

DG press HoldinG B.V.

Statutair gevestigd te Brummen

Rapport inzake de jaarverslaggeving 2018



Inhoudsopgave

	Pagina
1. ACCOUNTANTSRAPPORT	
1.1 Opdracht	2
1.2 Algemeen	3
1.3 Geconsolideerde resultaten	4
1.4 Financiële positie	6
1.5 Fiscale positie	8
2. BESTUURSVERSLAG	
2.1 Bestuursverslag	11
3. GECONSOLIDEERDE JAARREKENING	
3.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2018	15
3.2 Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2018	17
3.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2018	18
3.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening	20
3.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2018	28
3.6 Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2018	42
4. ENKELVOUDIGE JAARREKENING	
4.1 Enkelvoudige balans per 31 december 2018	49
4.2 Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2018	51
4.3 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening	52
4.4 Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2018	53
4.5 Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2018	63
5. OVERIGE GEGEVENS	
5.1 Statutaire regeling omtrent de bestemming van de winst	69
5.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	70



1. ACCOUNTANTS RAPPORT



Aan de directie van
DG press Holding B.V.
Hallseweg 21
6964 AJ HALL

Barneveld, 5 juli 2019

Ref.: ES/046710

1.1 OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht brengen wij hiermede rapport uit inzake het controleren van de jaarrekening van DG press Holding B.V.

De controleverklaring is opgenomen in het rapport inzake de jaarverslaggeving 2018 onder de 'Overige gegevens'.



1.2 ALGEMEEN

Oprichting vennootschap

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 laatste statutenwijziging vond plaats op 25 mei 2011. De onderneming is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Enschede onder dossiernummer 08203440.

Vaststelling jaarrekening

De Algemene Vergadering heeft de jaarrekening 2017 op 4 juni 2018 vastgesteld. Het nettoresultaat na belastingen over het boekjaar 2017 bedroeg € 142.303. Dit bedrag werd overeenkomstig het door de directie gedane voorstel toegevoegd aan de overige reserves.



1.3 GECONSOLIDEERDE RESULTATEN

	2018		2017	
	€	%	€	%
Bespreking van de geconsolideerde resultaten				
Netto-omzet	15.101.123	96,0	17.005.511	104,9
Wijziging in onderhanden projecten	628.612	4,0	-801.799	-4,9
Projectopbrengsten	15.729.735	100,0	16.203.712	100,0
Overige bedrijfsopbrengsten	-	-	24.000	0,1
Brutomarge	15.729.735	100,0	16.227.712	100,1
Kosten van grond- en hulpstoffen	10.205.137	64,9	11.731.064	72,4
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	-	-	-945	-
Personeelskosten	3.048.643	19,4	2.680.824	16,5
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	189.819	1,2	217.461	1,3
Overige bedrijfskosten	1.891.262	12,0	1.102.790	6,7
Som der bedrijfslasten	15.334.861	97,5	15.731.194	96,9
Bedrijfsresultaat	394.874	2,5	496.518	3,2
Financiële baten en lasten	-218.376	-1,4	-311.869	-1,9
Groepsresultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen	176.498	1,1	184.649	1,3
Belastingen	-16.390	-0,1	-23.945	-0,1
	160.108	1,0	160.704	1,2
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	-	-	-18.401	-0,1
Netto gewoon groepsresultaat na belastingen	160.108	1,0	142.303	1,1



2018

€ €

Resultaatanalyse

Resultaatverhogend

Lagere kosten van grond- en hulpstoffen	1.525.927	
Lagere afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	27.642	
Hogere financiële baten en lasten	93.493	
Lagere belastingen	7.555	
Hoger aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	18.401	
	<hr/>	1.673.018

Resultaatverlagend

Lagere brutowinst	473.977	
Lagere overige bedrijfsopbrengsten	24.000	
Hogere kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	945	
Hogere personeelskosten	367.819	
Hogere overige bedrijfskosten	788.472	
	<hr/>	1.655.213

Verbetering netto groepsresultaat		<hr/> <hr/> <u>17.805</u>
-----------------------------------	--	---------------------------



1.4 FINANCIËLE POSITIE

Ter verkrijging van een inzicht in de financiële positie van de vennootschap verstrekken wij u de navolgende overzichten. Deze zijn gebaseerd op de gegevens uit de jaarrekening. Wij geven hierna een opstelling van de balans per 31 december 2018 in verkorte vorm.

	31-12-2018		31-12-2017	
	€	%	€	%
Financiële structuur				
<u>Activa</u>				
Immateriële vaste activa	56.774	0,9	68.961	0,8
Materiële vaste activa	1.108.183	17,3	1.280.711	15,7
Financiële vaste activa	121.782	1,9	140.383	1,7
Vorraden	1.454.474	22,7	1.666.309	20,4
Vorderingen	3.678.338	57,2	3.305.099	40,6
Liquide middelen	1.947	-	1.695.109	20,8
	<u>6.421.498</u>	<u>100,0</u>	<u>8.156.572</u>	<u>100,0</u>
<u>Passiva</u>				
Groepsvermogen	461.200	7,2	301.093	3,7
Voorzieningen	242.436	3,8	50.758	0,6
Langlopende schulden	2.338.331	36,4	2.569.557	31,5
Kortlopende schulden	3.379.531	52,6	5.235.164	64,2
	<u>6.421.498</u>	<u>100,0</u>	<u>8.156.572</u>	<u>100,0</u>



	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€

Analyse van de financiële positie

Op korte termijn beschikbaar

Vorderingen	3.678.338	3.305.099
Liquide middelen	1.947	1.695.109
	<u>3.680.285</u>	<u>5.000.208</u>
Kortlopende schulden	-3.379.531	-5.235.164
<i>Liquiditeitssaldo</i>	300.754	-234.956
Voorraden	1.454.474	1.666.309
<i>Werkkapitaal</i>	<u>1.755.228</u>	<u>1.431.353</u>

Vastgelegd op lange termijn

Immateriële vaste activa	56.774	68.961
Materiële vaste activa	1.108.183	1.280.711
Financiële vaste activa	121.782	140.383
	<u>1.286.739</u>	<u>1.490.055</u>
Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen	<u>3.041.967</u>	<u>2.921.408</u>

Financiering

Groepsvermogen	461.200	301.093
Voorzieningen	242.436	50.758
Langlopende schulden	2.338.331	2.569.557
	<u>3.041.967</u>	<u>2.921.408</u>



1.5 FISCALE POSITIE

Fiscale eenheid

DG press Holding B.V. is met DG press Services B.V., DG press Machines B.V. en EMB Technology B.V. opgenomen in een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting.

Aan de andere vennootschappen die deel uitmaken van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting wordt vennootschapsbelasting doorberekend alsof zij zelfstandig belastingplichtig zijn met inachtneming van een toerekening van de voordelen van de fiscale eenheid aan de verschillende vennootschappen.

	<u>2018</u>
	€
Berekening belastbaar bedrag	
Resultaat vóór belastingen	176.498
<u>Bij</u>	
Fiscaal lagere afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	17.664
	<u>194.162</u>
Niet aftrekbare bedragen	280
Gedeeltelijk aftrekbare bedragen	4.500
	<u>198.942</u>
<u>Investeringsregelingen</u>	
Kleinschaligheidsinvesteringsaftrek	-1.429
	<u>197.513</u>
<u>Verrekenbare verliezen</u>	
Verrekenbare verliezen	-197.513
Belastbaar bedrag	<u><u>-</u></u>
Berekening vennootschapsbelasting	
19,0% van € -197.513	<u><u>-37.528</u></u>
Belastinglatenties	
Berekening actieve belastinglatentie:	
De berekening van de actieve belastinglatentie is als volgt:	
Verrekenbaar verlies fiscale eenheid ultimo 2018	640.959
Actieve belastinglatentie: 19,0% van € 640.959	<u><u>121.782</u></u>



2018

€

Winst-en-verliesrekening

Latente belastingen	-21.131
Belastingen uit huidig boekjaar (te verrekenen met actieve latentie)	37.521
Totaal vennootschapsbelasting	<u>16.390</u>

Verliescompensatie

Jaar	<u>Compensabel verlies</u> €	<u>Reeds ge- compenseerd in oude jaren</u> €	<u>Nog te com- penseren be- gin boekjaar</u> €	<u>Compensatie in jaar 2018</u> €	<u>Nog te com- penseren ein- de boekjaar</u> €
2015	<u>1.218.014</u>	<u>379.542</u>	<u>838.472</u>	<u>197.513</u>	<u>640.959</u>

Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,

Visser & Visser Audit B.V.

Was getekend.

Drs. H.W.J. Schreuder RA



2. BESTUURSVERSLAG

2.1 BESTUURSVERSLAG

De doelstelling

Onze missie is om de beste services te bieden voor web offset printers die aan de productiebehoeften van onze klanten voldoen. We doen dit door naar onze klanten te luisteren en dit met onze innovatieve geest en klantgerichtheid te vertalen naar praktische oplossingen. Door een uitgebreid dienstenpakket streven wij ernaar een superieure en betrouwbare partner te zijn.

De juridische structuur

De groep bestaat uit de volgende entiteiten:

- DG press Holding B.V. (moeder)
- DG press ServiceS B.V.
- DG press Machines B.V.
- EMB Technology B.V.

De kernactiviteiten vinden plaats in DG press ServiceS B.V. De bestuurders van DG press Holding B.V. zijn P. Kloppers en R. Koolbergen. De bestuurders zijn tevens de aandeelhouders. Op het niveau van DG press Holding B.V. wordt geconsolideerd.

Analyse van de ontwikkelingen gedurende het boekjaar

Voor DG press was 2018 wederom een bijzonder druk jaar. In 2018 zijn er geen nieuwe Thallo's verkocht maar wel een tweetal Visions. Onze orderportefeuille is gevuld met een nieuwe productieopdracht voor een Vision. Onze omzet wordt behaald in EU landen maar ook in niet EU landen.

Het installeren en afronden van de installaties betekende in 2018 een enorme activiteit voor de engineering- en service afdelingen. Daarnaast bleef de originele activiteit van DG press, te weten, de service – en onderhoudsactiviteiten als mede de handel in occasion drukpersmachines en uitbreidingen van bestaande machines op het peil van voorgaande jaren. Dat heeft tot projectopbrengsten van € 15,7 miljoen geleid met een marge van circa 27%.

