

**DG press Holding B.V.**  
**Statutair gevestigd te Brummen**  
**Rapport inzake de jaarverslaggeving 2019**

**JAARREKENING**

Gewaarmerkt voor identificatiedoeleinden  
Visser & Visser Audit en Assurance B.V.

**06 JULI 2020**

<b>INHOUDSOPGAVE</b>		Pagina
<b>1.</b>	<b>ACCOUNTANTSRAPPORT</b>	
1.1	Algemeen	4
1.2	Geconsolideerde resultaten	5
1.3	Financiële positie	7
1.4	Fiscale positie	8
<b>2.</b>	<b>BESTUURSVERSLAG</b>	
2.1	Bestuursverslag	10
<b>3.</b>	<b>GECONSOLIDEERDE JAARREKENING</b>	
3.1	Geconsolideerde balans per 31 december 2019	13
3.2	Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2019	15
3.3	Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2019	16
3.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening	17
3.5	Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2019	25
3.6	Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2019	35
<b>4.</b>	<b>ENKELVOUDIGE JAARREKENING</b>	
4.1	Enkelvoudige balans per 31 december 2019	40
4.2	Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2019	43
4.3	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening	44
4.4	Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2019	45
4.5	Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2019	53
<b>5.</b>	<b>OVERIGE GEGEVENS</b>	
5.1	Statutaire regeling omtrent de bestemming van de winst	58
5.2	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	59

## 1. ACCOUNTANTSRAPPORT

Gewaarmerkt voor identificatiedoeleinden  
Visser & Visser Audit en Assurance B.V.

## 1.1 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 2018 op 2 september 2019 vastgesteld. Het nettoresultaat na belastingen over het boekjaar 2018 bedroeg € 160.107. Dit bedrag werd overeenkomstig het door de directie gedane voorstel toegevoegd aan de overige reserves.

1.2 GECONSOLIDEERDE RESULTATEN

	2019		2018	
	€	%	€	%
<b>Netto omzet</b>	9.084.065	95,8%	15.101.123	96,0%
Wijzigingen in onderhanden projecten	395.111	4,2%	628.612	4,0%
<b>Projectopbrengsten</b>	<u>9.479.176</u>	100,0%	<u>15.729.735</u>	100,0%
Overige bedrijfsopbrengsten	-	-	-	-
<b>Brutomarge</b>	<u>9.479.176</u>	100,0%	<u>15.729.735</u>	100,0%
Kosten van grond en hulpstoffen	4.819.787	50,8%	10.205.137	64,9%
Lonen en Salarissen	2.685.009	28,3%	2.369.400	15,1%
Sociale lasten	612.639	6,5%	571.063	3,6%
Overige personeelskosten	116.978	1,2%	108.180	0,7%
Afschrijvingen	140.931	1,5%	189.819	1,2%
Overige bedrijfskosten	806.391	8,5%	1.891.263	12,0%
<b>Totaal bedrijfskosten</b>	<u>9.181.735</u>	96,9%	<u>15.334.862</u>	97,5%
<b>Bedrijfsresultaat</b>	297.441	3,1%	394.873	2,5%
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-	0,0%	-	0,0%
Rentelasten en soortgelijke kosten	-220.692	-2,3%	-218.376	-1,4%
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<u>76.749</u>	0,8%	<u>176.497</u>	1,1%
Vennootschapsbelasting	-30.971		-16.390	-0,1%
	<u>45.778</u>	0,5%	<u>160.107</u>	1,0%
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	-	0,0%	-	0,0%
<b>Resultaat na belastingen</b>	<u><u>45.778</u></u>	0,5%	<u><u>160.107</u></u>	1,0%

Resultaatanalyse	2019	
	€	€
<u>Resultaatverhogend</u>		
Lagere kosten van grond- en hulpstoffen	5.385.350	
Lagere afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	48.888	
Lagere overige bedrijfskosten	<u>1.084.872</u>	6.519.110
 <u>Resultaatverlagend</u>		
Lagere brutowinst	6.250.559	
Lagere overige bedrijfsopbrengsten	-	
Hogere personeelskosten	365.983	
Hogere belastingen	14.581	
Hogere financiële baten en lasten	<u>2.316</u>	6.633.439
Verslechtering netto groepsresultaat		<u>-114.329</u>

### 1.3 FINANCIËLE POSITIE

Ter verkrijging van een inzicht in de financiële positie van de vennootschap verstreken 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 2019 in verkorte vorm.

	31-12-2019		31-12-2018	
	€	%	€	%
<b>Financiële structuur</b>				
<u>Activa</u>				
Immateriële vaste activa	44.849	1,0%	56.774	0,9%
Materiële vaste activa	1.002.483	22,7%	1.108.183	17,3%
Financiële vaste activa	90.818	2,1%	121.782	1,9%
Voorraden	1.399.429	31,7%	1.454.474	22,7%
Vorderingen	1.489.214	33,8%	3.678.338	57,3%
Liquide middelen	385.104	8,7%	1.947	0,0%
	<u>4.411.897</u>	<u>100,0%</u>	<u>6.421.498</u>	<u>100,0%</u>
<u>Passiva</u>				
Groepsvermogen	506.972	11,5%	461.194	7,2%
Voorzieningen	205.833	4,7%	242.436	3,8%
Langlopende schulden	2.069.019	46,9%	2.338.331	36,4%
Kortlopende schulden	1.630.073	36,9%	3.379.537	52,6%
	<u>4.411.897</u>	<u>100,0%</u>	<u>6.421.498</u>	<u>100,0%</u>

#### 1.4 FISCALE POSITIE

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.

<b>Berekening belastbaar bedrag</b>	<b><u>2019</u></b>
	€
Resultaat vóór belastingen	76.749
Fiscaal lagere afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	<u>66.720</u>
	143.469
Gedeeltelijk aftrekbare bedragen	4.500
Niet aftrekbare bedragen	<u>129</u>
	148.098
<u>Investeringsregelingen</u>	
Kleinschaligheidsinvesteringsaftrek	<u>-6.525</u>
	141.573
<u>Verrekenbare verliezen</u>	
Verrekenbare verliezen	<u>-141.573</u>
Belastbaar bedrag	<u>-</u>
<b>Berekening vennootschapsbelasting</b>	
19,00% van -141.573	<u>-26.899</u>

#### Belastinglatenties

Berekening actieve belastinglatentie:

De berekening van de actieve belastinglatentie is als volgt:

Verrekenbaar verlies fiscale eenheid ultimo 2019	486.074
Actieve belastinglatentie: 16,5% van 486.074	<u>80.202</u>



**Winst-en-verliesrekening**

Latente belastingen  
Belastingen uit huidig boekjaar (te verrekenen met actieve latentie)  
Totaal vennootschapsbelasting

**2019**

€

-4.072

-26.899-30.971**Verliescompensatie**

<u>Jaar</u>	<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 2019</u> €	<u>Nog te com- penseren einde</u> €
2015	1.218.014	590.367	627.647	141.573	486.074

## Bestuursverslag 2019

### Over DG press

Onze missie is om de beste services te bieden voor rotatie offset drukkerijen die aan de productiebehoeften van onze klanten voldoen. We doen dit door naar onze klanten te luisteren en de uitdagingen 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.

### 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. gedurende het jaar waren dhr P. Kloppers en R. Koolbergen. Per 30 december 2019 heeft R. Koolbergen het 50% aandelenbelang van P. Kloppers overgenomen. Eind 2019 is R. Koolbergen derhalve 100% aandeelhouder. De bestuurder is tevens de aandeelhouder. De consolidatie vindt plaats op het niveau van DG press Holding B.V.

### Omzet en kostprijs

De projectopbrengsten (netto-omzet en wijziging in onderhanden projecten) is met 39,7% oftewel € 6.250.559 gedaald ten opzichte van 2018. Deze daling is met name toe te schrijven aan het ontbreken van Thallo omzet in 2019. De verkoop van de Thallo is achtergebleven bij de prognose door een meer afwachtende markt, tevens is de doorlooptijd van offerte naar order lang gezien het kapitaalintensieve karakter van de investering. In de andere omzetstromen Service en Extensions (uitbreidingen op huidige machines) is een stijging waarneembaar van 2018 naar 2019. Tevens is er een Vision geleverd aan de Portugese staatdrukkerij. Onze omzet wordt wereldwijd behaald.

De kosten van grond- en hulpstoffen is met 49% oftewel € 4.977.023 gedaald. Deze daling is procentueel sterker dan de daling van de omzet en heeft daardoor geleid tot een hogere marge op projecten, 35,1% in 2018 en 48,2% in 2019. Deze verbetering is voornamelijk te danken aan de verbeterde nacalculaties van eerdere projecten waardoor de nauwkeurigheid van de voorcalculatie is toegenomen.

