	-
	<u>80.838</u>	<u>50.686</u>

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





## 2.10 Toelichting op de balans

	2014	2013
	€	€
<i>Leaseverplichting 471042.1000</i>		
Hoofdsom	62.530	-
Aflossing voorgaande boekjaren	-1.648	-
Stand per 1 januari	60.882	-
Opgenomen	-	62.530
Aflossing	-10.196	-1.648
Stand per 31 december	50.686	60.882
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-10.742	-10.196
Langlopend deel per 31 december	<u>39.944</u>	<u>50.686</u>

<i>Leaseverplichting 474429.1000</i>		
Stand per 1 januari	-	-
Opgenomen	61.193	-
Aflossing	-9.883	-
Stand per 31 december	51.310	-
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-10.416	-
Langlopend deel per 31 december	<u>40.894</u>	<u>-</u>

	31-12-2014	31-12-2013
	€	€
<b>Schulden aan participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen</b>		
Lening o/g Alpe Holding B.V.	40.000	-
Lening o/g Reli Holding B.V.	40.000	-
	<u>80.000</u>	<u>-</u>

	2014	2013
	€	€
<i>Lening o/g Alpe Holding B.V.</i>		
Stand per 1 januari	-	-
Opgenomen	40.000	-
Stand per 31 december	<u>40.000</u>	<u>-</u>

<i>Lening o/g Reli Holding B.V.</i>		
Stand per 1 januari	-	-
Opgenomen	40.000	-
Stand per 31 december	<u>40.000</u>	<u>-</u>



## 2.10 Toelichting op de balans

	31-12-2014	31-12-2013
	€	€
<b>Overige schulden</b>		
Borgsommen huurders	-	1.217
Lening o/g Geldvoorelkaar.nl	449.998	-
	<u>449.998</u>	<u>1.217</u>

	2014	2013
	€	€
<i>Lening o/g Geldvoorelkaar.nl</i>		
Stand per 1 januari	-	-
Opgenomen gelden	500.000	-
Aflossing verslagjaar	-50.002	-
Stand per 31 december	<u>449.998</u>	<u>-</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

	31-12-2014	31-12-2013
	€	€
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
Rabobank NL83 RABO 0129 9693 46	<u>9.198</u>	<u>-</u>

### Aflossingverplichtingen komend boekjaar

Hypothecaire lening	70.285	70.285
Leaseverplichting	21.158	10.196
	<u>91.443</u>	<u>80.481</u>

### Handelscrediteuren

Crediteuren	<u>56.005</u>	<u>94.994</u>
-------------	---------------	---------------

	31-12-2014	31-12-2013
	€	€
<b>Schulden aan groepsmaatschappijen</b>		
Rekening-courant DG press MachineS B.V.	<u>1.496.806</u>	<u>304.910</u>

	2014	2013
	€	€
<i>Rekening-courant DG press MachineS B.V.</i>		
Stand per 1 januari	304.910	-
Mutaties verslagjaar	-	302.700
Doorberekening vennootschapsbelasting	1.179.929	-351
	<u>1.484.839</u>	<u>302.349</u>
Rente 5% per jaar	11.967	2.561
Stand per 31 december	<u>1.496.806</u>	<u>304.910</u>



## 2.10 Toelichting op de balans

	31-12-2014	31-12-2013
	€	€
<b>Overlopende passiva</b>		
Accountantskosten	2.500	2.500
Borgstellingsvergoeding	-	7.500
Energiekosten	12.137	15.962
Rente en aflossing Geldvoorelkaar.nl	9.850	-
Managementvergoeding	35.000	50.000
Aankoop deelneming Messing Industrial Handling Systems B.V.	40.000	-
	<u>99.487</u>	<u>75.962</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. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelasting van de fiscale eenheid als geheel.

##### *Fiscale eenheid omzetbelasting*

De vennootschap maakt sinds 1 juli 2013 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. en EMB Technology 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).



