

201				1	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr. 0686.797.612	Blz.	E.	D.	VKT-VZW 1.1

**JAARREKENING IN EURO**

NAAM: **Next Generation Cacao Foundation**

Rechtsvorm: **PRIV ST.**

Adres: **Guldenhoofdstraat**

Nr.: **9-11**

Postnummer: **1000**

Gemeente: **Brussel-Stad**

Land: **België**

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van: **Brussel, nederlandstalige**

Internetadres \*:

Ondernemingsnummer **0686.797.612**

DATUM **21/12/2017** van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING goedgekeurd door de algemene vergadering\*\* van **28/06/2019**  
 met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van **21/12/2017** tot **31/12/2018**  
 Vorig boekjaar van  tot

De bedragen van het vorige boekjaar zijn / zijn niet \*\*\* identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vereniging of stichting, van de BESTUURDERS EN COMMISSARISSEN en, in voorkomend geval, van de vertegenwoordiger in België van de buitenlandse vereniging

**Van Belle Cédric**

Vierwindenlaan 22 , 1780 Wemmel, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 21/12/2018- 21/12/2020

**Michaux Jean-Philippe**

Windberg 308 , , België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 21/12/2018- 21/12/2020

**Dumont Youri Michel**

Molenstraat 74 , 1880 Nieuwenrode, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 21/12/2018- 21/12/2020

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening:

Totaal aantal neergelegde bladen: **8** Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 5.1.1, 5.1.2, 5.1.3, 5.2.1, 5.2.2, 5.2.3, 5.3, 5.4, 5.5, 5.6, 5.7, 6

*Yvan-Philippe Michaux - Bestuurder*  
 Handtekening (naam en hoedanigheid)

*Youri Dumont Bestuurder*  
 Handtekening (naam en hoedanigheid)

\* Facultatieve vermelding  
 \*\* Door de raad van bestuur in geval van een stichting / door het algemeen leidinggevend orgaan in geval van een internationale vereniging zonder winstoogmerk.  
 \*\*\* Schrappen wat niet van toepassing is.

**OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE**

Facultatieve vermeldingen:

- indien de jaarrekening werd geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:
  - A. Het voeren van de boekhouding van de vereniging of stichting,
  - B. Het opstellen van de jaarrekening,
  - C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
  - D. Het corrigeren van de jaarrekening.
  
- indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van alle erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschaps- nummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

**BALANS NA WINSTVERDELING**

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ACTIVA</b>				
<b>VASTE ACTIVA</b> .....		20/28		
Oprichtingskosten .....		20		
Immateriële vaste activa .....	5.1.1	21		
<b>Materiële vaste activa</b> .....	5.1.2	22/27		
Terreinen en gebouwen .....		22		
In volle eigendom van de vereniging of stichting .....		22/91		
Overige .....		22/92		
Installaties, machines en uitrusting .....		23		
In volle eigendom van de vereniging of stichting .....		231		
Overige .....		232		
Meubilair en rollend materieel .....		24		
In volle eigendom van de vereniging of stichting .....		241		
Overige .....		242		
Leasing en soortgelijke rechten .....		25		
Overige materiële vaste activa .....		26		
In volle eigendom van de vereniging of stichting .....		261		
Overige .....		262		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen .....		27		
<b>Financiële vaste activa</b> .....	5.1.3/ 5.2.1	28		
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b> .....		29/58	303.750	
<b>Vorderingen op meer dan één jaar</b> .....		29		
Handelsvorderingen .....		290		
Overige vorderingen .....		291		
waarvan niet-rentedragende vorderingen of gekoppeld aan een abnormaal lage rente .....		2915		
<b>Vorraden en bestellingen in uitvoering</b> .....		3		
Vorraden .....		30/36		
Bestellingen in uitvoering .....		37		
<b>Vorderingen op ten hoogste één jaar</b> .....		40/41	243.772	
Handelsvorderingen .....		40		
Overige vorderingen .....		41	243.772	
waarvan niet-rentedragende vorderingen of gekoppeld aan een abnormaal lage rente .....		415		
<b>Geldbeleggingen</b> .....	5.2.1	50/53		
<b>Liquide middelen</b> .....		54/58	59.978	
<b>Overlopende rekeningen</b> .....		490/1		
<b>TOTAAL VAN DE ACTIVA</b> .....		20/58	303.750	