### Resultaten

Alle omzet stromen samen hebben ervoor gezorgd dat DG press een resultaat voor belastingen kan presenteren van € 0,1 miljoen over 2019 tegenover een resultaat van € 0,2 miljoen in 2018.

### Kasstromen en ratio's

Gedurende 2019 heeft DG press haar aflossingsverplichtingen nagekomen en is de gehele schuldpositie gedaald. 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 naar 11% (2018 7%) door het positieve resultaat en de afbouw van de schulden.

Hiernaast is de current ratio, 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 current ratio is in 2019 verder verbeterd naar 2,01 (2018 1,52) door een procentuele sterkere afname van de kortlopende schulden dan van de vlottende activa.

## Onderhanden projecten

DG press ServiceS B.V. heeft in 2017 de 'Percentage of Completion' methode voor de waardering van de onderhanden projecten ingevoerd. Ultimo 2019 zijn er meerdere projecten onderhanden waarbij de POC methode is toegepast.

## Personeel

In 2019 hebben wij een kleine groei van vast personeel gerealiseerd. Daarnaast is er beperkt gebruik gemaakt van een flexibele schil.

## Risico's

DG press ServiceS B.V. koopt het merendeel van de materialen in euro's in en 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 specifiek afgedekt anders dan hier rekening mee te houden in de prijs. Wij lenen geld tegen vaste rentepercentages en maken geen gebruik van derivaten of andere financiële instrumenten. Daarmee zijn renterisico's zover mogelijk afgedekt.

DG press ServiceS B.V. onderneemt met een gecalculeerd en beheersbaar risico. Daarnaast gaan wij 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. In verband met de impact van het Corona virus hebben wij een stand by financiering bij onze huidige financier onder de bestaande kredietfaciliteiten.

## Duurzaam en Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO)

Wij zijn ons bewust van onze maatschappelijke taak en verantwoordelijkheid. Wij willen voor onze medewerkers een goede en betrouwbare werkgever zijn waarvan onze medewerkers, onze opdrachtgevers én de onderneming 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 echter heeft onze continue aandacht.

Ons beleid richt zich verder op:

- Het inventariseren van risico's
- Het vaststellen van maatregelen die de werk gebonden risico's en het risico van milieuschade tot een
- Het voorlichten van werknemers over werk gebonden 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), Arbobeidsregels, de Wet op de Ondernemingsraden (WOR), Wet Algemene Bepalingen Omgevingsrecht (WABO), vergunningen en wat er verder nog verband mee houdt.

Eind 2019 zijn wij leasecontracten aangegaan voor de lease van nieuwe hybride auto's.

Daarnaast zijn we vanuit het oogpunt van duurzaamheid de afvalstromen aan het beoordelen om waar nodig actie te ondernemen.

## 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 innovatieve technologische en automatiseringsoplossingen. Hiervoor krijgt DG press ook subsidie inzake speur- en ontwikkeling (WBSO).

## **Toekomst**

De verwachting voor 2020 is dat de brutomarge gelijk zal blijven aan 2019. Op basis van het aantal lopende offertes en gesprekken verwachten wij in 2020 drie Thallo's en twee Visions te verkopen en hiermee een positiever resultaat te behalen dan 2019. De impact van het Corona virus is nog niet volledig te overzien en raakt ons zeker omdat we wereldwijd werkzaam zijn. We achten echter de impact op de verkoop van nieuwe machines vooralsnog beperkt al zal er wel sprake zijn van enige vertraging. De beperkte impact komt omdat afnemers van de Thallo onder andere flexibele verpakkingen maken voor levensmiddelen, farmaceutische producten en schoonmaakmiddelen. De vraag naar deze producten loopt in de huidige marktomstandigheden door. De afnemers van de Vision voor veiligheidsdrukwerk zijn met name staatsdrukkerijen. Deze produceren onder andere postzegels, identiteitsbewijzen en waardepapieren zoals bankbiljetten. De verwachting is dat deze aanvragen gewoon doorlopen. We hebben echter verschillende scenario's in kaart gebracht en nemen we waar mogelijk en noodzakelijk passende maatregelen. In verband met de impact van het Corona virus hebben wij een stand by financiering bij onze huidige financier onder de bestaande kredietfaciliteiten. Op basis hiervan verwachten we dat aan onze financieringsbehoefte voldaan kan worden. In 2020 is de NPEX lening tevens met succes volledig geherfinancierd.

De professionalisering van het team is de afgelopen periode al sterk ingezet en in 2020 wordt weer verder geïnvesteerd in organisatie, structuur, en intern personeel.

DG press ziet de toekomst wederom met vertrouwen tegemoet.

Hall, 6 juli 2020

De directie

DG press HoldinG BV

**3.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2019**

*na voorstel resultaatverdeling*

<b>ACTIVA</b>	<u>31-dec-2019</u>	<u>31-dec-2018</u>
	€	€
<b>Vaste activa</b>		
<b><i>Immateriële vast activa</i></b>		
Intellectuele eigendom	44.849	56.249
Goodwill	-	525
	<u>44.849</u>	<u>56.774</u>
<b><i>Materiële vaste activa</i></b>		
Terreinen en gebouwen	837.056	892.446
Machines en installaties	86.985	116.303
Inventaris	47.304	86.625
Vervoermiddelen	31.138	12.809
	<u>1.002.483</u>	<u>1.108.183</u>
<b>Financiële vaste activa</b>	90.818	121.782
<b>Vlottende activa</b>		
<b>Vorraden en onderhanden werk</b>		
Vorraden	1.399.429	1.454.474
<b>Vorderingen</b>		
Handelsdebiteuren	470.355	3.388.714
Belastingen en premies sociale verzekeringen	64.142	18.304
Overlopende activa	954.717	271.320
	<u>1.489.214</u>	<u>3.678.338</u>
<b>Liquide middelen</b>	385.104	1.947
	<u><u>4.411.897</u></u>	<u><u>6.421.498</u></u>

PASSIVA	<u>31-dec-2019</u>	<u>31-dec-2018</u>
	€	€
<b>Groepsvermogen</b>	506.972	461.194
<b>Voorzieningen</b>		
Overige voorzieningen	<u>205.833</u>	<u>242.436</u>
	205.833	242.436
<b>Langlopende schulden</b>		
Achtergestelde leningen	1.134.000	1.334.000
Schulden aan kredietinstellingen	<u>935.019</u>	<u>1.004.331</u>
	2.069.019	2.338.331
<b>Kortlopende schulden</b>		
Andere obligaties en onderhandse leningen	-	866.041
Schuld aan kredietinstellingen	287.696	272.377
Handelscrediteuren	773.805	1.065.736
Belastingen en sociale lasten	92.224	84.752
Onderhanden projecten	131.814	526.925
Overige schulden en overlopende passiva	<u>344.534</u>	<u>563.706</u>
	1.630.073	3.379.537
	<u><u>4.411.897</u></u>	<u><u>6.421.498</u></u>

## 3.2 Geconsolideerde winst-en verliesrekening over 2019

DG press Holding B.V.  
Brummen

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<b>Netto omzet</b>	9.084.065	15.101.123
Wijzigingen in onderhanden projecten	<u>395.111</u>	<u>628.612</u>
<b>Projectopbrengsten</b>	9.479.176	15.729.735
Overige bedrijfsopbrengsten	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Brutomarge</b>	9.479.176	15.729.735
Kosten van grond en hulpstoffen	4.819.787	10.205.137
Lonen en Salarissen	2.685.009	2.369.400
Sociale lasten	612.639	571.063
Overige personeelskosten	116.978	108.180
Afschrijvingen	140.931	189.819
Overige bedrijfskosten	<u>806.391</u>	<u>1.891.263</u>
<b>Totaal bedrijfskosten</b>	9.181.735	15.334.862
<b>Bedrijfsresultaat</b>	297.441	394.873
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-	-
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-220.692</u>	<u>-218.376</u>
<b>Resultaat voor belastingen</b>	76.749	176.497
Vennootschapsbelasting	<u>-30.971</u>	<u>-16.390</u>
<b>Resultaat na belastingen</b>	<u>45.778</u>	<u>160.107</u>

Gewaarmerkt voor identificatiedoeleinden  
Visser & Visser Audit en Assurance B.V.