Analyse van de behaalde resultaten

Deze activiteiten hebben ervoor gezorgd dat DG press een mooi netto resultaat kan presenteren. DG press heeft over 2018 € 0,2 miljoen resultaat geboekt tegenover een resultaat van € 0,1 miljoen in 2017. Hierbij dient opgemerkt te worden dat fouterstel over voorgaande jaren is toegepast. Door het administratief op orde brengen van de organisatie is naar voren gekomen dat in voorgaande jaren ten onrechte een resultaat van 0,6 miljoen niet is verwerkt.

Informatieverschaffing over de analyse van de kasstromen en financieringsbehoeften

De activiteiten hebben er toe geleid dat DG press zijn aflossingsverplichtingen voor 2018 goed kon nakomen.

De solvabiliteit wordt berekend door de verhouding van het eigen vermogen af te zetten tegen het totaalvermogen. Het geeft aan in hoeverre wij in staat zijn om aan onze verplichtingen te voldoen. De solvabiliteit is gestegen door het doorgevoerde fouterstel alsmede het positieve resultaat over 2018.

Hiernaast is de verhouding tussen de vlottende activa en kortlopende schulden van belang. Deze verhouding geeft een indicatie in hoeverre wij op korte termijn aan onze betalingsverplichtingen kunnen voldoen. De liquiditeit is in 2018 verbeterd door een procentuele sterkere afname van de kortlopende schulden dan van de vlottende activa. In 2019 zet de verbetering zich naar verwachting door.

Informatieverschaffing over de analyse van de voornaamste risico's en onzekerheden

DG press ServiceS B.V. koopt het merendeel van de materialen in euro's in. DG press Services B.V. verkoopt tevens het merendeel in euro's. Een mogelijk valutarisico zit in het incidentele gebruik van de US dollar. Dit risico is beperkt en wordt niet afgedekt. DG press ServiceS B.V. leent verder geld tegen vaste rentepercentages en maakt geen gebruik van derivaten of andere financiële instrumenten. Daarmee is renterisico's zover mogelijk afgedekt.

Ondernemen is risico nemen maar altijd gecalculeerd en beheersbaar. DG press gaat bewust om met de financiële middelen door een actief debiteuren- en crediteurenbeheer en een actuele liquiditeitsprognose.

De liquiditeiten van DG press zijn ondergebracht bij de Rabobank. Wij zoeken continu de balans tussen continuïteit in financiering en flexibiliteit door indien noodzakelijk gebruik te maken van de kredietfaciliteit die beschikbaar is gesteld door de Rabobank.

De operationele risico's en onzekerheden met betrekking tot interne organisatie en administratie

Onderhanden Werk

DG press ServiceS B.V. heeft in 2017 de 'Percentage of Completion' methode voor de waardering van het onderhanden werk ingevoerd. Het onderhanden werk ultimo 2018 is gering doordat alle projecten voor balansdatum zijn afgewikkeld en de start van nieuwe projecten begin 2019 wordt opgepakt.

De operationele risico's en onzekerheden met betrekking tot personeel, producten en milieu

DG press Services BV heeft een groei van vast personeel gerealiseerd. Daarnaast is gebruik gemaakt van een flexibele schil.

Overige informatie in het bestuursverslag

Duurzaam en Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO)

DG press is zich bewust van haar maatschappelijke taak en verantwoordelijkheid. Wij willen voor onze medewerkers een goede en betrouwbare werkgever zijn waarvan onze medewerkers, onze opdrachtgevers én DG press beter worden. Om die reden zijn wij in de relatie met onze medewerkers en opdrachtgevers altijd op zoek naar en staan wij open voor innovaties en oplossingen. Het past echter niet in onze karakter en onze bedrijfscultuur om hiermee te koop te lopen. Dat neemt niet weg dat wij er juist wel mee bezig zijn. Het beleid van DG press ServiceS B.V. richt zich op:

- Het inventariseren van risico's
- Het vaststellen van maatregelen die de werkgebonden risico's en het risico van milieuschade tot een aanvaardbaar niveau terugdringen
- Het voorlichten van werknemers over werkgebonden arbo- en milieurisico's
- Het instrueren van werknemers over de getroffen respectievelijk te nemen maatregelen
- Het toezicht houden op de uitvoering van maatregelen.

Uitgangspunten hierbij zijn de betreffende wettelijke bepalingen, besluiten en regels, waaronder de Arbeidsomstandighedenwet (Arbowet), het Arbeidsomstandighedenbesluit (Arbobesluit), Arbobeleidsregels, de Wet op de Ondernemingsraden (WOR), Wet Algemene Bepalingen Omgevingsrecht (WABO), vergunningen en wat er verder nog verband mee houdt.

Onderzoek en Ontwikkeling

Wij zijn altijd op zoek naar mogelijkheden om onze web offset druk machines naar behoefte van onze afnemers en markten te verbeteren. Dit doen we door het ontwikkelen en bedenken van technologische en automatiseringsoplossingen. Hiervoor krijgt DG press ook subsidie inzake speur- en ontwikkeling (WBSO).

Toekomst

De verwachting voor 2019 is dat de brutomarge licht stijgen door verbeterde tariefstelling. Het resultaat zal hierdoor naar verwachting verder stijgen. De professionalisering van het team is de afgelopen periode al sterk ingezet en in 2019 wordt verder geïnvesteerd in organisatie, structuur, en intern personeel. DG press ziet de toekomst rooskleurig tegemoet.

Hall, 05 juli 2019

DG Press Holding B.V.

3. GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

3.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

(na voorstel resultaatverdeling)

	31 december 2018		31 december 2017	
	€	€	€	€
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Immateriële vaste activa				
Intellectuele eigendom	56.249		67.649	
Goodwill	525		1.312	
		56.774		68.961
Materiële vaste activa				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	892.446		947.837	
Machines en installaties	116.303		147.917	
Inventaris	86.625		152.046	
Vervoermiddelen	12.809		32.911	
		1.108.183		1.280.711
Financiële vaste activa		121.782		140.383
VLOTTENDE ACTIVA				
Voorraden				
Gereed product en handelsgoederen		1.454.474		1.666.309
Vorderingen				
Handelsdebiteuren	3.388.714		2.338.225	
Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen	-		313	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	18.304		-	
Leningen u/g	-		5.575	
Overige vorderingen en overlopende activa	271.320		960.986	
		3.678.338		3.305.099
Liquide middelen				
Kas	1.947		2.294	
Banksaldo	-		1.692.815	
		1.947		1.695.109
		<u>6.421.498</u>		<u>8.156.572</u>

3.2 GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2018

	2018		2017	
	€	€	€	€
Netto-omzet	15.101.123		17.005.511	
Wijziging in onderhanden projecten	628.612		-801.799	
Projectopbrengsten	15.729.735		16.203.712	
Overige bedrijfsopbrengsten	-		24.000	
Brutomarge		15.729.735		16.227.712
Kosten van grond- en hulpstoffen	10.205.137		11.731.064	
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	-		-945	
Personeelskosten	3.048.643		2.680.824	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	189.819		217.461	
Overige bedrijfskosten	1.891.262		1.102.790	
Som der bedrijfslasten		15.334.861		15.731.194
Bedrijfsresultaat		394.874		496.518
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-		18	
Rentelasten en soortgelijke kosten	-218.376		-311.887	
Financiële baten en lasten		-218.376		-311.869
Groepsresultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen		176.498		184.649
Belastingen		-16.390		-23.945
		160.108		160.704
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		-		-18.401
Netto groepsresultaat na belastingen		160.108		142.303

3.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2018

	2018		2017	
	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat		394.874		496.518
Aanpassingen voor Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	189.819		217.461	
Resultaat deelnemingen niet via deelne- mingen	-		-18.401	
Correcties fouterstel	-		700.000	
Mutatie voorzieningen	191.678		-52.111	
		381.497		846.949
Verandering in werkkapitaal				
Mutatie voorraden en onderhanden werk	211.835		-215.807	
Mutatie vorderingen	-373.239		-2.386.783	
Kortlopende schulden (exclusief banken)	-1.892.266		3.587.747	
		-2.053.670		985.157
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		-1.277.299		2.328.624
Ontvangen interest	-		17	
Betaalde interest	-218.376		-311.887	
Belastingen	2.112		-23.945	
		-216.264		-335.815
Kasstroom uit operationele activiteiten		-1.493.563		1.992.809
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investerings materiële vaste activa	-5.104		-32.275	
Desinvesteringen financiële vaste activa	92		35.748	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-5.012		3.473
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Mutaties langlopende schulden	-231.226		-3.032.060	
Mutatie schulden aan kredietinstellingen	36.639		-64.529	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-194.587		-3.096.589
Mutatie geldmiddelen		-1.693.162		-1.100.307

	2018	2017
	€	€
Verloop mutatie geldmiddelen		
Stand per begin boekjaar	1.695.109	2.795.416
Mutaties in boekjaar	-1.693.162	-1.100.307
Stand per eind boekjaar	<u>1.947</u>	<u>1.695.109</u>

3.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING VAN DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

DG press HoldinG B.V. is feitelijk gevestigd op Hallseweg 21, 6964 AJ te Hall Nederland, is statutair gevestigd in Brummen en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 08203440.

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

De activiteiten van DG press HoldinG B.V. en haar groepsmaatschappijen bestaan voornamelijk uit:

1. de productie en verkoop van drukpersmachines;
2. de dienstverlening op het gebied van onderhoud van deze drukpersmachines;
3. de handel in gebruikte drukpersmachines.

Informatieverschaffing over schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening vormt de leiding van DG press HoldinG B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

De consolidatiegrondslagen

Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen voor de Groep.

In de consolidatie worden de financiële gegevens opgenomen van DG Press HoldinG B.V. samen met haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin DG Press HoldinG B.V. direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enige andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die direct kunnen worden uitgeoefend op balansdatum.

De groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft, worden voor 100% in de consolidatie betrokken.

Intercompany-transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de Groep zijn gerealiseerd. Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen voor de groep.