## 2.11 Toelichting op de winst- en verliesrekening

	2014	2013
	€	€
<b>Netto-omzet</b>		
Omzet overig	391.250	406.146
<b>Inkoopwaarde van de omzet</b>		
Inkopen hoog	-99	-22
<b>Lonen en salarissen</b>		
Brutolonen, salarissen en vergoedingen	325.164	421.254
Doorberekende brutolonen en salarissen	2.280	-
	327.444	421.254
<b>Afschrijvingen immateriële vaste activa</b>		
Concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen	12.473	904
<b>Afschrijvingen materiële vaste activa</b>		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	47.593	40.612
Machines en installaties	25.550	23.123
Inventaris	79.074	5.801
Vervoermiddelen	29.275	5.787
Doorbelaste afschrijvingen ICT	-71.846	-
Boekresultaat materiële vaste activa	25.110	-
	134.756	75.323
<b>Overige personeelskosten</b>		
Kantinekosten	-	434
Scholings- en opleidingskosten	1.020	-
	1.020	434
<b>Huisvestingskosten</b>		
Onderhoud onroerend goed	26.086	67.201
Onderhoud terreinen	218	4.596
Gas, water en electra	15.125	-
Vaste lasten onroerend goed	7.252	6.288
Schoonmaakkosten	24.187	19.237
Milieu- en afvoerkosten	1.245	4.854
Bewakingskosten	1.239	6.272
Overige huisvestingskosten	417	25.978
Doorberekende huur	-196.440	-168.868
	-120.671	-34.442
<b>Exploitatie- en machinekosten</b>		
Reparatie en onderhoud machines	81	395
Kleine aanschaf	1.942	1.532
	2.023	1.927



## 2.11 Toelichting op de winst- en verliesrekening

	2014	2013
	€	€
<b>Verkoopkosten</b>		
Reclame- en advertentiekosten	-	295
Provisies aan derden	2.131	-
Overige verkoopkosten	2.355	-
	<u>4.486</u>	<u>295</u>
<b>Autokosten</b>		
Brandstoffen	14.219	276
Reparatie en onderhoud	1.110	-
Motorrijtuigenbelasting	1.079	51
Leasekosten	32	-
Bekeuringen	425	246
Overige autokosten	7.738	-
	<u>24.603</u>	<u>573</u>
Doorberekende autokosten	740	-
	<u>25.343</u>	<u>573</u>
<b>Kantoorkosten</b>		
Telecommunicatie	916	8.443
Kosten automatisering	16.357	475
Kopieerkosten	450	-
Contributies en abonnementen	507	54
Doorbelaste kosten automatisering	-16.357	-
	<u>1.873</u>	<u>8.972</u>
<b>Algemene kosten</b>		
Accountantskosten	3.149	-973
Advieskosten	20.225	6.016
Juridische kosten	500	-
Notariskosten	-	902
Zakelijke verzekeringen	4.419	908
Overige algemene kosten	7.052	167
	<u>35.345</u>	<u>7.020</u>
<b>Financiële baten en lasten</b>		
<b>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>		
Rente rekening-courant DG press LogisticS B.V.	20.507	22.909
Rente rekening-courant DG press ServiceS B.V.	-7.686	-27.350
Rente rekening-courant EMB Technology B.V.	5.926	7.057
Rente rekening-courant DG press MachineS B.V.	-11.967	-2.561
Rente rekening-courant MIHS B.V.	549	-
Rente spaarrekening	1.332	10.272
	<u>8.661</u>	<u>10.327</u>



## 2.11 Toelichting op de winst- en verliesrekening

	2014	2013
	€	€
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
Rente (onderhandse) leningen	24.765	532
Rente achtergestelde leningen	1.600	-
Bankkosten en provisie	702	-
Rentelast fiscus	353	462
Rente hypothecaire leningen Rabobank	64.773	63.829
Provisie Geldvoorelkaar.nl	10.000	-
Borgstellingsvergoeding	-	7.500
Kosten obligatie uitgifte NPEX	7.500	-
	<u>109.693</u>	<u>72.323</u>
<b>Belastingen</b>		
Vennootschapsbelasting	-77.573	-73.277
Mutaties voorziening belastinglatentie	4.094	25.038
	<u>-73.479</u>	<u>-48.239</u>
<b>Aandeel in het resultaat van deelnemingen</b>		
Resultaat deelneming DG press ServiceS B.V.	247.074	587.175
Resultaat deelneming DG press LogisticS B.V.	-29.139	-37.798
Resultaat deelneming EMB Technology B.V.	-7.447	53.102
Resultaat deelneming DG press MachineS B.V.	14.028	1.406
	<u>224.516</u>	<u>603.885</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 2014**

De directie stelt aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor het resultaat over het boekjaar 2014 ten bedrage van € 164.218,-- geheel ten gunste van de overige reserves te brengen en over 2014 geen dividend uit te keren.

Dit voorstel is reeds in de jaarrekening verwerkt.

Rapportdatum: 30 juni 2015