3.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2019

	2019	2018
	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Bedrijfsresultaat	297.441	394.873
Aanpassingen voor Afschrijvingen voor IMVA en MVA Mutaties voorzieningen	140.931 <u>-36.603</u>	189.819 <u>191.678</u>
	104.328	381.497
Verandering in werkkapitaal Mutaties voorraden en OHW Mutatie vorderingen Kortlopende schulden (excl. banken)	55.045 2.189.124 <u>-1.764.783</u>	211.835 -373.239 <u>-1.892.266</u>
	479.386	-2.053.670
<b>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</b>	<b>881.155</b>	<b>1.277.300-</b>
Ontvangen interest Betaalde interest Belastingen	-220.692 <u>-</u>	-218.376 <u>2.112</u>
	220.692-	-216.264
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>660.463</b>	<b>1.493.564-</b>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Investerings MVA Desinvesteringen FVA	-23.306 <u>-</u>	-5.104 <u>92</u>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>-23.306</b>	<b>-5.012</b>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Mutaties langlopende schulden Mutatie schulden aan kredietinstellingen	-269.319 <u>15.319</u>	-231.226 <u>36.639</u>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>-254.000</b>	<b>-194.587</b>
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b><u>383.157</u></b>	<b><u>1.693.163-</u></b>
<b>Verloop mutatie geldmiddelen</b>		
Stand per begin boekjaar Mutaties in boekjaar	1.947 <u>383.157</u>	1.695.109 <u>-1.693.162</u>
<b>Stand per eind boekjaar</b>	<b><u>385.104</u></b>	<b><u>1.947</u></b>



### 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.

##### Continuïteit

De jaarrekening 2019 van DG press Holding B.V. is opgesteld gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap. Over het boekjaar 2019 is een positief resultaat behaald en ook het eigen vermogen ultimo boekjaar van de vennootschap is positief. Daarnaast heeft de vennootschap na balansdatum de in het boekjaar 2020 aflopende externe financiering via NPEX volledig geherfinancierd en opnieuw voor 5 jaar vastgelegd. De impact van de coronacrisis op de business van de vennootschap is onzeker als gevolg van de verschillende maatregelen die landen nemen en de impact van de crisis op de wereld economie en daarmee op de investeringsbereidheid van afnemers. Door het bestuur van de vennootschap zijn hiervoor diverse scenario's opgesteld waarin met deze onzekerheid rekening wordt gehouden. Daarnaast is na balansdatum een extra tijdelijke kredietlijn voor een specifieke order verkregen. Wij verwijzen tevens naar de toelichting zoals opgenomen onder de Gebeurtenissen na Balansdatum. Het bestuur is van oordeel dat de vennootschap het komende jaar zelfstandig aan haar betalingsverplichtingen kan voldoen. Om die reden zijn de in deze jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

### 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 2018 zijn ontleend aan de jaarrekening 2018 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.

#### 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. Voor verwachte incurantheid van de voorraad is een voorziening in mindering gebracht.

### 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 2019 een actuele dekkingsgraad van 98,7%.

### 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-afrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden 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 2019

Vaste Activa

Immateriële vaste activa

	<u>Octrooi EMB</u>	<u>Goodwill</u>	<u>Totaal</u>
	€	€	€
<u>Stand per 1-1-2019</u>			
Aanschaffingswaarde	113.228	7.800	121.028
Cumulatieve afschrijvingen	-56.979	-7.275	-64.254
Boekwaarde per 01-01-2019	<u>56.249</u>	<u>525</u>	<u>56.774</u>
<u>Mutaties</u>			
Afschrijvingen	-11.400	-525	-11.925
Saldo mutaties	<u>-11.400</u>	<u>-525</u>	<u>-11.925</u>
<u>Stand per 31-12-2019</u>			
Aanschaffingswaarde	113.228	7.800	121.028
Cumulatieve afschrijvingen	-68.379	-7.800	-76.179
Boekwaarde per 31-12-2019	<u>44.849</u>	<u>-</u>	<u>44.849</u>

Afschrijvingspercentages:  
- Octrooien 10%  
- Goodwill 10%

Materiële vaste activa

	<u>Bedrijfsgebouwen en</u>	<u>Machines en installaties</u>	<u>Inventaris</u>
	<u>terreinen</u>		
	€	€	€
<u>Stand per 1-1-2019</u>			
Aanschaffingswaarde	1.200.685	335.666	734.201
Cumulatieve afschrijvingen	-308.239	-219.363	-647.576
Boekwaarde per 01-01-2019	<u>892.446</u>	<u>116.303</u>	<u>86.625</u>
<u>Mutaties</u>			
Investeringen	-	-	2.556
Afschrijvingen	-55.390	-29.318	-41.877
Saldo mutaties	<u>-55.390</u>	<u>-29.318</u>	<u>-39.321</u>
<u>Stand per 31-12-2019</u>			
Aanschaffingswaarde	1.200.685	335.666	736.757
Cumulatieve afschrijvingen	-363.629	-248.681	-686.897
Boekwaarde per 31-12-2019	<u>837.056</u>	<u>86.985</u>	<u>49.860</u>

	<u>Vervoermiddelen</u>	<u>Totaal</u>
	€	€
<u>Stand per 1-1-2019</u>		
Aanschaffingswaarde	142.601	2.413.153
Cumulatieve afschrijvingen	-129.792	-1.304.970
Boekwaarde per 01-01-2019	<u>12.809</u>	<u>1.108.183</u>

#### Mutaties

Investerings	20.750	23.306
Afschrijvingen	-2.421	-129.006
Saldo mutaties	<u>18.329</u>	<u>-105.700</u>

#### Stand per 31-12-2019

Aanschaffingswaarde	163.351	2.436.459
Cumulatieve afschrijvingen	-111.463	-1.433.976
Boekwaarde per 31-12-2019	<u>51.888</u>	<u>1.002.483</u>

#### Afschrijvingspercentages:

- Bedrijfsgebouwen en terreinen 4% - 10%
- Machines en installaties 10% - 20%
- Inventaris 10% - 20%
- Vervoermiddelen 20%

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. 8 januari 2020 € 1.600.000.

#### **Financiële vaste activa**

<u>Actieve belastinglatentie</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Stand per 1-1	121.782	140.383
Mutatie ten gevolge van tariefwijziging	-16.024	33.539
Afnamen	-14.940	-52.140
Stand per 31-12	<u>90.818</u>	<u>121.782</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 voor een bedrag van € 80.202.

De actieve latentie is gewaardeerd tegen een percentage van 16,5%. Voor verdere toelichting wordt verwezen naar de fiscale positie.

## Vlottende activa

### Vorraden

<u>Gereed product en handelsgoederen</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Vorraden magazijn	2.331.262	2.844.680
Voorziening incurante voorraden	-931.833	-1.390.206
	<u>1.399.429</u>	<u>1.454.474</u>

Vorraden zijn met stil pandrecht bezwaard als zekerheid voor de kredietverlening door de bankier.

### Vorderingen

<u>Handelsdebiteuren</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Handelsdebiteuren	470.355	3.388.714
Voorziening dubieuze debiteuren	-	-
	<u>470.355</u>	<u>3.388.714</u>

### Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	<u>64.142</u>	<u>18.304</u>
----------------	---------------	---------------

### Overige vorderingen en overlopende activa

Nog te factureren omzet	662.692	181.658
Vooruitbetaalde bedragen	206.347	61.496
Overige vorderingen	17.934	17.746
Waarborgsom	6.800	6.800
Nettolonen	-	3.613
Nog te ontvangen facturen / goederen	60.944	-
Overlopende passiva	-	7
	<u>954.717</u>	<u>271.320</u>

In de post nog te factureren omzet is een voorziening opgenomen van € 147.017 (2019: € 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>Latente belastingverplichtingen</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Stand per 1-1	-	2.218
Mutatie	-	-2.218
Stand per 31-12	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Overige voorzieningen</u>	<u>205.833</u>	<u>242.436</u>
Garantievoorziening	<u>205.833</u>	<u>242.436</u>

<u>Garantie voorziening</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Stand per 1-1	242.436	48.540
Gebruik garantievoorziening	-208.634	-133.548
Dotatie garantievoorziening	<u>172.031</u>	<u>327.444</u>
Stand per 31-12	<u>205.833</u>	<u>242.436</u>

#### Langlopende schulden

	<u>Stand per 31-12-2019</u>	<u>Toename</u>	<u>Aflossingsverplichting</u>
	€	€	€
Andere obligaties en onderhandse leningen	1.334.000	-	200.000
Schulden aan kredietinstellingen	<u>1.004.331</u>	<u>13.490</u>	<u>87.696</u>
Totaal	<u>2.338.331</u>	<u>13.490</u>	<u>287.696</u>

  

	<u>Resterende looptijd &gt; 1</u>	<u>Resterende looptijd &gt; 5</u>	<u>Rentepercentage %</u>
	<u>jaar</u>	<u>jaar</u>	
	€	€	
Andere obligaties en onderhandse leningen	1.134.000	1.134.000	8
Schulden aan kredietinstellingen	<u>935.019</u>	<u>591.481</u>	4,7 - 5,3
Totaal	<u>2.069.019</u>	<u>1.725.481</u>	

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 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 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).