DG Press HoldinG B.V. staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen. De volgende vennootschappen zijn integraal in de consolidatie opgenomen:

- DG Press Services B.V.; Brummen; kapitaalbelang: 100%
- DG Press Machines B.V.; Brummen; kapitaalbelang: 100%
- EMB Technology B.V.; Heerhugowaard; kapitaalbelang: 100%

De in dit rapport ter vergelijking opgenomen cijfers over 2017 zijn ontleend aan de jaarrekening 2017 van DG Press HoldinG B.V.. Waar nodig zijn de cijfers over het vorige boekjaar omwille van vergelijkingsdoeleinden geherrubriceerd.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Boekjaar 2018 is het eerste jaar dat er een accountantscontrole is toegepast. Op de vergelijkende cijfers is derhalve geen accountantscontrole uitgevoerd.

Informatieverschaffing over fouterstel

In de jaarrekening 2018 van DG press HoldinG B.V. is fouterstel toegepast. In de jaren tot 2017 is bij de waardering van de onderhanden projecten geen rekening gehouden met het toerekenen van resultaat naar rato van voortgang op basis van de Percentage of Completion (POC) methode. Daarnaast zijn projecten niet altijd tijdig administratief afgesloten. Naar nu is gebleken heeft toepassing van de POC methode ultimo 2017 en de toerekening van resultaat aan de onderhanden projecten onvolledig plaatsgevonden. Dit heeft geresulteerd in een te lage waardering van de onderhanden projecten en toerekening van resultaat over de jaren tot 2017. Als gevolg hiervan zijn de onderhanden projecten ultimo 2017 gecorrigeerd voor een bedrag van € 950.000 welk bedrag ziet op toe te rekenen resultaat aan 2016 en eerdere jaren. Om die reden heeft verwerking van het cumulatieve effect hiervan in overeenstemming met RJ 150 Fouterstel retrospectief als fouterstel plaatsgevonden in het eigen vermogen per 1 januari 2017.

Daarnaast is gebleken dat in de magazijnvoorraad onderdelen diverse artikelen waren opgenomen tegen de geschatte waarde, terwijl deze artikelen om niet waren verkregen uit de boedel van Drent Goebel dan wel uit retour ontvangen machines kwamen. De verkrijgingsprijs van deze artikelen is ca. € 250.000 lager dan de administratieve waardering, waardoor de voorraad onderdelen in voorgaande jaren voor genoemd bedrag te hoog was opgenomen. Ook deze correctie van de waardering van de voorraad onderdelen ziet op eerdere jaren. Om die reden heeft verwerking van het cumulatieve effect hiervan in overeenstemming met RJ 150 Fouterstel retrospectief als fouterstel plaatsgevonden in het eigen vermogen per 1 januari 2017.

Het totaal effect van de correcties uit hoofde van fouterstel bedraagt eenmalig € 700.000. Ultimo 2016 is voor de beschikbare compensabele verliezen een latentie gevormd tegen 15%. De impact van het fouterstel op de actieve latentie bedraagt derhalve € 105.000.

Het totaal effect van het fouterstel op het eigen vermogen van DG press HoldinG B. bedraagt eenmalig € 595.000 positief en is als correctie van het beginvermogen 2017 verwerkt in deze jaarrekening.

Omrekening van in vreemde valuta luidende bedragen

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in euro's; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van DG press HoldinG B.V.

Operationele leases

De vennootschap heeft leasecontracten waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

Financiële instrumenten

De effecten opgenomen onder de financiële vaste activa en de vlottende activa, voor zover deze betrekking hebben op de handelsportefeuille of met betrekking tot eigen-vermogensinstrumenten buiten de handelsportefeuille, alsmede derivaten met een onderliggende beursgenoteerde waarde, worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Alle overige in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs.

Grondslagen

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen over de geschatte economische levensduur. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen; dit is het geval als de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Kosten van verwerving ter zake van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom

Kosten van immateriële vaste activa anders dan intern gegenereerde activa, waaronder octrooien en licenties, worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs en lineair afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur met een maximum van 20 jaar.

Kosten van goodwill die van derden is verkregen

Positieve goodwill voortkomend uit acquisities wordt geactiveerd en lineair afgeschreven gedurende de geschatte economische levensduur.

Negatieve goodwill valt vrij in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening voor zover lasten en verliezen zich voordoen, waar bij de verwerking van de overname rekening mee is gehouden en deze lasten en verliezen betrouwbaar zijn te meten. Indien geen rekening is gehouden met verwachte lasten of verliezen, dan valt de negatieve goodwill vrij in overeenstemming met het gewogen gemiddelde van de resterende levensduur van de verworven afschrijfbaar activa. Voor zover de negatieve goodwill uitkomt boven de reële waarde van de geïdentificeerde niet-monetaire activa wordt het meerdere direct in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening verwerkt.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden, tenzij anders aangegeven, gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Bedrijfsgebouwen en -terreinen

Bedrijfsgebouwen en -terreinen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Er wordt rekening gehouden met de bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht.

Kosten voor groot onderhoud worden geactiveerd volgens de componentenbenadering.

Machines en installaties

Machines en installaties worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Subsidies op investeringen worden in mindering gebracht op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

Financiële vaste activa

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde onder aftrek van transactiekosten. Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, welke in het algemeen gelijk is aan de nominale waarde. Bij de waardering wordt rekening gehouden met eventuele waardeverminderingen.

Latente belastingvorderingen

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen en voor verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze geconsolideerde jaarrekening gevolgde waarderingsgrondslagen anderzijds, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend en verliezen kunnen worden gecompenseerd.

De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Voorraden

De voorraden grond- en hulpstoffen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs onder toepassing van de FIFO-methode of lagere opbrengstwaarde. Deze lagere netto opbrengstwaarde wordt beoordeeld door individuele beoordeling van de voorraden.

Onderhanden projecten

De post onderhanden projecten in opdracht van derden bestaat uit het saldo van gerealiseerde projectkosten, toegerekende winst, en indien van toepassing, verwerkte verliezen en reeds gedeclareerde termijnen. Onderhanden projecten worden afzonderlijk in de balans onder vlottende activa gepresenteerd. Indien het een creditstand vertoont worden deze gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

Uitgaven voor projectkosten voor nog niet verrichte prestaties worden opgenomen onder de voorraden.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. Pensioenvoorzieningen worden gewaardeerd op basis van actuariële grondslagen. De overige voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Wanneer de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen.

Garantievoorziening

Deze voorziening heeft betrekking op te vergoeden kosten voor producten die zijn verkocht of diensten die zijn verricht, indien voor de vennootschap een verplichting is ontstaan wegens het niet voldoen aan de overeengekomen kwaliteiten.

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Indien geen sprake is van (dis)agio of transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de schuld.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Omzetverantwoording

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en gerealiseerde projectopbrengsten uit hoofde van onderhanden projecten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Bruto-bedrijfsresultaat

Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper.

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

Voor onderhanden projecten, waarvan het resultaat op betrouwbare wijze kan worden bepaald, worden de projectopbrengsten en de projectkosten verwerkt als netto-omzet en kosten in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening naar rato van de verrichte prestaties per balansdatum. De voortgang van de verrichte prestaties wordt bepaald op basis van de tot de balansdatum gemaakte projectkosten in verhouding tot de geschatte totale projectkosten. Als het resultaat (nog) niet op betrouwbare wijze kan worden ingeschat, dan worden de opbrengsten als netto-omzet verwerkt in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening tot het bedrag van de gemaakte projectkosten dat waarschijnlijk kan worden verhaald; de projectkosten worden dan verwerkt in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening in de periode waarin ze zijn gemaakt. Zodra het resultaat wel op betrouwbare wijze kan worden bepaald, vindt opbrengstverantwoording plaats volgens de PoC-methode naar rato van de verrichte prestaties per balansdatum. Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de projectopbrengsten en projectkosten.

Projectopbrengsten zijn de contractueel overeengekomen opbrengsten en opbrengsten uit hoofde van meer- en minderwerk, claims en vergoedingen indien en voor zover het waarschijnlijk is dat deze worden gerealiseerd en ze betrouwbaar kunnen worden bepaald. Projectkosten zijn de direct op het project betrekking hebbende kosten, die in het algemeen aan projectactiviteiten worden toegerekend en toegewezen kunnen worden aan het project, en andere kosten die contractueel aan de opdrachtgever kunnen worden toegerekend. Indien het waarschijnlijk is dat de totale projectkosten de totale projectopbrengsten overschrijden, dan worden de verwachte verliezen onmiddellijk in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening verwerkt. Dit verlies wordt verwerkt in de kostprijs van de omzet. De voorziening voor het verlies maakt deel uit van de post onderhanden projecten op de balans.

Pensioenlasten

DG press HoldinG B.V. heeft alle pensioenregelingen verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord. Pensioenfonds PME heeft per 31 december 2018 een actuele dekkingsgraad van 97,6%.

Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

Overige bedrijfskosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Belastingen over de winst of het verlies

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingsschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

In de jaarrekening van dochtervennootschappen wordt een belastinglast berekend op basis van het behaalde fiscale resultaat. De door dochtervennootschappen verschuldigde belasting wordt verrekend in rekening-courant met DG press HoldinG B.V.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De geldmiddelen die in de verworven groepsmaatschappij aanwezig zijn, zijn op de aankoopprijs in mindering gebracht. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasingcontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

3.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

ACTIVA

Vaste activa

Immateriële vaste activa

	Intellectuele eigendom	Goodwill	Totaal
	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2018</u>			
Aanschaffingswaarde	113.228	7.800	121.028
Cumulatieve afschrijvingen	-45.579	-6.488	-52.067
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>67.649</u>	<u>1.312</u>	<u>68.961</u>
<u>Mutaties</u>			
Afschrijvingen	-11.400	-787	-12.187
Saldo mutaties	<u>-11.400</u>	<u>-787</u>	<u>-12.187</u>
<u>Stand per 31 december 2018</u>			
Aanschaffingswaarde	113.228	7.800	121.028
Cumulatieve afschrijvingen	-56.979	-7.275	-64.254
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>56.249</u>	<u>525</u>	<u>56.774</u>

Materiële vaste activa

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Inventaris	Vervoer- middelen	Totaal
	€	€	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2018</u>					
Aanschaffingswaarde	1.200.685	335.666	732.294	142.601	2.411.246
Cumulatieve afschrijvingen	-252.848	-187.749	-580.248	-109.690	-1.130.535
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>947.837</u>	<u>147.917</u>	<u>152.046</u>	<u>32.911</u>	<u>1.280.711</u>
<u>Mutaties</u>					
Investeringen	-	-	5.104	-	5.104
Afschrijvingen	-55.391	-31.614	-70.525	-20.102	-177.632
Saldo mutaties	<u>-55.391</u>	<u>-31.614</u>	<u>-65.421</u>	<u>-20.102</u>	<u>-172.528</u>
<u>Stand per 31 december 2018</u>					
Aanschaffingswaarde	1.200.685	335.666	734.201	142.601	2.413.153
Cumulatieve afschrijvingen	-308.239	-219.363	-647.576	-129.792	-1.304.970
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>892.446</u>	<u>116.303</u>	<u>86.625</u>	<u>12.809</u>	<u>1.108.183</u>
Afschrijvingspercentages	<u>4% - 10%</u>	<u>10% - 20%</u>	<u>10% - 20%</u>	<u>20%</u>	

De bedrijfsgebouwen- en terreinen dienen als zekerheid voor hypothecaire leningen verstrekt door de Rabobank.