PASSIVA		Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>EIGEN VERMOGEN</b> .....			10/15		
<b>Fondsen van de vereniging of stichting</b> .....			10		
	Beginvermogen .....		100		
	Permanente financiering .....		101		
<b>Herwaarderingsmeerwaarden</b> .....			12		
<b>Bestemde fondsen</b> .....		5.3	13		
<b>Overgedragen positief (negatief) resultaat</b> .....(+)/(-)			14		
<b>Kapitaalsubsidies</b> .....			15		
<b>VOORZIENINGEN</b> .....		5.3	16		
<b>Voorzieningen voor risico's en kosten</b> .....			160/5		
<b>Voorzieningen voor terug te betalen subsidies en legaten en voor schenkingen met terugnemingsrecht</b> .....			168		
<b>SCHULDEN</b> .....			17/49	303.750	
<b>Schulden op meer dan één jaar</b> .....		5.4	17		
	Financiële schulden .....		170/4		
	Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden .....		172/3		
	Overige leningen .....		174/0		
	Handelsschulden .....		175		
	Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen .....		176		
	Overige schulden .....		179		
	Rentedragend.....		1790		
	Niet-rentedragend of gekoppeld aan een abnormaal lage rente .....		1791		
	Borgtochten ontvangen in contanten .....		1792		
<b>Schulden op ten hoogste één jaar</b> .....			42/48	21.775	
	Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen .....	5.4	42		
	Financiële schulden .....		43		
	Kredietinstellingen .....		430/8		
	Overige leningen .....		439		
	Handelsschulden .....		44	254	
	Leveranciers .....		440/4	254	
	Te betalen wissels .....		441		
	Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen .....		46		
	Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten .....		45		
	Belastingen .....		450/3		
	Bezoldigingen en sociale lasten .....		454/9		
	Diverse schulden .....		48	21.521	
	Vervallen obligaties en coupons, terug te betalen subsidies en borgtochten ontvangen in contanten.....		480/8		
	Andere diverse rentedragenden schulden .....		4890		
	Andere diverse schulden, niet-rentedragend of gekoppeld aan een abnormaal lage rente .....		4891	21.521	
<b>Overlopende rekeningen</b> .....			492/3	281.975	
<b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b> .....			10/49	303.750	

**RESULTATENREKENING**

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Bedrijfsopbrengsten en bedrijfskosten</b>				
Brutomarge .....		9900	387.869	
Bedrijfsopbrengsten* .....		70/74	393.140	
Omzet* .....		70		
Lidgeld, schenkingen, legaten en subsidies * .....		73		
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen, diensten en diverse goederen * .....		60/61	5.271	
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen .....	5.5	62		
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa .....		630		
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) .....		631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) .....		635/8		
Andere bedrijfskosten .....		640/8	384.225	
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten .....		649		
<b>Positief (Negatief) bedrijfsresultaat .....</b>		9901	<u>3.644</u>	<u>          </u>
<b>Financiële opbrengsten .....</b>	5.5	75	258	<u>          </u>
<b>Financiële kosten .....</b>	5.5	65	3.902	<u>          </u>
<b>Positief (Negatief) resultaat uit de gewone bedrijfsuitoefening .....</b>		9902	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Uitzonderlijke opbrengsten .....</b>		76		<u>          </u>
<b>Uitzonderlijke kosten .....</b>		66		<u>          </u>
<b>Positief (Negatief) resultaat van het boekjaar .....</b>		9904	<u>          </u>	<u>          </u>

\* Facultatieve vermelding.

**RESULTAATVERWERKING**

**Te bestemmen positief (negatief) resultaat** .....(+)/(-)  
 Te bestemmen positief (negatief) resultaat van het boekjaar .....(+)/(-)  
 Overgedragen positief (negatief) resultaat van het vorige boekjaar (+)/(-)

**Onttrekking aan het eigen vermogen** .....  
 aan de fondsen van de vereniging of stichting .....  
 aan de bestemde fondsen .....

**Toevoeging aan de bestemde fondsen** .....

**Over te dragen positief (negatief) resultaat** .....(+)/(-)

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9906		
9905		
14P		
791/2		
791		
792		
692		
(14)		

**WAARDERINGSREGELS**

## Waarderingsregels

Overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 19 december 2003 betreffende de boekhoudkundige verplichtingen en de openbaarmaking van de jaarrekening van bepaalde verenigingen zonder winstoogmerk, internationale verenigingen zonder winstoogmerk en stichtingen en het Koninklijk Besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen in de mate dat dit van toepassing is, heeft de Raad van Bestuur van de 'NEXT GENERATION CACAO FOUNDATION VZW' de waarderingsregels van de VZW vastgelegd.

## 1. Vaste Activa

## Materiële vaste activa

In de loop van het boekjaar (werden) (werden geen) materiële vaste activa geherwaardeerd; zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord:

Afschrijvingen geboekt tijdens het boekjaar:

## ActivaMethode

L (lineaire)

D (degressieve)

A (andere)Basis NG (niet-geherwaardeerde)

G(geherwaardeerde)Afschrijvingspercentages

Hoofdsom Min. - Max.

Bijkomende kosten Min. - Max.