<u>Andere obligaties en onderhandse leningen</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Achtergestelde lening Plenk Rotating Equipment	200.000	400.000
Achtergestelde lening DG Graphique S.A.R.I.	-	-
Lening NPEX	<u>934.000</u>	<u>934.000</u>
	<u>1.134.000</u>	<u>1.334.000</u>

<u>Achtergestelde lening Plenk Rotating Equipment</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Stand per 1-1	400.000	400.000
Mutatie	-200.000	-
Stand per 31-12	<u>200.000</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 zal (deels) geherfinancierd worden in 2020. Classificatie op basis van RJ 254.305 derhalve langlopend. Deze lening is alleen achtergesteld bij al hetgeen de Rabobank van DG press te vorderen heeft.

<u>Achtergestelde lening DG Graphique S.A.R.L.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Stand per 1-1	-	100.000
Mutatie	-	-100.000
Stand per 31-12	<u>-</u>	<u>-</u>

<u>Lening NPEX</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Stand per 1-1	934.000	934.000
Mutatie	-	-
Stand per 31-12	<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 ineens plaats in 2020. Herfinanciering heeft plaatsgevonden in 2020 voor een bedrag van € 1.210.000. Classificatie op basis van RJ 254.305 derhalve langlopend. Er zijn geen zekerheden gesteld.

<u>Schulden aan kredietinstellingen</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Rabo lening 3060906556	22.856	27.032
Rabo lening 3060906572	45.790	54.130
Rabo lening 3033956319	54.178	68.012
Rabo lening 3033956378	632.010	669.370
Rabo lening 3033956408	65.663	71.411
Rabo lening 3060906483	101.032	114.376
Leaseverplichting V-684-SB	13.490	-
Lening GVE 6502.76.884	-	-
	<u>935.019</u>	<u>1.004.331</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>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Rabo lening 3060906556</u>		
Stand per 01-01	€	€
Hoofdsom	50.000	50.000
Cumulatieve aflossing	-18.792	-14.616
Saldo per 01-01	<u>31.208</u>	<u>35.384</u>
Mutaties		
Aflossing	<u>-4.176</u>	<u>-4.176</u>
Stand per 31-12		
Hoofdsom	50.000	50.000
Cumulatieve aflossing	-22.968	-18.792
Kortlopend deel	-4.176	-4.176
Stand per 31-12	<u>22.856</u>	<u>27.032</u>
<u>Rabo lening 3060906572</u>		
Stand per 01-01		
Hoofdsom	100.000	100.000
Cumulatieve aflossing	-37.530	-29.190
Saldo per 01-01	<u>62.470</u>	<u>70.810</u>
Mutaties		
Aflossing	<u>-8.340</u>	<u>-8.340</u>
Stand per 31-12		
Hoofdsom	100.000	100.000
Cumulatieve aflossing	-45.870	-37.530
Kortlopend deel	-8.340	-8.340
Stand per 31-12	<u>45.790</u>	<u>54.130</u>
<u>Rabo lening 3033956319</u>		
Stand per 01-01		
Hoofdsom	109.513	109.513
Cumulatieve aflossing	-27.668	-13.834
Saldo per 01-01	<u>81.845</u>	<u>95.679</u>
Mutaties		
Aflossing	<u>-13.834</u>	<u>-13.834</u>
Stand per 31-12		
Hoofdsom	109.513	109.513
Cumulatieve aflossing	-41.502	-27.668
Kortlopend deel	-13.833	-13.833
Stand per 31-12	<u>54.178</u>	<u>68.012</u>

<u>Rabo lening 3033956378</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Stand per 01-01	€	€
Hoofdsom	781.448	781.448
Cumulatieve aflossing	<u>-74.718</u>	<u>-37.359</u>
Saldo per 01-01	<u>706.730</u>	<u>744.089</u>
Mutaties		
Aflossing	<u>-37.359</u>	<u>-37.359</u>
Stand per 31-12		
Hoofdsom	781.448	781.448
Cumulatieve aflossing	-112.077	-74.718
Kortlopend deel	<u>-37.361</u>	<u>-37.360</u>
Stand per 31-12	<u>632.010</u>	<u>669.370</u>
<u>Rabo lening 3033956408</u>		
Stand per 01-01		
Hoofdsom	88.655	88.655
Cumulatieve aflossing	<u>-11.496</u>	<u>-5.748</u>
Saldo per 01-01	<u>77.159</u>	<u>82.907</u>
Mutaties		
Aflossing	<u>-5.748</u>	<u>-5.748</u>
Stand per 31-12		
Hoofdsom	88.655	88.655
Cumulatieve aflossing	-17.244	-11.496
Kortlopend deel	<u>-5.748</u>	<u>-5.748</u>
Stand per 31-12	<u>65.663</u>	<u>71.411</u>
<u>Rabo lening 3060906483</u>		
Stand per 01-01		
Hoofdsom	154.408	154.408
Cumulatieve aflossing	<u>-26.688</u>	<u>-13.344</u>
Saldo per 01-01	<u>127.720</u>	<u>141.064</u>
Mutaties		
Aflossing	<u>-13.344</u>	<u>-13.344</u>
Stand per 31-12		
Hoofdsom	154.408	154.408
Cumulatieve aflossing	-40.032	-26.688
Kortlopend deel	<u>-13.344</u>	<u>-13.344</u>
Stand per 31-12	<u>101.032</u>	<u>114.376</u>

<u>Leaseverplichting V-684-SB</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Stand per 01-01	€	€
Hoofdsom	-	-
Cumulatieve aflossing	-	-
Saldo per 01-01	-	-
Mutaties		
Toename	20.750	-
Aflossing	-2.421	-
Stand per 31-12		
Hoofdsom	20.750	-
Cumulatieve aflossing	-2.421	-
Kortlopend deel	-4.839	-
Stand per 31-12	13.490	-
<u><u>Lening GVE 6502.76.884</u></u>		
Stand per 01-01		
Hoofdsom	-	262.776
Cumulatieve aflossing	-	-103.551
Saldo per 01-01	-	159.225
Mutaties		
Aflossing	-	-110.800
Stand per 31-12		
Hoofdsom	-	262.776
Cumulatieve aflossing	-	-214.351
Kortlopend deel	-	-48.425
Stand per 31-12	-	-

#### **Kortlopende schulden**

<u>Andere obligaties en onderhandse leningen</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Aflossingsverplichting onderhandse lening Goss Contiweb	-	866.041
<u>Schuld aan kredietinstellingen</u>		
Banken	-	41.151
Aflossingsverplichtingen	287.696	231.226
	287.696	272.377
<u>Banken</u>		
Banksaldo	-	41.151
Creditcards	-	-
	-	41.151

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 2019 gemiddeld 7,5% (2018: 7,5%).



<u>Aflossingsverplichtingen</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Rabo lening 3060906556	4.176	4.176
Rabo lening 3060906572	8.340	8.340
Rabo lening 3033956319	13.833	13.833
Rabo lening 3033956378	37.361	37.360
Rabo lening 3033956408	5.748	5.748
Rabo lening 3060906483	13.344	13.344
Lening GVE 6502.76.884	55	48.425
Leaseverplichting V-684-SB	4.839	-
PLENK lening	200.000	
Achtergestelde lening DGG	-	100.000
	<u>287.696</u>	<u>231.226</u>

Schulden aan leveranciers en handelskredieten

Crediteuren	<u>773.805</u>	<u>1.065.736</u>
-------------	----------------	------------------

Belastingen en sociale lasten

Omzetbelasting	-	-
Loonheffing	80.042	80.424
Pensioenen	<u>12.182</u>	<u>4.328</u>
	<u>92.224</u>	<u>84.752</u>

Onderhanden projecten

Geactiveerde kosten onderhanden projecten	-472.988	136.256
Toegerekende winst	-269.425	-
Gefactureerde termijnen	<u>874.227</u>	<u>390.669</u>
	<u>131.814</u>	<u>526.925</u>

Projecten met een debetsaldo hebben een omvang van € 35.075. Projecten met een creditsaldo hebben een omvang van € 166.889.

Overige schulden en overlopende passiva

Vakantiedagen	166.812	152.941
Nog te betalen bedragen	38.414	123.359
Vooruitgefactureerde termijnen	22.500	123.310
Vakantiegeld	85.908	102.280
Overuren etc.	24.788	28.788
Nog te ontvangen facturen / goederen	-	25.082
Waarborgsom verhuur	4.648	3.733
Overige schulden	552	3.232
WIA verzekering	912	981
	<u>344.534</u>	<u>563.706</u>

## Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

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 operationele leaseverplichtingen aangegaan inzake vervoersmiddelen. De leaseverplichting bedraagt € 59.900 voor 2020. De leaseverplichting binnen 2-5 jaar bedraagt € 186.494. De leaseverplichting heeft geen restant langer dan 5 jaar.