De actuele waarde van het onroerend goed bedraagt volgens het taxatierapport d.d. 10 december 2018 € 1.420.000.

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Financiële vaste activa		
Actieve belastinglatenties	<u>121.782</u>	<u>140.383</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<u>Actieve belastinglatentie</u>		
Stand per 1 januari	140.383	281.131
Correctie wegens fouterstel deelneming	-	-105.000
Gecorrigeerde stand per 1 januari	<u>140.383</u>	<u>176.131</u>
Mutatie ten gevolge van tariefwijziging	33.539	-
Afnamen	-52.140	-35.748
Stand per 31 december	<u>121.782</u>	<u>140.383</u>

Wegens de beschikbaarheid van fiscaal verrekenbare verliezen, in combinatie met de verwachting van verrekening binnen de verrekeningstermijn, is een actieve latentie gevormd voor verrekenbare verliezen. De actieve latentie is gewaardeerd tegen een percentage van 19%. Voor verdere toelichting wordt verwezen naar de fiscale positie.

Viottende activa

Vorraden

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<u>Gereed product en handelsgoederen</u>		
Vorraden magazijn	2.844.680	3.358.540
Voorziening incurante voorraden	-1.390.206	-1.692.231
	<u>1.454.474</u>	<u>1.666.309</u>

Vorraden met een boekwaarde van € 1.454.474 (2017: € 1.666.309) zijn met stil pandrecht bezwaard als zekerheid voor de kredietverlening door de bankier.

Vorderingen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<u>Handelsdebiteuren</u>		
Handelsdebiteuren	3.388.714	2.342.655
Voorziening dubieuze debiteuren	-	-4.430
	<u>3.388.714</u>	<u>2.338.225</u>

Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Rekening-courant Alpe Holding B.V.	-	313
	<u>-</u>	<u>313</u>

Over deze vorderingen wordt geen rente in rekening gebracht.

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	<u>18.304</u>	<u>-</u>
----------------	---------------	----------

Leningen u/g

Leningen personeel	<u>-</u>	<u>5.575</u>
--------------------	----------	--------------

Dit betrof een marktconforme lening aan het personeel. De lening is in 2018 volledig afgelost.

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<u>Overige vorderingen en overlopende activa</u>		
Nog te factureren omzet	181.658	52.269
Vooruitbetaalde bedragen	61.496	57.385
Overige vorderingen	17.746	175
Waarborgsom	6.800	6.800
Nettolonen	3.613	-
Nog te ontvangen facturen / goederen	-	844.357
Overlopende passiva	7	-
	<u>271.320</u>	<u>960.986</u>

In de post nog te factureren omzet is een voorziening opgenomen ad. € 500.000.

PASSIVA

Groepsvermogen

Voor de toelichting op het groepsvermogen wordt verwezen naar de toelichting op het eigen vermogen in de enkelvoudige jaarrekening.

Voorzieningen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Latente belastingverplichtingen		
Stand per 1 januari	2.218	14.021
Mutatie	-2.218	-11.803
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>2.218</u>
Overige voorzieningen		
Garantievoorziening	<u>242.436</u>	<u>48.540</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<u>Garantievoorziening</u>		
Stand per 1 januari	48.540	88.848
Mutatie garantievoorziening	193.896	-40.308
Stand per 31 december	<u>242.436</u>	<u>48.540</u>

Langlopende schulden

	Stand per 31 december 2018	Aflossingsverplichting	Resterende looptijd > 1 jaar	Resterende looptijd > 5 jaar	Rentepercentage
	€	€	€	€	%
Andere obligaties en onderhandse leningen	2.200.041	866.041	1.334.000	-	8,00
Schulden aan kredietinstellingen	1.135.557	131.226	1.004.331	681.466	5,70
Totaal	3.335.598	997.267	2.338.331	681.466	

Gestelde zakelijke 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).

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
<u>Andere obligaties en onderhandse leningen</u>		
Achtergestelde lening Plenk Rotating Equipment	400.000	400.000
Achtergestelde lening DG Graphique s.a.r.l.	-	100.000
Lening NPEX 661.457.672	934.000	934.000
	<u>1.334.000</u>	<u>1.434.000</u>

	2018	2017
	€	€
<i>Achtergestelde lening Plenk Rotating Equipment</i>		
Saldo per 1 januari	400.000	400.000
Saldo mutaties	-	-
Saldo 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. De lening dient geheel afgelost te worden in 2020. Deze lening is alleen achtergesteld bij al hetgeen de Rabobank van DG press te vorderen heeft.

	2018	2017
	€	€
<i>Achtergestelde lening DG Graphique s.a.r.l.</i>		
Saldo per 1 januari	100.000	100.000
Nog toe te wijzen	-100.000	-
Saldo per 31 december	<u>-</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 achtergestelde lening DG Graphique s.a.r.l. met een looptijd van langer dan 5 jaar bedraagt naar verwachting nihil.

	2018	2017
	€	€
<i>Lening NPEX 661.457.672</i>		
<u>Stand per 1 januari</u>		
Hoofdsom	934.000	934.000
Saldo per 1 januari	<u>934.000</u>	<u>934.000</u>
Saldo mutaties	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Stand per 31 december</u>		
Hoofdsom	934.000	934.000
Saldo per 31 december	<u>934.000</u>	<u>934.000</u>

Stichting NPEX Bewaarbedrijf heeft voor een totaalbedrag van € 934.000 achtergestelde leningen verstrekt aan DG Press Holding B.V. De rente over de lening bedraagt 8%. Aflossing vindt plaats ineens in 2020. Er zijn geen zekerheden gesteld.

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
<u>Schulden aan kredietinstellingen</u>		
Leningen o/g	<u>1.004.331</u>	<u>1.135.557</u>

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<u>Leningen o/g</u>		
Lening Rabobank 3060.906.556	27.032	31.208
Lening Rabobank 3060.906.572	54.130	62.470
Lening Rabobank 3033.956.319	68.012	81.845
Lening Rabobank 3033.956.378	669.370	706.730
Lening Rabobank 3033.956.408	71.411	77.159
Lening Rabobank 3060.906.483	114.376	127.720
Lening GVE 6502.76.884	-	48.425
	<u>1.004.331</u>	<u>1.135.557</u>

De Rabobank heeft een hypothecaire lening verstrekt voor een bedrag van € 1.565.000 verdeeld over diverse separate leningen. De looptijd ligt tussen de 12 en 25 jaar. De rente over de leningen is vast en bedraagt gemiddeld 4,77%. De bedrijfsgebouwen en -terreinen dienen als zekerheid voor deze lening.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<i>Lening Rabobank 3060.906.556</i>		
<u>Stand per 1 januari</u>		
Hoofdsom	50.000	50.000
Cumulatieve aflossing	-14.616	-10.440
Saldo per 1 januari	<u>35.384</u>	<u>39.560</u>
 <u>Mutaties</u>		
Aflossing	<u>-4.176</u>	<u>-4.176</u>
<u>Stand per 31 december</u>		
Hoofdsom	50.000	50.000
Cumulatieve aflossing	-18.792	-14.616
Kortlopend deel	-4.176	-4.176
Saldo per 31 december	<u>27.032</u>	<u>31.208</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<i>Lening Rabobank 3060.906.572</i>		
<u>Stand per 1 januari</u>		
Hoofdsom	100.000	100.000
Cumulatieve aflossing	-29.190	-20.850
Saldo per 1 januari	<u>70.810</u>	<u>79.150</u>
 <u>Mutaties</u>		
Aflossing	<u>-8.340</u>	<u>-8.340</u>
<u>Stand per 31 december</u>		
Hoofdsom	100.000	100.000
Cumulatieve aflossing	-37.530	-29.190
Kortlopend deel	-8.340	-8.340
Saldo per 31 december	<u>54.130</u>	<u>62.470</u>
 <i>Lening Rabobank 3033.956.319</i>		
<u>Stand per 1 januari</u>		
Hoofdsom	109.513	109.513
Cumulatieve aflossing	-13.834	-
Saldo per 1 januari	<u>95.679</u>	<u>109.513</u>
 <u>Mutaties</u>		
Aflossing	<u>-13.833</u>	<u>-13.834</u>
<u>Stand per 31 december</u>		
Hoofdsom	109.513	109.513
Cumulatieve aflossing	-27.667	-13.834
Kortlopend deel	-13.834	-13.834
Saldo per 31 december	<u>68.012</u>	<u>81.845</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<i>Lening Rabobank 3033.956.378</i>		
<u>Stand per 1 januari</u>		
Hoofdsom	781.448	781.448
Cumulatieve aflossing	-37.359	-
Saldo per 1 januari	<u>744.089</u>	<u>781.448</u>
<u>Mutaties</u>		
Aflossing	<u>-37.360</u>	<u>-37.359</u>
<u>Stand per 31 december</u>		
Hoofdsom	781.448	781.448
Cumulatieve aflossing	-74.719	-37.359
Kortlopend deel	-37.359	-37.359
Saldo per 31 december	<u>669.370</u>	<u>706.730</u>
<i>Lening Rabobank 3033.956.408</i>		
<u>Stand per 1 januari</u>		
Hoofdsom	88.655	88.655
Cumulatieve aflossing	-5.748	-
Saldo per 1 januari	<u>82.907</u>	<u>88.655</u>
<u>Mutaties</u>		
Aflossing	<u>-5.748</u>	<u>-5.748</u>
<u>Stand per 31 december</u>		
Hoofdsom	88.655	88.655
Cumulatieve aflossing	-11.496	-5.748
Kortlopend deel	-5.748	-5.748
Saldo per 31 december	<u>71.411</u>	<u>77.159</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<i>Lening Rabobank 3060.906.483</i>		
<u>Stand per 1 januari</u>		
Hoofdsom	154.408	154.408
Cumulatieve aflossing	-13.344	-
Saldo per 1 januari	<u>141.064</u>	<u>154.408</u>
 <u>Mutaties</u>		
Aflossing	<u>-13.344</u>	<u>-13.344</u>
<u>Stand per 31 december</u>		
Hoofdsom	154.408	154.408
Cumulatieve aflossing	-26.688	-13.344
Kortlopend deel	-13.344	-13.344
Saldo per 31 december	<u>114.376</u>	<u>127.720</u>
 <i>Lening GVE 6502.76.884</i>		
<u>Stand per 1 januari</u>		
Hoofdsom	262.776	262.776
Cumulatieve aflossing	-103.551	-
Saldo per 1 januari	<u>159.225</u>	<u>262.776</u>
 <u>Mutaties</u>		
Aflossing	<u>-110.800</u>	<u>-103.551</u>
<u>Stand per 31 december</u>		
Hoofdsom	262.776	262.776
Cumulatieve aflossing	-214.351	-103.551
Kortlopend deel	-48.425	-110.800
Saldo per 31 december	<u>-</u>	<u>48.425</u>