De vennootschap is een operationele leaseverplichting aangegaan inzake een printer. De leaseverplichting bedraagt € 3.050 voor 2020. De leaseverplichting binnen 2-5 jaar bedraagt € 9.151. De leaseverplichting heeft geen restant langer dan 5 jaar.

De vennootschap is een operationele leaseverplichting aangegaan inzake een industriële wasmachine. De leaseverplichting bedraagt € 17.118 voor 2020. In 2020 loopt het contract af.

### Gebeurtenissen na Balansdatum

De uitbraak van het coronavirus gedurende de eerste maanden van 2020 heeft grote gevolgen op de wereldwijde economie. De gevolgen van de uitbraak van het coronavirus worden aangemerkt als gebeurtenissen na balansdatum die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en zijn derhalve niet in de jaarrekening over 2019 verwerkt.

Door de uitbraak van het coronavirus en de ontstane coronacrisis zijn de resultaten van de rechtspersoon gedurende 2020 tot op heden gedaald ten opzichte van hetgeen was begroot. Deze daling heeft zich met name voorgedaan vanaf maart 2020. De verwachting is dat de coronacrisis het resultaat van de rechtspersoon over de rest van 2020 verder negatief zal beïnvloeden. Dit zal echter mede afhangen van de wijze waarop de uitbraak van het coronavirus kan worden beheerst. We hebben verschillende scenario's in kaart gebracht en nemen we waar mogelijk en noodzakelijk passende maatregelen.

Onze liquiditeitspositie is en zal door bovenstaande negatief worden beïnvloed. Om onze liquiditeitspositie te verbeteren hebben wij een stand by financiering bij onze huidige financier onder de bestaande kredietfaciliteiten. Ook hebben wij een aanvraag ingediend voor een tegemoetkoming in de loonkosten in verband met ons omzetverlies op grond van de Tijdelijke noodmaatregel overbrugging voor werkbehoud (NOW). De NOW 1.0 is inmiddels ook ontvangen.

3.6 Toelichting op de geconsolideerde winst- en - verliesrekening over 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<b>Netto-omzet</b>		
Omzet New Machines	3.472.262	9.325.532
Omzet Spares	1.760.577	2.031.974
Omzet Extensions	810.212	760.729
Omzet Service	1.603.142	1.583.747
Omzet Used Machines	760.905	824.350
Omzet overig	676.967	574.791
	<u>9.084.065</u>	<u>15.101.123</u>
<b>Kosten grond en hulpstoffen</b>		
Kosten omzet New Machines	2.450.946	8.037.966
Kosten omzet Spares	770.766	976.160
Kosten omzet Used Machines	603.743	571.085
Kosten omzet Extensions	416.602	549.265
Kosten omzet Service	411.167	348.857
Kosten omzet Overig	166.563	-278.196
	<u>4.819.787</u>	<u>10.205.137</u>
<b>Personeelskosten</b>		
Lonen en Salarissen	2.685.009	2.369.400
Sociale lasten en pensioenlasten	612.639	571.063
Overige personeelskosten	116.978	108.180
	<u>3.414.626</u>	<u>3.048.643</u>
<u>Lonen en Salarissen</u>		
Brutolonen en salarissen	2.746.267	2.467.892
Mutatie reserveringen vakantiegeld en dagen	-2.501	18.464
	<u>2.743.766</u>	<u>2.486.356</u>
Ontvangen subsidies	-58.757	-116.956
	<u>2.685.009</u>	<u>2.369.400</u>

De vennootschap heeft in 2019 overheidssubsidies verwerkt. De subsidie inzake speur- en ontwikkeling (WBSO) bedroeg € 42.691. De subsidie is in mindering gebracht op de loonheffing.

**Gemiddeld aantal werknemers**

2019	Werkzaam binnen Nederland	Werkzaam buiten Nederland	Totaal
Service/Spares	14	-	14
Operations	13	-	13
Engineering	14	-	14
Sales/Marketing	4	-	4
Finance/Ondersteunend directie	5	-	5
Gemiddeld aantal werknemers	50	-	50

2018	Werkzaam binnen Nederland	Werkzaam buiten Nederland	Totaal
Service/Spares	12	-	12
Operations	16	-	16
Engineering	12	-	12
Sales/Marketing	4	-	4
Finance/Ondersteunend directie	5	-	5
Gemiddeld aantal werknemers	49	-	49

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>Sociale lasten en pensioenlasten</u>		
Sociale lasten	413.299	355.979
Premies bedrijfsfondsen	<u>199.340</u>	<u>215.084</u>
	<u>612.639</u>	<u>571.063</u>

Overige personeelskosten

Reiskosten vergoeding	70.679	65.069
Wervingskosten	12.128	30.552
Overige personeelskosten	17.161	9.593
Bedrijfskleding	3.056	4.823
Arbodienst	2.865	4.412
Kantinekosten	3.583	3.575
Lunchkosten en verteringen	6.479	1.532
Studie en opleidingskosten	4.325	-3.555
Ziekengelduitkering	<u>-3.298</u>	<u>-7.821</u>
	<u>116.978</u>	<u>108.180</u>

**Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa**

Afschrijvingen immateriële vaste activa	11.925	12.187
Afschrijvingen materiële vaste activa	<u>129.006</u>	<u>177.632</u>
	<u>140.931</u>	<u>189.819</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>Afschrijvingen immateriële vaste activa</u>		
Afschrijvingskosten intellectuele eigendom	11.400	11.400
Afschrijvingskosten goodwill	525	787
	<u>11.925</u>	<u>12.187</u>
 <u>Afschrijvingen materiële vaste activa</u>		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	55.390	55.390
Machines	29.318	31.614
Inventarissen	41.877	70.526
Vervoermiddelen	2.421	20.102
	<u>129.006</u>	<u>177.632</u>
 <b>Overige bedrijfskosten</b>		
Huisvestingskosten	139.740	156.171
Exploitatie-en machinekosten	52.732	79.363
Verkoopkosten	-252.144	768.320
Autokosten	118.130	91.591
Kantoorkosten	163.628	191.834
Algemene kosten	584.305	603.984
	<u>806.391</u>	<u>1.891.263</u>
 <u>Huisvestingskosten</u>		
Gas, water en elektra	67.262	81.240
Onderhoud gebouwen	25.788	37.725
Schoonmaakkosten	32.232	27.019
Vaste lasten	8.034	7.343
Milieu-en afvoerkosten	1.771	3.123
Onderhoud terreinen	2.097	1.013
Beveiligingskosten	1.675	284
Overige huisvestingskosten	881	-1.576
	<u>139.740</u>	<u>156.171</u>
 <u>Exploitatie-en machinekosten</u>		
Gereedschapskosten	29.898	53.253
Operational leasing machines	22.824	22.824
Assurantiepremie machines en inventaris	10	2.854
Huur machines	-	285
Reparatie en onderhoud machines	-	147
	<u>52.732</u>	<u>79.363</u>
 <u>Verkoopkosten</u>		
Mutatie garantievoorziening	-36.603	193.896
- waarvan gebruik garantievoorziening	-208.634	
- waarvan dotatie garantievoorziening	172.031	
Overige verkoopkosten	29.534	72.151
Reclame- en advertentiekosten	-	-
Reis- en verblijfskosten	52.277	1.303
Beurs- en congreskosten	52.998	1.184
Incassokosten	-	149
Relatiegeschenken	2.586	124
Representatiekosten	47	35
Kosten sponsoring	-	-
Dotatie voorziening / afboeking dubieuze debiteuren	-352.983	499.478
	<u>-252.144</u>	<u>768.320</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>Autokosten</u>		
Operational leasing auto's	67.667	62.078
Brandstofkosten auto's	21.572	19.534
Reparatie en onderhoud auto's	8.984	6.713
Motorrijtuigenbelasting	2.656	2.531
Overige autokosten	17.208	455
Boetes en bekeuringen	43	280
Kilometervergoeding	-	-
BTW op privé-gebruik auto's	-	-
	<u>118.130</u>	<u>91.591</u>

<u>Kantoorkosten</u>		
Kosten automatisering	96.105	128.759
Telecommunicatie	52.044	44.956
Abonnement en contributies	7.223	7.192
Kantoorbenodigdheden	2.162	5.265
Huur kantoorinventaris	5.685	3.592
Porti	409	983
Vakliteratuur	-	721
Overige kantoorkosten	-	366
	<u>163.628</u>	<u>191.834</u>

<u>Algemene kosten</u>		
Managementvergoeding	340.646	334.221
Advieskosten	113.186	182.541
Assurantiepremie	77.876	73.263
Accountantskosten	51.790	19.939
Notariskosten	252	3.009
Juridische kosten	-28	274
Bankkosten	-2	20
Valutaomrekeningsverschillen	-	-911
Overige algemene kosten	585	-8.372
	<u>584.305</u>	<u>603.984</u>

#### Bezoldiging bestuurders

De bezoldiging van bestuurders omvat de managementfee voor zover deze posten ten laste zijn gekomen van de vennootschap en alle meerderheidsdeelnemingen van de vennootschap. De omvang van de managementfee is € 340.646 (2018: € 334.221).

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>Rentelasten en soortgelijke kosten</u>		
Rente belastingen	-	-
Rente lening o/g	109.616	93.720
Rente overige schulden	80.873	84.805
Betaalde bankrente	23.600	37.109
Overige rentelasten	6.603	2.742
	<u>220.692</u>	<u>218.376</u>

#### Rente lening o/g

Rente bankleningen DG Press Holding B.V.	48.992	50.955
Rente achtergestelde lening Plenk Rotating Equipment	32.000	32.000
Rente financieringen DG Press Services B.V.	28.624	10.765
	<u>109.616</u>	<u>93.720</u>

Gewaarmerkt voor identificatiedoeleinden.  
Visser & Visser Audit en Assurance B.V.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>Rente overige schulden</u>		
Rente achtergestelde obligaties	-	74.757
Rente lening geld voor elkaar	880	7.400
Kosten obligatie-uitgifte	<u>79.993</u>	<u>2.648</u>
	<u>80.873</u>	<u>84.805</u>
<u>Betaalde bankrente</u>		
Bankkosten en provisie	<u>23.600</u>	<u>37.109</u>
<u>Overige rentelasten</u>		
Overige rentelasten	6.603	1.600
Rente in leasetermijnen	<u>-</u>	<u>1.142</u>
	<u>6.603</u>	<u>2.742</u>
<b>Belastingen</b>		
Latente belastingen	-	21.131
Belastingen uit voorgaande boekjaren	-	-
Belastingen uit huidig boekjaar (te verrekenen met actieve latentie)	-14.947	-37.521
Waardevermindering van latente belastingvorderingen	<u>-16.024</u>	<u>-</u>
	<u>-30.971</u>	<u>-16.390</u>

#### **4. ENKELVOUDIGE JAARREKENING**



4.1 Enkelvoudige balans per 31 december 2019

na voorstel resultaatverdeling

ACTIVA	31-dec-2019		31-dec-2018	
	€		€	
<b>Vaste activa</b>				
<b>Immateriële vast activa</b>				
Intellectuele eigendom	44.849		56.249	
		44.849		56.249
<b>Materiële vaste activa</b>				
Terreinen en gebouwen	837.056		892.446	
Machines en installaties	77.883		102.724	
Inventaris	24.153		45.160	
Vervoermiddelen	12.809		12.809	
		951.901		1.053.139
<b>Financiële vaste activa</b>		1.328.819		1.259.728
<b>Vorderingen</b>				
Handelsdebiteuren	7.167		4.866	
Vorderingen op participanten en groepsmaatschappijen	234.602		289.748	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	25.388		25.717	
Overlopende activa	31.447		52.433	
		298.604		372.764
Liquide middelen		2.880		3.352
		<u>2.627.053</u>		<u>2.745.232</u>

<b>PASSIVA</b>	<u>31-dec-2019</u>	<u>31-dec-2018</u>
	€	€
<b>Eigen vermogen</b>		
Geplaatst kapitaal	18.000	18.000
Overige reserve	<u>488.972</u>	<u>443.195</u>
	506.972	461.195
<b>Voorzieningen</b>		
Overige voorzieningen	<u>188.866</u>	<u>178.544</u>
	188.866	178.544
<b>Langlopende schulden</b>		
Achtergestelde leningen	934.000	934.000
Schulden aan kredietinstellingen	<u>852.883</u>	<u>923.169</u>
	1.786.883	1.857.169
<b>Kortlopende schulden</b>		
Schuld aan kredietinstellingen	70.341	118.710
Handelscrediteuren	59.365	112.905
Overige schulden en overlopende passiva	<u>14.626</u>	<u>16.709</u>
	144.332	248.324
	<u><u>2.627.053</u></u>	<u><u>2.745.232</u></u>

## 4.2 Enkelvoudige winst-en verliesrekening over 2019

DG press Holding B.V.  
Brummen

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<b>Netto omzet</b>	743.403	669.993
Afschrijvingen	83.442	84.588
Overige bedrijfskosten	647.589	557.376
<b>Som der bedrijfslasten</b>	<u>731.031</u>	<u>641.964</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>12.372</b>	<b>28.029</b>
Rentelasten en soortgelijke kosten	-48.941	-58.684
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<u>-36.569</u>	<u>-30.655</u>
Vennootschapsbelasting	-7.386	25.736
	-43.955	-4.919
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	89.732	116.939
<b>Resultaat na belastingen</b>	<u><u>45.777</u></u>	<u><u>112.020</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 vervolg waardering 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 2019

Vaste Activa

Immateriële vaste activa

	<u>Octrooi EMB</u>	<u>Totaal</u>
	€	€
<u>Stand per 1-1-2019</u>		
Aanschaffingswaarde	113.228	113.228
Cumulatieve afschrijvingen	-56.979	-56.979
Boekwaarde per 01-01-2019	<u>56.249</u>	<u>56.249</u>
 <u>Mutaties</u>		
Afschrijvingen	-11.400	-11.400
Saldo mutaties	<u>-11.400</u>	<u>-11.400</u>
 <u>Stand per 31-12-2019</u>		
Aanschaffingswaarde	113.228	113.228
Cumulatieve afschrijvingen	-68.379	-68.379
Boekwaarde per 31-12-2019	<u>44.849</u>	<u>44.849</u>

Afschrijvingspercentages:  
- Octrooien 10%

Materiële vaste activa

	<u>Bedrijfsgebouwen en</u>	<u>Machines en installaties</u>	<u>Inventaris</u>
	<u>terreinen</u>	<u>€</u>	<u>€</u>
	€	€	€
<u>Stand per 1-1-2019</u>			
Aanschaffingswaarde	1.200.685	254.287	521.881
Cumulatieve afschrijvingen	-308.239	-151.563	-476.721
Boekwaarde per 01-01-2019	<u>892.446</u>	<u>102.724</u>	<u>45.160</u>
 <u>Mutaties</u>			
Investerings	-	-	-
Afschrijvingen	-55.390	-24.841	-21.008
Saldo mutaties	<u>-55.390</u>	<u>-24.841</u>	<u>-21.008</u>
 <u>Stand per 31-12-2019</u>			
Aanschaffingswaarde	1.200.685	254.287	521.881
Cumulatieve afschrijvingen	-363.629	-176.404	-497.729
Boekwaarde per 31-12-2019	<u>837.056</u>	<u>77.883</u>	<u>24.152</u>

	<u>Vervoermiddelen</u>	<u>Totaal</u>
	€	€
<u>Stand per 1-1-2019</u>		
Aanschaffingswaarde	128.601	2.105.454
Cumulatieve afschrijvingen	-115.792	-1.052.315
Boekwaarde per 01-01-2019	<u>12.809</u>	<u>1.053.139</u>
 <u>Mutaties</u>		
Investerings	-	-
Afschrijvingen	-	-101.239
Saldo mutaties	<u>-</u>	<u>-101.239</u>
 <u>Stand per 31-12-2019</u>		
Aanschaffingswaarde	128.601	2.105.454
Cumulatieve afschrijvingen	-115.792	-1.153.554
Boekwaarde per 31-12-2019	<u>12.809</u>	<u>951.900</u>

Afschrijvingspercentages:

- Bedrijfsgebouwen en terreinen 4% - 10%
- Machines en installaties 10% - 20%
- Inventaris 10% - 20%
- Vervoermiddelen 20%

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. 8 januari 2020 € 1.600.000.

#### Financiële vaste activa

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	1.238.001	1.137.946
Actieve belastinglatenties	90.818	121.782
	<u>1.328.819</u>	<u>1.259.728</u>

	<u>Deelnemingen in groepsmaatschappijen</u>	<u>Actieve belastinglatentie</u>	<u>Totaal</u>
	€	€	€
Stand per 1-1-2019	1.137.946	121.782	1.259.728
Resultaat	89.732	-	89.732
Afnamen	-	-30.964	-30.964
Dotatie aan voorziening	10.322	-	10.322
Stand per 31-12-2019	<u>1.238.000</u>	<u>90.818</u>	<u>1.328.818</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 16,5%. Voor verdere toelichting wordt verwezen naar de fiscale positie.