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<u>Andere obligaties en onderhandse leningen</u>		
Aflossingsverplichting onderhandse lening Goss Contiweb	<u>866.041</u>	<u>151.041</u>
<u>Schulden aan kredietinstellingen</u>		
Banken	41.151	7.098
Aflossingsverplichtingen	231.226	228.647
	<u>272.377</u>	<u>235.745</u>
<u>Banken</u>		
Banksaldo	41.151	-
Creditcards	-	7.098
	<u>41.151</u>	<u>7.098</u>

Er is een krediet in rekening-courant. Het maximaal op te nemen krediet bedraagt € 400.000. Als zekerheid hiervoor is een pandrecht gevestigd op handelsdebiteuren en voorraden. Het rentepercentage is vast en bedroeg in 2018 gemiddeld 7,5% (2017: 7,5%).

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<u>Aflossingsverplichtingen</u>		
Lening Rabobank 3060.906.556	4.176	4.176
Lening Rabobank 3060.906.572	8.340	8.340
Lening Rabobank 3033.956.319	13.834	13.834
Lening Rabobank 3033.956.378	37.359	37.359
Lening Rabobank 3033.956.408	5.748	5.748
Lening Rabobank 3060.906.483	13.344	13.344
Lening GVE 6502.76.884	48.425	110.800
Leaseverplichting 3-SKV-00	-	16.703
Leaseverplichting 6-SZF-74	-	18.343
Achtergestelde lening DG Graphique s.a.r.l.	100.000	-
	<u>231.226</u>	<u>228.647</u>
<u>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</u>		
Crediteuren	<u>1.065.736</u>	<u>1.962.533</u>

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<u>Belastingen en premies sociale verzekeringen</u>		
Omzetbelasting	-	133.810
Loonheffing	80.424	51.261
Pensioenen	4.328	3.935
	<u>84.752</u>	<u>189.006</u>
<u>Onderhanden projecten</u>		
Geactiveerde kosten onderhanden projecten	136.206	-3.702.998
Gefactureerde termijnen	390.719	4.676.663
	<u>526.925</u>	<u>973.665</u>
<u>Overige schulden en overlopende passiva</u>		
Vakantiedagen	152.941	157.126
Nog te betalen bedragen	123.359	419.979
Vooruitgefactureerde termijnen	123.310	-
Vakantiegeld	102.280	79.631
Overuren etc.	28.788	25.134
Nog te ontvangen facturen / goederen	25.082	-
Waarborgsom verhuur	3.733	525
Overige schulden	3.232	1.030.778
WIA verzekering	975	-
Nog te ontvangen facturen / goederen	-	10.001
	<u>563.700</u>	<u>1.723.174</u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

De niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake de fiscale eenheid

De vennootschap en haar groepsmaatschappijen DG press ServiceS B.V., DG press MachineS B.V. en EMB Technology B.V. maken samen deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en voor de omzetbelasting. Op grond daarvan zijn zij allen hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelasting- en omzetbelastingsschulden van de fiscale eenheid.

Informatieverschaffing over operationele leases

De vennootschap is een operational leaseverplichting aangegaan inzake vervoermiddelen. De leaseverplichting bedraagt € 42.521 voor 2019. In 2019 loopt het contract af.

De vennootschap is een operational leaseverplichting aangegaan inzake een vervoermiddel. De leaseverplichting bedraagt € 22.760 voor 2019. De leaseverplichting binnen 2-5 jaar bedraagt € 60.694. De leaseverplichting heeft geen restant langer dan 5 jaar.

De vennootschap is een operational leaseverplichting aangegaan inzake een printer. De leaseverplichting bedraagt € 2.898 voor 2019. De leaseverplichting binnen 2-5 jaar bedraagt € 11.592. Het restant ad. € 1.932 heeft een looptijd langer dan 5 jaar.

De vennootschap is een operational leaseverplichting aangegaan inzake een industriële wasmachine. De leaseverplichting bedraagt € 22.824 voor 2019. De leaseverplichting binnen 2-5 jaar bedraagt € 17.118. De leaseverplichting met een looptijd langer dan 5 jaar is nihil.

Gebeurtenissen na Balansdatum

Er hebben zich na balansdatum geen gebeurtenissen voorgedaan die de feitelijke toestand per balansdatum beïnvloeden dan wel die het niet toelichten ervan de oordeelsvorming van de gebruiker kunnen beïnvloeden.

3.6 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2018

	2018	2017
	€	€
Netto-omzet		
Omzet New Machines	9.325.532	11.360.817
Omzet Spares	2.031.974	1.922.103
Omzet Service	1.583.747	1.463.910
Omzet Used Machines	824.350	457.995
Omzet Extensions	760.729	833.040
Omzet Overig	574.791	967.646
	<u>15.101.123</u>	<u>17.005.511</u>
Overige bedrijfsopbrengsten		
Overige bedrijfsopbrengsten	-	24.000
	<u>-</u>	<u>24.000</u>
Kosten van grond- en hulpstoffen		
Kosten omzet New Machines	8.037.966	10.124.514
Kosten omzet Spares	976.160	831.924
Kosten omzet Used Machines	571.085	245.347
Kosten omzet Extensions	549.265	318.546
Kosten omzet Service	348.857	270.483
Kosten omzet Overig	-278.196	-59.750
	<u>10.205.137</u>	<u>11.731.064</u>

De kosten uitbesteed werk bedragen in 2018 € 1.615.415 (2017: € 746.500). Deze kosten zijn opgenomen in bovenstaande kosten van grond- en hulpstoffen.

	2018	2017
	€	€
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten		
Kosten uitbesteed werk	-	-945
	<u>-</u>	<u>-945</u>
Personeelskosten		
Lonen en salarissen	2.369.400	2.081.344
Sociale lasten en pensioenlasten	571.063	520.818
Overige personeelskosten	108.180	78.662
	<u>3.048.643</u>	<u>2.680.824</u>

	2018	2017
	€	€
<u>Lonen en salarissen</u>		
Brutolonen en -salarissen	2.467.892	2.122.233
Mutatie reserveringen vakantiegeld en -dagen	18.464	74.492
	<u>2.486.356</u>	<u>2.196.725</u>
Ontvangen subsidies	-116.956	-115.381
	<u><u>2.369.400</u></u>	<u><u>2.081.344</u></u>

De vennootschap heeft in 2018 overheidssubsidies verwerkt. De subsidie inzake speur- en ontwikkeling (WBSO) bedroeg € 116.956. De subsidie is in mindering gebracht op de loonheffing.

Gemiddeld aantal werknemers

2018

	Werkzaam binnen Nederland	Werkzaam buiten Nederland	Totaal
Service/Spares	12,00	-	12,00
Operations	16,00	-	16,00
Engineering	12,00	-	12,00
Sales/Marketing	4,00	-	4,00
Finance/ondersteunend directie	5,00	-	5,00
Gemiddeld aantal werknemers	<u>49,00</u>	-	<u>49,00</u>

2017

	Werkzaam binnen Nederland	Werkzaam buiten Nederland	Totaal
Service/Spares	12,00	-	12,00
Operations	14,00	-	14,00
Engineering	13,00	-	13,00
Sales/Marketing	3,00	-	3,00
Finance/ondersteunend directie	4,00	-	4,00
Gemiddeld aantal werknemers	<u>46,00</u>	-	<u>46,00</u>

Het gemiddeld aantal werknemers is weergegeven op basis van een volledig dienstverband.