**Lijst deelnemingen**

	<u>Aandeel in ge- plaatst kapi- taal in %</u>	<u>Eigen vermo- gen conform laatst vastge- stelde jaarrek</u> €	<u>Resultaat con- form laatst vastgestelde jaarrekening</u> €
EMB-Technology B.V., Heerhugowaard	100%	-188.866	-10.323
DG press MachineS B.V., gemeente Brummen	100%	34.453	-340
DG press ServiceS B.V., gemeente Brummen	100%	1.203.548	100.395

**Deelnemingen in groepsmaatschappijen**

	<u>31-12-2019</u> €	<u>31-12-2018</u> €
EMB-Technology B.V., Heerhugowaard	1	1
DG press MachineS B.V., gemeente Brummen	34.453	34.792
DG press ServiceS B.V., gemeente Brummen	1.203.548	1.103.153
	<u>1.238.001</u>	<u>1.137.946</u>

**Actieve belastinglatentie**

Actieve belastinglatenties	<u>90.818</u>	<u>121.782</u>
	<u>90.818</u>	<u>121.782</u>

	<u>2019</u> €	<u>2018</u> €
<i>Actieve belastinglatentie</i>		
Stand per 1-1-2019	121.782	140.383
Mutatie als gevolg van tariefverandering	-16.024	33.539
Afnamen	-14.940	-52.140
Stand per 31-12-2019	<u>90.818</u>	<u>121.782</u>

**Vlottende activa****Vorderingen**

<u>Handelsdebiteuren</u>	<u>31-12-2019</u> €	<u>31-12-2018</u> €
Handelsdebiteuren	7.167	4.866
Voorziening dubieuze debiteuren	-	-
	<u>7.167</u>	<u>4.866</u>

Vorderingen op groepsmaatschappijen

Rekening courant groepsmaatschappijen	<u>234.602</u>	<u>289.748</u>
---------------------------------------	----------------	----------------

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

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	<u>25.388</u>	<u>25.717</u>
----------------	---------------	---------------

<u>Overige vorderingen en overlopende activa</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Vooruitbetaalde bedragen	30.732	45.833
Waarborgsom	6.600	6.600
Nog te ontvangen facturen / goederen	-5.885	-
	<u>31.447</u>	<u>52.433</u>

## Passiva

### Eigen vermogen

	<u>Geplaatst kapitaal</u>	<u>Overige reserve</u>	<u>Totaal</u>
	€	€	€
Stand per 1 januari 2019	18.000	443.195	461.195
Uit resultaatverdeling	-	45.777	45.777
Stand per 31 december 2019	<u>18.000</u>	<u>488.972</u>	<u>506.972</u>

### Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 90.000, verdeeld in 90.000 aandelen van nominaal € 1. Het gestort en opgevraagd kapitaal bedraagt € 18.000. Per eindbalans was het geplaatst kapitaal als volgt verdeeld:  
- 18.000 gewone aandelen (€ 1.)

<u>Overige reserves</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Stand per 1 januari	443.193	331.173
Uit resultaatverdeling	45.777	112.020
Stand per 31 december	<u>488.970</u>	<u>443.193</u>

### Voorzieningen

<u>Latente belastingverplichtingen</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Stand per 1-1	-	2.218
Mutatie	-	-2.218
Stand per 31-12	<u>-</u>	<u>-</u>

<u>Overige voorzieningen</u>		
Voorziening deelneming groepsmaatschappijen	188.866	178.544
	<u>188.866</u>	<u>178.544</u>

<u>Voorziening deelneming EMB Technology B.V.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Stand per 1-1	178.544	121.199
Mutatie	10.322	57.345
Stand per 31-12	<u>188.866</u>	<u>178.544</u>



**Langlopende schulden**

	<u>Stand per 31-12-2019</u>	<u>Toename</u>	<u>Aflossingsverplichtin</u>
	€	€	€
Andere obligaties en onderhandse leningen	934.000	-	-
Schulden aan kredietinstellingen	<u>923.224</u>	<u>-</u>	<u>70.341</u>
Totaal	<u>1.857.224</u>	<u>-</u>	<u>70.341</u>
	<u>Resterende looptijd &gt; 1</u>	<u>Resterende looptijd &gt; 5</u>	<u>Rentepercentage %</u>
	<u>jaar</u>	<u>jaar</u>	<u>€</u>
	€	€	
Andere obligaties en onderhandse leningen	934.000	934.000	8
Schulden aan kredietinstellingen	<u>852.883</u>	<u>571.742</u>	5,25
Totaal	<u>1.786.883</u>	<u>1.505.742</u>	

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 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 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).

<u>Andere obligaties en onderhandse leningen</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Lening NPEX	<u>934.000</u>	<u>934.000</u>
	<u>934.000</u>	<u>934.000</u>
<u>Lening NPEX</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Stand per 1-1	934.000	934.000
Mutatie	-	-
Stand per 31-12	<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 ineens plaats in 2020. Herfinanciering heeft plaatsgevonden in 2020 voor een bedrag van € 1.210.000. Classificatie op basis van RJ 254.305 derhalve langlopend. Er zijn geen zekerheden gesteld.

Schulden aan kredietinstellingen

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Rabo lening 3033956319	54.178	68.012
Rabo lening 3033956378	632.010	669.370
Rabo lening 3033956408	65.663	71.411
Rabo lening 3060906483	101.032	114.376
	<u>852.883</u>	<u>923.169</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>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<u>Rabo lening 3033956319</u>		
Stand per 01-01	109.513	109.513
Hoofdsom	<u>-27.668</u>	<u>-13.834</u>
Cumulatieve aflossing	<u>81.845</u>	<u>95.679</u>
Saldo per 01-01		
Mutaties		
Aflossing	<u>-13.834</u>	<u>-13.834</u>
Stand per 31-12		
Hoofdsom	109.513	109.513
Cumulatieve aflossing	-41.502	-27.668
Kortlopend deel	-13.834	-13.834
Stand per 31-12	<u>54.177</u>	<u>68.011</u>
<u>Rabo lening 3033956378</u>		
Stand per 01-01		
Hoofdsom	781.448	781.448
Cumulatieve aflossing	<u>-74.718</u>	<u>-37.359</u>
Saldo per 01-01	<u>706.730</u>	<u>744.089</u>
Mutaties		
Aflossing	<u>-37.359</u>	<u>-37.359</u>
Stand per 31-12		
Hoofdsom	781.448	781.448
Cumulatieve aflossing	-112.077	-74.718
Kortlopend deel	-37.359	-37.359
Stand per 31-12	<u>632.012</u>	<u>669.371</u>
<u>Rabo lening 3033956408</u>		
Stand per 01-01		
Hoofdsom	88.655	88.655
Cumulatieve aflossing	<u>-11.496</u>	<u>-5.748</u>
Saldo per 01-01	<u>77.159</u>	<u>82.907</u>
Mutaties		
Aflossing	<u>-5.748</u>	<u>-5.748</u>
Stand per 31-12		
Hoofdsom	88.655	88.655
Cumulatieve aflossing	-17.244	-11.496
Kortlopend deel	-5.748	-5.748
Stand per 31-12	<u>65.663</u>	<u>71.411</u>

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<u>Rabo lening 3060906483</u>		
Stand per 01-01-2019		
Hoofdsom	154.408	154.408
Cumulatieve aflossing	<u>-26.688</u>	<u>-13.344</u>
Saldo per 01-01-2019	<u>127.720</u>	<u>141.064</u>
Mutaties		
Aflossing	<u>-13.344</u>	<u>-13.344</u>
Stand per 31-12-2019		
Hoofdsom	154.408	154.408
Cumulatieve aflossing	-40.032	-26.688
Kortlopend deel	<u>-13.344</u>	<u>-13.344</u>
Stand per 31-12-2019	<u>101.032</u>	<u>114.376</u>
 <b>Kortlopende schulden</b>		
	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<u>Schuld aan kredietinstellingen</u>		
Aflossingsverplichtingen	<u>70.341</u>	<u>118.710</u>
	<u>70.341</u>	<u>118.710</u>
 <u>Aflossingsverplichtingen</u>		
Rabo lening 3033956319	13.834	13.834
Rabo lening 3033956378	37.359	37.359
Rabo lening 3033956408	5.748	5.748
Rabo lening 3060906483	13.344	13.344
Lening GVE 6502.76.884	<u>56</u>	<u>48.425</u>
	<u>70.341</u>	<u>118.710</u>
 <u>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</u>		
Crediteuren	<u>-</u>	<u>-</u>
 <u>Overige schulden en overlopende passiva</u>		
Nog te betalen bedragen	9.979	10.364
Nog te ontvangen facturen / goederen	-	2.614
Waarborgsom verhuur	<u>4.648</u>	<u>3.733</u>
	<u>14.627</u>	<u>16.711</u>

### **Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen**

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 operationele leaseverplichtingen aangegaan inzake vervoersmiddelen. De leaseverplichting bedraagt € 22.760 voor 2020. De leaseverplichting binnen 2-5 jaar bedraagt € 37.934. De leaseverplichting heeft geen restant langer dan 5 jaar.

De vennootschap is een operationele leaseverplichting aangegaan inzake een printer. De leaseverplichting bedraagt € 3.050 voor 2020. De leaseverplichting binnen 2-5 jaar bedraagt € 9.151. De leaseverplichting heeft geen restant langer dan 5 jaar.

### **Gebeurtenissen na Balansdatum**

De uitbraak van het coronavirus gedurende de eerste maanden van 2020 heeft grote gevolgen op de wereldwijde economie. De gevolgen van de uitbraak van het coronavirus worden aangemerkt als gebeurtenissen na balansdatum die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en zijn derhalve niet in de jaarrekening over 2019 verwerkt.

Door de uitbraak van het coronavirus en de ontstane coronacrisis zijn de resultaten van de rechtspersoon gedurende 2020 tot op heden gedaald ten opzichte van hetgeen was begroot. Deze daling heeft zich met name voorgedaan vanaf maart 2020. De verwachting is dat de coronacrisis het resultaat van de rechtspersoon over de rest van 2020 verder negatief zal beïnvloeden. Dit zal echter mede afhangen van de wijze waarop de uitbraak van het coronavirus kan worden beheerst. We hebben verschillende scenario's in kaart gebracht en nemen we waar mogelijk en noodzakelijk passende maatregelen.

Onze liquiditeitspositie is en zal door bovenstaande negatief worden beïnvloed. Om onze liquiditeitspositie te verbeteren hebben wij een stand by financiering bij onze huidige financier onder de bestaande kredietfaciliteiten. Ook hebben wij een aanvraag ingediend voor een tegemoetkoming in de loonkosten in verband met ons omzetverlies op grond van de Tijdelijke noodmaatregel overbrugging voor werkbehoud (NOW). De NOW 1.0 is inmiddels ook ontvangen.

### **Voorstel resultaatverwerking**

Door de directie wordt aan de Algemene Vergadering voorgesteld het resultaat over 2019 ad. € 45.777 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 2019 verwerkt.

4.5 Toelichting op de enkelvoudige winst- en - verliesrekening over 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<b>Netto-omzet</b>		
Omzet verhuur	383.403	369.993
Omzet managementvergoeding	360.000	300.000
	<u>743.403</u>	<u>669.993</u>

**Gemiddeld aantal werknemers**

2019	Werkzaam binnen Nederland	Werkzaam buiten Nederland	Totaal
Gemiddeld aantal werknemers	-	-	-

  

2018	Werkzaam binnen Nederland	Werkzaam buiten Nederland	Totaal
Gemiddeld aantal werknemers	-	-	-

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<b>Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa</b>		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	-	-
Afschrijvingen materiële vaste activa	83.442	84.588
	<u>83.442</u>	<u>84.588</u>

Afschrijvingen immateriële vaste activa

Afschrijvingskosten intellectuele eigendom	11.400	11.400
Doorberekende afschrijving intellectuele eigendom	-11.400	-11.400
	<u>-</u>	<u>-</u>

Afschrijvingen materiële vaste activa

Bedrijfsgebouwen en -terreinen	55.390	55.391
Machines	24.841	24.841
Inventarissen	21.008	43.360
Vervoermiddelen	-	18.492
	<u>101.239</u>	<u>142.084</u>
Doorberekende afschrijving ICT middelen	-17.797	-39.004
Doorberekende afschrijving vervoersmiddelen	-	-18.492
	<u>83.442</u>	<u>84.588</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<b>Overige bedrijfskosten</b>		
Huisvestingskosten	136.059	158.347
Exploitatie-en machinekosten	348	1.156
Verkoopkosten	800	1.936
Autokosten	46.749	17.006
Kantoorkosten	19.048	4.065
Algemene kosten	444.585	374.866
	<u>647.589</u>	<u>557.376</u>
<u>Huisvestingskosten</u>		
Gas, water en elektra	65.942	81.240
Onderhoud gebouwen	25.788	37.725
Schoonmaakkosten	32.023	26.862
Vaste lasten	8.034	7.343
Milieu-en afvoerkosten	1.771	3.123
Onderhoud terreinen	-	975
Beveiligingskosten	1.675	284
Overige huisvestingskosten	826	795
	<u>136.059</u>	<u>158.347</u>
<u>Exploitatie-en machinekosten</u>		
Gereedchapskosten	348	871
Huur machines	-	285
	<u>348</u>	<u>1.156</u>
<u>Verkoopkosten</u>		
Overige verkoopkosten	800	1.570
Reclame- en advertentiekosten	-	325
Incassokosten	-	41
	<u>800</u>	<u>1.936</u>
<u>Autokosten</u>		
Operational leasing auto's	22.902	8.093
Brandstofkosten auto's	10.090	3.628
Reparatie en onderhoud auto's	8.975	5.360
Overige autokosten	4.610	-213
Boetes en bekeuringen	172	138
	<u>46.749</u>	<u>17.006</u>
<u>Kantoorkosten</u>		
Kosten automatisering	51.334	102.739
Telecommunicatie	10.473	3.622
Abonnement en contributies	1.562	77
Kantoorbenodigdheden	550	-
Huur kantoorinventaris	6.463	-
Overige kantoorkosten	-	366
	<u>70.382</u>	<u>106.804</u>
Doorbelaste kosten automatisering	-51.334	-102.739
	<u>19.048</u>	<u>4.065</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>Algemene kosten</u>		
Managementvergoeding	340.646	334.221
Advieskosten	62.281	8.089
Assurantiepremie	33.614	33.309
Accountantskosten	6.987	-1.781
Notariskosten	252	3.009
Overige algemene kosten	805	-1.981
	<u>444.585</u>	<u>374.866</u>

#### **Rentelasten en soortgelijke kosten**

Rente lening o/g	48.992	50.955
Rente overige schulden	80.873	84.805
Betaalde bankrente	301	4.182
Overige rentelasten	667	2.742
	<u>130.833</u>	<u>142.684</u>
Doorberekende rentekosten	-81.892	-84.000
	<u>48.941</u>	<u>58.684</u>

#### Rente lening o/g

Rente bankleningen DG Press Holding B.V.	48.992	50.955
	<u>48.992</u>	<u>50.955</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>Rente overige schulden</u>		
Rente achtergestelde obligaties	79.993	74.757
Rente lening geld voor elkaar	880	7.400
Kosten obligatie-uitgifte	-	2.648
	<u>80.873</u>	<u>84.805</u>

#### Betaalde bankrente

Bankkosten en provisie	<u>301</u>	<u>4.182</u>
------------------------	------------	--------------

#### Overige rentelasten

Overige rentelasten	667	1.600
Rente in leasetermijnen	-	1.142
	<u>667</u>	<u>2.742</u>

#### **Belastingen**

Latente belastingen	-	21.131
Belastingen uit huidig boekjaar (te verrekenen met actieve latentie)	-7.386	4.605
	<u>-7.386</u>	<u>25.736</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen</b>	€	€
Resultaat EMB Technology B.V.	-10.323	-57.345
Resultaat DG press Machines B.V.	-340	31.080
Resultaat DG press ServiceS B.V.	<u>100.395</u>	<u>143.204</u>
	<u>89.732</u>	<u>116.939</u>

Hall, 6 juli 2020

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



## 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.

### 5.2 Controleverklaring

## **CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT**

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

### **A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2019**

#### **Ons oordeel**

Wij hebben de jaarrekening 2019 van DG press Holding B.V. te Brummen gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van DG press Holding B.V. per 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- ▲ de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2019;
- ▲ de geconsolideerde en enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2019; en
- ▲ de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

#### **De basis voor ons oordeel**

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

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).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

### **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.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- ▲ 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 de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.



Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van 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 zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- ▲ het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;



- ▲ het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- ▲ het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- ▲ het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- ▲ het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen;
- ▲ het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de volledige financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

Wij communiceren met de aandeelhouders onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Apeldoorn, 6 juli 2020

Visser & Visser Audit en Assurance B.V.

Was getekend.

Drs. H.W.J. Schreuder RA