	2018	2017
	€	€
<u>Sociale lasten en pensioenlasten</u>		
Sociale lasten	355.979	296.958
Premies bedrijfsfondsen	215.084	223.860
	<u>571.063</u>	<u>520.818</u>

	2018	2017
	€	€
<u>Overige personeelskosten</u>		
Reiskostenvergoeding	65.069	63.122
Wervingskosten	30.552	17.500
Overige personeelskosten	9.593	3.450
Bedrijfskleding	4.823	1.932
Arbodienst	4.412	1.830
Kantinekosten	3.575	3.278
Lunchkosten en verteringen	1.532	2.323
Studie- en opleidingskosten	-3.555	-14.773
Ziekengeldverzekering	-7.821	-
	<u>108.180</u>	<u>78.662</u>
 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	12.187	12.189
Afschrijvingen materiële vaste activa	177.632	205.272
	<u>189.819</u>	<u>217.461</u>
 <u>Afschrijvingen immateriële vaste activa</u>		
Afschrijvingskosten intellectuele eigendom	11.400	11.401
Afschrijvingskosten goodwill	787	788
	<u>12.187</u>	<u>12.189</u>
 <u>Afschrijvingen materiële vaste activa</u>		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	55.391	55.389
Afschrijvingskosten machines	31.614	36.878
Inventarissen	70.525	89.682
Vervoermiddelen	20.102	23.323
	<u>177.632</u>	<u>205.272</u>
 Overige bedrijfskosten		
Huisvestingskosten	156.171	120.111
Exploitatie- en machinekosten	79.362	130.359
Verkoopkosten	768.320	39.695
Autokosten	91.591	95.650
Kantoorkosten	191.833	178.903
Algemene kosten	603.985	538.072
	<u>1.891.262</u>	<u>1.102.790</u>

	2018	2017
	€	€
<u>Huisvestingskosten</u>		
Gas, water en elektra	81.240	74.950
Onderhoud gebouwen	37.725	16.607
Schoonmaakkosten	27.019	16.040
Vaste lasten	7.343	7.144
Milieu- en afvoerkosten	3.123	2.492
Onderhoud terreinen	1.013	-
Beveiligingskosten	284	555
Overige huisvestingskosten	-1.576	2.323
	<u>156.171</u>	<u>120.111</u>
<u>Exploitatie- en machinekosten</u>		
Gereedchapskosten	53.252	104.082
Operational leasing machines	22.824	22.824
Assurantiepremie machines en inventaris	2.854	3.200
Huur machines	285	-
Reparatie en onderhoud machines	147	253
	<u>79.362</u>	<u>130.359</u>
<u>Verkoopkosten</u>		
Mutatie garantievoorziening	193.896	-40.308
Overige verkoopkosten	69.542	39.501
Reclame- en advertentiekosten	2.609	-2.463
Reis- en verblijfkosten	1.303	21.019
Beurs- en congreskosten	1.184	17.784
Incassokosten	149	151
Relatiegeschenken	124	131
Representatiekosten	35	-
Kosten sponsoring	-	10.000
Dotatie voorziening / afboeking dubieuze debiteuren	499.478	-6.120
	<u>768.320</u>	<u>39.695</u>
<u>Autokosten</u>		
Operational leasing auto's	62.078	54.351
Brandstofkosten auto's	19.534	19.786
Reparatie en onderhoud auto's	6.713	6.948
Motorrijtuigenbelasting	2.531	2.497
Overige autokosten	455	2.892
Boetes en bekeuringen	280	1.669
Kilometervergoeding	-	440
BTW op privé-gebruik auto's	-	7.067
	<u>91.591</u>	<u>95.650</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<u>Kantoorkosten</u>		
Kosten automatisering	128.759	137.537
Telecommunicatie	44.956	22.392
Abonnementen en contributies	7.191	10.731
Kantoorbenodigdheden	5.265	3.515
Huur kantoorinventaris	3.592	3.448
Porti	983	547
Vakliteratuur	721	55
Overige kantoorkosten	366	-
Drukwerk	-	119
Reparatie en onderhoud kantoorinventaris	-	559
	<u>191.833</u>	<u>178.903</u>
<u>Algemene kosten</u>		
Managementvergoeding	334.221	341.482
Advieskosten	182.541	136.882
Assurantiepremie	73.263	44.765
Accountantskosten	19.939	18.095
Notariskosten	3.009	-
Juridische kosten	274	2.870
Bankkosten	20	-
Valutaomrekeningsverschillen	-911	-3.911
Overige algemene kosten	-8.371	-2.111
	<u>603.985</u>	<u>538.072</u>
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Ontvangen depositorente	-	18
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rente belastingen	-	13.880
Rente leningen o/g	93.720	142.268
Rente overige schulden	84.805	94.641
Betaalde bankrente	37.109	57.765
Overige rentelasten	2.742	3.333
	<u>218.376</u>	<u>311.887</u>
<u>Rente leningen o/g</u>		
Rente bankleningen DG press Holding B.V.	50.955	53.841
Rente achtergestelde lening Plenk Rotating Equipment	32.000	32.000
Rente financieringen DG press ServiceS B.V.	10.765	56.427
	<u>93.720</u>	<u>142.268</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<u>Rente overige schulden</u>		
Rente achtergestelde obligaties	74.757	74.757
Rente lening geld voor elkaar	7.400	14.648
Kosten obligatie-uitgifte	2.648	5.236
	<u>84.805</u>	<u>94.641</u>
<u>Betaalde bankrente</u>		
Bankkosten en provisie	<u>37.109</u>	<u>57.765</u>
<u>Overige rentelasten</u>		
Overige rentelasten	1.600	933
Rente in leasetermijnen	1.142	2.400
	<u>2.742</u>	<u>3.333</u>
Belastingen		
Latente belastingen	21.131	11.803
Belastingen uit voorgaande boekjaren	-	8
Belastingen uit huidig boekjaar (te verrekenen met actieve latentie)	-37.521	-
Waardevermindering van latente belastingvorderingen	-	-35.756
	<u>-16.390</u>	<u>-23.945</u>
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Resultaat DG press LogisticS B.V.	-	-6.131
Resultaat Messing Industrial Handling Systems B.V.	-	-12.270
	<u>-</u>	<u>-18.401</u>

In 2017 zijn beide entiteiten geliquideerd.

4. ENKELVOUDIGE JAARREKENING

4.1 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

(na voorstel resultaatverdeling)

	31 december 2018		31 december 2017	
	€	€	€	€
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Immateriële vaste activa				
Intellectuele eigendom		56.249		67.649
Materiële vaste activa				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	892.446		947.837	
Machines en installaties	102.724		127.565	
Inventaris	45.160		87.448	
Vervoermiddelen	12.809		31.301	
		<u>1.053.139</u>		<u>1.194.151</u>
Financiële vaste activa		1.259.728		1.104.046
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen				
Handelsdebiteuren	4.866		638	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	289.748		332.461	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	25.717		28.315	
Overige vorderingen en overlopende activa	52.433		53.147	
		<u>372.764</u>		<u>414.561</u>
Liquide middelen		3.352		-
		<u>2.745.232</u>		<u>2.780.407</u>

	31 december 2018		31 december 2017	
	€	€	€	€
PASSIVA				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	18.000		18.000	
Overige reserve	443.193		331.173	
		461.193		349.173
Voorzieningen				
Latente belastingverplichtingen	-		2.218	
Overige voorzieningen	178.544		121.199	
		178.544		123.417
Langlopende schulden				
Andere obligaties en onderhandse leningen	934.000		934.000	
Schulden aan kredietinstellingen	923.169		1.041.879	
		1.857.169		1.975.879
Kortlopende schulden				
Schulden aan kredietinstellingen	118.710		224.430	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	112.905		92.383	
Overige schulden en overlopende passiva	16.711		15.125	
		248.326		331.938
		<u>2.745.232</u>		<u>2.780.407</u>

4.2 ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2018

	2018		2017	
	€	€	€	€
Netto-omzet		669.993		750.898
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	84.588		88.335	
Overige bedrijfskosten	557.376		593.728	
Som der bedrijfslasten		<u>641.964</u>		<u>682.063</u>
Bedrijfsresultaat		28.029		68.835
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	84.000		89.386	
Rentelasten en soortgelijke kosten	-142.684		-156.859	
Financiële baten en lasten		<u>-58.684</u>		<u>-67.473</u>
Resultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen		-30.655		1.362
Belastingen		<u>25.736</u>		<u>15.677</u>
		-4.919		17.039
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		<u>116.939</u>		<u>125.262</u>
Netto resultaat na belastingen		<u><u>112.020</u></u>		<u><u>142.301</u></u>

4.3 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling voor de enkelvoudige jaarrekening zijn gelijk aan die voor de geconsolideerde jaarrekening. Indien geen nadere grondslagen zijn vermeld wordt verwezen naar de grondslagen zoals toegelicht in de geconsolideerde jaarrekening.

Grondslagen

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover DG press HoldinG B.V. in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaaarding worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

Als resultaat wordt verantwoord het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat.

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Als resultaat wordt in aanmerking genomen het in het verslagjaar gedeclareerde dividend van de deelneming, waarbij niet in contanten uitgekeerde dividenden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen

Het resultaat is het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat voor zover dit aan DG press HoldinG B.V. wordt toegerekend.

4.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

ACTIVA

Vaste activa

Immateriële vaste activa

	<u>Intellectuele eigendom</u> €
<u>Stand per 1 januari 2018</u>	
Aanschaffingswaarde	113.228
Cumulatieve afschrijvingen	-45.579
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>67.649</u>
<u>Mutaties</u>	
Afschrijvingen	-11.400
Saldo mutaties	<u>-11.400</u>
<u>Stand per 31 december 2018</u>	
Aanschaffingswaarde	113.228
Cumulatieve afschrijvingen	-56.979
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>56.249</u>

Materiële vaste activa

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Inventaris	Vervoer- middelen	Totaal
	€	€	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2018</u>					
Aanschaffingswaarde	1.200.685	254.287	520.809	128.601	2.104.382
Cumulatieve afschrijvingen	-252.848	-126.722	-433.361	-97.300	-910.231
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>947.837</u>	<u>127.565</u>	<u>87.448</u>	<u>31.301</u>	<u>1.194.151</u>
<u>Mutaties</u>					
Investeringen	-	-	1.072	-	1.072
Afschrijvingen	-55.391	-24.841	-43.360	-18.492	-142.084
Saldo mutaties	<u>-55.391</u>	<u>-24.841</u>	<u>-42.288</u>	<u>-18.492</u>	<u>-141.012</u>
<u>Stand per 31 december 2018</u>					
Aanschaffingswaarde	1.200.685	254.287	521.881	128.601	2.105.454
Cumulatieve afschrijvingen	-308.239	-151.563	-476.721	-115.792	-1.052.315
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>892.446</u>	<u>102.724</u>	<u>45.160</u>	<u>12.809</u>	<u>1.053.139</u>

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
Financiële vaste activa		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	1.137.946	963.663
Actieve belastinglatenties	121.782	140.383
	<u>1.259.728</u>	<u>1.104.046</u>

Financiële vaste activa

	Deelnemingen in groepsmaatschappijen	Actieve belastinglatenties	Totaal
	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2018	963.663	140.383	1.104.046
Mutatie ten gevolge van tariefwijziging	-	33.539	33.539
Resultaat	165.019	-	165.019
Dotatie aan voorziening	9.264	-	9.264
Afnamen	-	-52.140	-52.140
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>1.137.946</u>	<u>121.782</u>	<u>1.259.728</u>

Lijst deelnemingen

	Aandeel in geplaatst kapitaal in %	Eigen vermogen conform laatst vastgestelde jaarrek	Resultaat conform laatst vastgestelde jaarrekening
		€	€
EMB-Technology B.V., Heerhugowaard	100,00	-178.543	-9.264
DG press MachineS B.V., gemeente Brummen	100,00	6.144	31.080
DG press ServiceS B.V., gemeente Brummen	100,00	1.103.153	143.204

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
<u>Deelnemingen in groepsmaatschappijen</u>		
EMB-Technology B.V.	1	1
DG press MachineS B.V.	34.792	3.713
DG press ServiceS B.V.	1.103.153	959.949
	<u>1.137.946</u>	<u>963.663</u>

DG press Holding B.V.
Brummen

	2018	2017
	€	€
<i>EMB-Technology B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	1	1
Resultaat	-9.264	-3.000
Dotatie aan voorziening	9.264	3.000
Boekwaarde per 31 december	<u>1</u>	<u>1</u>
<i>DG press MachineS B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	3.713	1
Resultaat	31.079	3.712
Boekwaarde per 31 december	<u>34.792</u>	<u>3.713</u>
<i>DG press ServiceS B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	959.949	299.460
Correctie wegens fouterstel deelneming	-	595.000
Resultaat	143.204	65.489
Boekwaarde per 31 december	<u>1.103.153</u>	<u>959.949</u>
<u>Actieve belastinglatenties</u>		
Actieve belastinglatentie	<u>121.782</u>	<u>140.383</u>
<i>Actieve belastinglatentie</i>		
Stand per 1 januari	140.383	281.131
Correctie wegens fouterstel deelneming	-	-105.000
Gecorrigeerde stand per 1 januari	<u>140.383</u>	<u>176.131</u>
Mutatie ten gevolge van tariefwijziging	33.539	-
Afnamen	-52.140	-35.748
Stand per 31 december	<u>121.782</u>	<u>140.383</u>

Vlottende activa

Vorderingen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<u>Handelsdebiteuren</u>		
Handelsdebiteuren	4.866	638
	<u> </u>	<u> </u>
<u>Vorderingen op groepsmaatschappijen</u>		
Rekening(en)-courant groepsmaatschappij(en)	289.748	332.461
	<u> </u>	<u> </u>

Over deze vordering wordt geen rente in rekening gebracht. Omtrent aflossingen is niets overeengekomen.

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<u>Belastingen en premies sociale verzekeringen</u>		
Omzetbelasting	25.717	28.315
	<u> </u>	<u> </u>
<u>Overige vorderingen en overlopende activa</u>		
Vooruitbetaalde bedragen	45.833	43.723
Waarborgsom	6.600	6.600
Nog te ontvangen facturen / goederen	-	2.824
	<u>52.433</u>	<u>53.147</u>
	<u> </u>	<u> </u>
Liquide middelen		
Banksaldo	3.352	-
	<u> </u>	<u> </u>

PASSIVA

Eigen vermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

	<u>Geplaattst</u>	<u>Overige re-</u>	<u>Totaal</u>
	kapitaal	serve	
	€	€	€
Stand per 1 januari 2018	18.000	331.173	349.173
Uit resultaatverdeling	-	112.020	112.020
Stand per 31 december 2018	<u>18.000</u>	<u>443.193</u>	<u>461.193</u>

Informatieverschaffing over eigen vermogen



Het verschil tussen het enkelvoudig en het geconsolideerd resultaat bedraagt € 48.081. Dit betreft een correctie van een verschil in waardering deelneming EMB-Technology B.V. en het eigen vermogen van deze deelneming. Dit verschil was aanwezig sinds het jaar van verkrijging (2011).

Geplaatst kapitaal

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<i>Aandelen</i>		
<u>Geplaatst kapitaal</u>		
<u>Stand per 1 januari</u>	18.000	18.000
Mutaties	-	-
Stand per 31 december	<u>18.000</u>	<u>18.000</u>
<u>Overige reserve</u>		
Stand per 1 januari	331.173	-406.128
Correctie wegens fouterstel deelneming	-	595.000
Gecorrigeerde stand per 1 januari	<u>331.173</u>	<u>188.872</u>
Uit resultaatverdeling	112.020	142.301
Stand per 31 december	<u>443.193</u>	<u>331.173</u>

In de jaarrekening 2018 van deelneming DG Press ServiceS B.V. heeft fouterstel plaatsgevonden. Voor de toelichting verwijzen wij naar de algemene grondslagen van de geconsolideerde jaarrekening.

Voorzieningen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Latente belastingverplichtingen		
Stand per 1 januari	2.218	11.988
Mutatie	-2.218	-9.770
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>2.218</u>
Overige voorzieningen		
Voorziening deelnemingen groepsmaatschappijen	<u>178.544</u>	<u>121.199</u>
<u>Voorziening deelnemingen groepsmaatschappijen</u>		
Voorziening deelneming EMB-Technology B.V.	<u>178.544</u>	<u>121.199</u>

	2018	2017
	€	€
<i>Voorziening deelneming EMB-Technology B.V.</i>		
Stand per 1 januari	121.199	118.198
Dotatie voorziening deelneming	57.345	3.001
Stand per 31 december	<u>178.544</u>	<u>121.199</u>

Langlopende schulden

	Stand per 31 december 2018	Aflossings- verplichting	Resterende looptijd > 1 jaar	Resterende looptijd > 5 jaar	Rentepercen- tage
	€	€	€	€	%
Andere obligaties en onderhand- se leningen	934.000	-	934.000	-	8,00
Schulden aan kredietinstellingen	1.041.879	118.710	923.169	642.028	5,25
Totaal	<u>1.975.879</u>	<u>118.710</u>	<u>1.857.169</u>	<u>642.028</u>	

Gestelde zakelijke 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).

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
<u>Andere obligaties en onderhandse leningen</u>		
Lening NPEX 661.457.672	<u>934.000</u>	<u>934.000</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<i>Lening NPEX 661.457.672</i>		
<u>Stand per 1 januari</u>		
Hoofdsom	934.000	934.000
Saldo per 1 januari	<u>934.000</u>	<u>934.000</u>
Saldo mutaties	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Stand per 31 december</u>		
Hoofdsom	934.000	934.000
Saldo per 31 december	<u>934.000</u>	<u>934.000</u>

Stichting NPEX Bewaarbedrijf heeft voor een totaalbedrag van € 934.000 achtergestelde leningen verstrekt aan DG Press HoldinG B.V. De rente over de lening bedraagt 8%. Aflossing vindt plaats ineens in maart 2020. Er zijn geen zekerheden gesteld.

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<u>Schulden aan kredietinstellingen</u>		
Leningen o/g	<u>923.169</u>	<u>1.041.879</u>
<u>Leningen o/g</u>		
Lening Rabobank 3033.956.319	68.012	81.845
Lening Rabobank 3033.956.378	669.370	706.730
Lening Rabobank 3033.956.408	71.411	77.159
Lening Rabobank 3060.906.483	114.376	127.720
Lening GVE 6502.76.884	-	48.425
	<u>923.169</u>	<u>1.041.879</u>

De Rabobank heeft een hypothecaire lening verstrekt voor een bedrag van € 1.415.000 verdeeld over diverse separate leningen. De looptijd ligt tussen de 15 en 25 jaar. De rente over de leningen is vast en bedraagt gemiddeld 4,70%. De bedrijfsgebouwen en -terreinen dienen als zekerheid voor deze lening.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<i>Lening Rabobank 3033.956.319</i>		
Saldo per 1 januari	95.679	109.513
Aflossing	-13.833	-13.834
Kortlopend deel	-13.834	-13.834
Saldo per 31 december	<u>68.012</u>	<u>81.845</u>

	2018	2017
	€	€
<i>Lening Rabobank 3033.956.378</i>		
Saldo per 1 januari	744.089	781.448
Aflossing	-37.360	-37.359
Kortlopend deel	-37.359	-37.359
Saldo per 31 december	<u>669.370</u>	<u>706.730</u>
<i>Lening Rabobank 3033.956.408</i>		
Saldo per 1 januari	82.907	88.655
Aflossing	-5.748	-5.748
Kortlopend deel	-5.748	-5.748
Saldo per 31 december	<u>71.411</u>	<u>77.159</u>
<i>Lening Rabobank 3060.906.483</i>		
Saldo per 1 januari	141.064	154.408
Aflossing	-13.344	-13.344
Kortlopend deel	-13.344	-13.344
Saldo per 31 december	<u>114.376</u>	<u>127.720</u>
<i>Lening GVE 6502.76.884</i>		
Saldo per 1 januari	159.225	262.776
Aflossing	-110.800	-103.551
Kortlopend deel	-48.425	-110.800
Saldo per 31 december	<u>-</u>	<u>48.425</u>

Kortlopende schulden

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
<u>Schulden aan kredietinstellingen</u>		
Banken	-	8.299
Aflossingsverplichtingen	118.710	216.131
	<u>118.710</u>	<u>224.430</u>
 <u>Banken</u>		
Banksaldo	<u>-</u>	<u>8.299</u>

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
<u>Aflossingsverplichtingen</u>		
Lening Rabobank 3033.956.319	13.834	13.834
Lening Rabobank 3033.956.378	37.359	37.359
Lening Rabobank 3033.956.408	5.748	5.748
Lening Rabobank 3060.906.483	13.344	13.344
Lening GVE 6502.76.884	48.425	110.800
Leaseverplichting 3-SKV-00	-	16.703
Leaseverplichting 6-SZF-74	-	18.343
	<u>118.710</u>	<u>216.131</u>
 <u>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</u>		
Crediteuren	<u>112.905</u>	<u>92.383</u>
 <u>Overige schulden en overlopende passiva</u>		
Nog te betalen bedragen	10.364	14.600
Waarborgsom verhuur	3.733	525
Nog te ontvangen facturen / goederen	2.614	-
	<u>16.711</u>	<u>15.125</u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

De niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake de fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en voor de omzetbelasting met DG press ServiceS B.V., DG press MachineS B.V. en EMB Technology B.V. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelasting- en omzetbelastingsschulden van de fiscale eenheid als geheel.

Informatieverschaffing over operationele leases

De vennootschap is een operationele leaseverplichting aangegaan inzake een vervoermiddel. De leaseverplichting bedraagt € 22.760 voor 2019. De leaseverplichting binnen 2-5 jaar bedraagt € 60.694. De leaseverplichting heeft geen restant langer dan 5 jaar.

Gebeurtenissen na Balansdatum

Er hebben zich na balansdatum geen gebeurtenissen voorgedaan die de feitelijke toestand per balansdatum beïnvloeden dan wel die het niet toelichten ervan de oordeelsvorming van de gebruiker kunnen beïnvloeden.

Voorstel resultaatverwerking

Door de directie wordt aan de Algemene Vergadering voorgesteld het resultaat na belastingen over 2018 ad € 112.020 toe te voegen aan de overige reserves.

Dit voorstel dient nog te worden goedgekeurd door de Algemene Vergadering en is vooruitlopend op het besluit van de vergadering reeds in de jaarrekening 2018 verwerkt.

4.5 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2018

	2018	2017
	€	€
Netto-omzet		
Omzet verhuur	369.993	350.898
Omzet managementvergoeding	300.000	360.000
Omzet overige diensten	-	40.000
	<u>669.993</u>	<u>750.898</u>

Gemiddeld aantal werknemers

2018

	Werkzaam binnen Nederland	Werkzaam buiten Nederland	Totaal
Gemiddeld aantal werknemers	-	-	-

2017

	Werkzaam binnen Nederland	Werkzaam buiten Nederland	Totaal
Gemiddeld aantal werknemers	-	-	-

Gemiddeld aantal werknemers

	2018	2017
	€	€

Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Afschrijvingen immateriële vaste activa	-	-659
Afschrijvingen materiële vaste activa	84.588	88.994
	<u>84.588</u>	<u>88.335</u>

Afschrijvingen immateriële vaste activa

Afschrijvingskosten intellectuele eigendom	11.400	11.401
Doorberekende afschrijving intellectuele eigendom	-11.400	-12.060
	<u>-</u>	<u>-659</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<u>Afschrijvingen materiële vaste activa</u>		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	55.391	55.389
Afschrijvingskosten machines	24.841	25.740
Inventarissen	43.360	60.862
Vervoermiddelen	18.492	23.323
	<u>142.084</u>	<u>165.314</u>
Doorberekende afschrijving ICT middelen	-39.004	-51.720
Doorberekende afschrijving vervoermiddelen	-18.492	-24.600
	<u><u>84.588</u></u>	<u><u>88.994</u></u>
 Overige bedrijfskosten		
Huisvestingskosten	158.347	121.108
Exploitatie- en machinekosten	1.156	824
Verkoopkosten	1.936	11.335
Autokosten	17.006	19.816
Kantoorkosten	4.065	2.605
Algemene kosten	374.866	438.040
	<u><u>557.376</u></u>	<u><u>593.728</u></u>
 <u>Huisvestingskosten</u>		
Gas, water en elektra	81.240	74.950
Onderhoud gebouwen	37.725	16.607
Schoonmaakkosten	26.862	16.032
Vaste lasten	7.343	7.144
Milieu- en afvoerkosten	3.123	3.497
Onderhoud terreinen	975	-
Overige huisvestingskosten	795	2.323
Beveiligingskosten	284	555
	<u><u>158.347</u></u>	<u><u>121.108</u></u>
 <u>Exploitatie- en machinekosten</u>		
Gereedschapskosten	871	571
Huur machines	285	-
Reparatie en onderhoud machines	-	253
	<u><u>1.156</u></u>	<u><u>824</u></u>
 <u>Verkoopkosten</u>		
Overige verkoopkosten	1.570	10.495
Reclame- en advertentiekosten	325	825
Incassokosten	41	15
	<u><u>1.936</u></u>	<u><u>11.335</u></u>

	2018	2017
	€	€
<u>Autokosten</u>		
Operational leasing auto's	8.093	-
Reparatie en onderhoud auto's	5.360	6.118
Brandstofkosten auto's	3.628	3.872
Boetes en bekeuringen	138	814
Kilometervergoeding	-	440
BTW op privé-gebruik auto's	-	7.067
Overige autokosten	-213	1.505
	<u>17.006</u>	<u>19.816</u>
<u>Kantoorkosten</u>		
Kosten automatisering	102.739	103.375
Telecommunicatie	3.622	3.526
Overige kantoorkosten	366	-
Abonnementen en contributies	77	35
Drukwerk	-	119
	<u>106.804</u>	<u>107.055</u>
Doorbelaste kosten automatisering	-102.739	-104.450
	<u>4.065</u>	<u>2.605</u>
<u>Algemene kosten</u>		
Managementvergoeding	334.221	341.482
Assurantiepremie	33.309	23.719
Advieskosten	8.089	65.841
Notariskosten	3.009	-
Valutaomrekeningsverschillen	-	-3.317
Juridische kosten	-	2.549
Accountantskosten	-1.781	6.283
Overige algemene kosten	-1.981	1.483
	<u>374.866</u>	<u>438.040</u>
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Ontvangen depositorente	-	18
Overige rentebaten	84.000	89.368
	<u>84.000</u>	<u>89.386</u>

	2018	2017
	€	€
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rente belastingen	-	634
Rente leningen o/g	50.955	53.841
Rente overige schulden	84.805	94.641
Betaalde bankrente	4.182	4.410
Overige rentelasten	2.742	3.333
	<u>142.684</u>	<u>156.859</u>
<u>Rente leningen o/g</u>		
Rente bankleningen DG press Holding B.V.	<u>50.955</u>	<u>53.841</u>
<u>Rente overige schulden</u>		
Rente lening geld voor elkaar	7.400	14.648
Rente achtergestelde obligaties	74.757	74.757
Kosten obligatie-uitgifte	2.648	5.236
	<u>84.805</u>	<u>94.641</u>
<u>Betaalde bankrente</u>		
Bankkosten en provisie	<u>4.182</u>	<u>4.410</u>
<u>Overige rentelasten</u>		
Rente in leasetermijnen	1.142	2.400
Overige rentelasten	1.600	933
	<u>2.742</u>	<u>3.333</u>
Belastingen		
Latente belastingen	21.131	9.770
Belastingen uit voorgaande boekjaren	-	8
Belastingen uit huidig boekjaar (te verrekenen met actieve latentie)	4.605	41.655
Waardevermindering van latente belastingvorderingen	-	-35.756
	<u>25.736</u>	<u>15.677</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		
Resultaat DG press ServiceS B.V.	143.204	65.489
Resultaat DG press MachineS B.V.	31.080	81.175
Resultaat EMB-Technology B.V.	-57.345	-3.001
Resultaat DG press LogisticS B.V.	-	-6.131
Resultaat Messing Industrial Handling Systems B.V.	-	-12.270
	<u>116.939</u>	<u>125.262</u>

Hall, 5 juli 2019

Reli Holding B.V.
Vertegenwoordigd door:
R. Koolbergen

Alpe Holding B.V.
Vertegenwoordigd door:
P. Kloppers

5. OVERIGE GEGEVENS

OVERIGE GEGEVENS

5.1 Statutaire regeling omtrent de bestemming van de winst

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

- De winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering.
- 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.
- Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 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.
- 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.
- De vennootschap mag tussentijds slechts uitkeringen doen, indien aan het vereiste van lid 2 is voldaan.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de aandeelhouders van DG press HoldinG B.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2018

Onze oordeelonthouding

Wij hebben opdracht gekregen de jaarrekening 2018 van DG press HoldinG B.V. te Brummen te controleren.

Wij geven geen oordeel over de getrouwheid van de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening van de vennootschap. Vanwege het belang van de aangelegenheid beschreven in de paragraaf 'De basis voor onze oordeelonthouding' zijn wij niet in staat geweest om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen om daarop ons controleoordeel bij de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening te kunnen baseren bij de jaarrekening als geheel. De verkregen controle-informatie is wel geschikt als basis voor ons oordeel over de balans per 31 december 2018 met bijbehorende toelichting.

Ons oordeel over de balans per 31 december 2018 met bijbehorende toelichting

Naar ons oordeel is de balans per 31 december 2018 met bijbehorende toelichting in alle van materieel belang zijnde aspecten in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2018;
2. de geconsolideerde en enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2018; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor onze oordeelonthouding

Het is niet mogelijk gebleken achteraf tot het oordeel te komen dat de balans per 31 december 2017 een getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van het vermogen, welk oordeel kan dienen als uitgangspunt voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2018. Indien bedragen van genoemde balans anders zouden moeten luiden, zou dit van directe invloed zijn op de gepresenteerde resultaten over 2018. Als gevolg hiervan is onzekerheid blijven bestaan met betrekking tot de grootte en de samenstelling van het resultaat over 2018.

Wij zijn onafhankelijk van DG press HoldinG B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Ter vergelijking opgenomen informatie niet gecontroleerd

Op de jaarrekening 2017 is geen accountantscontrole toegepast. Derhalve zijn de ter vergelijking opgenomen bedragen in de winst- en verliesrekening en de daaraan gerelateerde toelichtingen, evenals de ter vergelijking opgenomen bedragen in de mutatieoverzichten niet gecontroleerd.



B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- ▲ het bestuursverslag;
- ▲ de overige gegevens.

Vanwege het belang van de aangelegenheid beschreven in de paragraaf 'De basis voor onze oordeelonthouding' zijn wij niet in staat geweest om in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW te overwegen of de andere informatie al dan niet:

- ▲ met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- ▲ alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW vereist is.

Wij hebben opdracht gekregen de andere informatie te lezen en op basis van onze kennis en ons begrip, te verkrijgen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, te overwegen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle, verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Vanwege het belang van de aangelegenheid beschreven in de paragraaf 'De basis voor onze oordeelonthouding' zijn wij niet in staat geweest om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen om daarop ons oordeel te kunnen baseren bij de jaarrekening als geheel. De verkregen controle-informatie is wel geschikt als basis voor ons oordeel over de balans per 31 december 2018 met bijbehorende toelichting.

Barneveld, 5 juli 2019

Visser & Visser Audit B.V.

Was getekend.

Drs. H.W.J. Schreuder RA