## 1. Oprichtingskosten

L

NG

20,00 - 20,00

20,00 - 20,00

## 2. Immateriële vaste activa

LNG20,00 - 20,0020,00 - 20,00

## 3. Industriële, administratieve of commerciële gebouwen\*

DNG5,00 - 5,005,00 - 5,00

D10,00 - 10,0010,00 - 10,00

## 4. Installaties, machines en uitrusting\*

DNG10,00 - 10,0010,00 - 10,00

D20,00 - 20,0020,00 - 20,00

## 5. Rollend materieel\*

LNG25,00 - 25,0025,00 - 25,00

D20,00 - 20,0020,00 - 20,00

## 6. Kantoomaterieel en meubilair\*

DNG10,00 - 10,0010,00 - 10,00

D20,00 - 20,0020,00 - 20,00

## 7. Andere materiële vaste activa

DNG20,00 - 20,0020,00 - 20,00

\* Met inbegrip van de in leasing gehouden activa; deze worden in voorkomend geval op een afzonderlijke lijn vermeld.

Overschot aan toegepaste, fiscaal aftrekbare, versnelde afschrijvingen ten opzichte van de economisch verantwoorde afschrijvingen:

-bedrag van het boekjaar:EUR

-gecumuleerd bedrag voor de vaste activa verworven vanaf het boekjaar dat na 31 december 1983 begint:EUR

## 2. Vlottende Activa

Vorderingen op ten hoogste één jaar

Vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Geldbeleggingen en liquide middelen

De posten in buitenlandse deviezen worden geboekt tegen de wisselkoers bij afsluiting.

## 3. Passiva

Schulden op ten hoogste 1 jaar

De passiva bevatten geen schulden op lange termijn, zonder rente of met een abnormale lage rente; zo ja, dan wordt op deze schulden [een] [geen] disconto toegepast dat wordt geactiveerd.

## WAARDERINGSREGELS

Vreemde valuta

De omrekening in EUR van tegoeden, schulden en verbintenissen in vreemde valuta gebeurt op volgende grondslagen: slotkoers.



**Deloitte.**



**Next Generation Cacao Foundation PRIV ST.**

Verslag van de bedrijfsrevisor aan de algemene vergadering over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 - Jaarrekening

## Verslag van de bedrijfsrevisor aan de algemene vergadering van Next Generation Cacao Foundation PRIV ST. over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 - Jaarrekening

In het kader van de contractuele controle van de jaarrekening Next Generation Cacao Foundation PRIV ST. (de "vennootschap"), leggen wij u ons verslag voor op basis van onze opdrachtbrief op datum van 22 augustus 2018. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt één geheel en is ondeelbaar.

### **Verslag over de jaarrekening**

#### **Oordeel zonder voorbehoud**

Wij hebben de contractuele controle uitgevoerd van de jaarrekening van de vennootschap, die de balans op 31 december 2018 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 304 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 0 EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de vennootschap op 31 december 2018 alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

#### **Basis voor het oordeel zonder voorbehoud**

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de bedrijfsrevisor voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

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

#### **Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening**

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

### **Verantwoordelijkheden van de bedrijfsrevisor voor de controle van de jaarrekening**

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een auditverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om 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 op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen dat de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons verslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons verslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met de met governance belaste personen onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

### **Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen**

#### **Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan**

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van de wet van 27 juni 1921 betreffende de verenigingen zonder winstoogmerk, de stichtingen en de Europese politieke partijen en stichtingen en van de statuten van de stichting.

#### **Verantwoordelijkheden van de bedrijfsrevisor**

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herzien in 2018) bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten de naleving van bepaalde voorschriften uit de wet van 27 juni 1921 betreffende de verenigingen zonder winstoogmerk, de stichtingen en de Europese politieke partijen en stichtingen en van de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

#### **Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid**

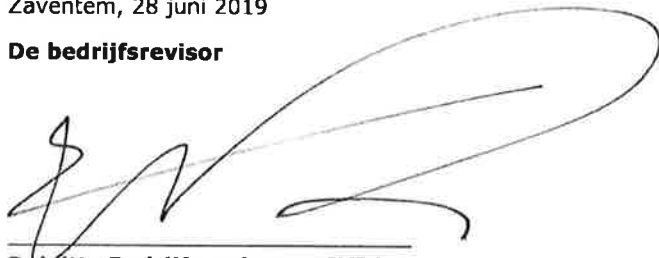
Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de controle van de jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de vennootschap.

#### **Andere vermeldingen**

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of de wet van 27 juni 1921 betreffende de verenigingen zonder winstoogmerk, de stichtingen en de Europese politieke partijen en stichtingen zijn gedaan of genomen.

Zaventem, 28 juni 2019

#### **De bedrijfsrevisor**



**Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA**

Vertegenwoordigd door Joël Brehmen

# **Deloitte.**

Deloitte Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises  
Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid/Société coopérative à responsabilité limitée  
Registered Office: Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, B-1930 Zaventem  
VAT BE 0429.053.863 - RPR Brussel/RPM Bruxelles - IBAN BE 17 2300 0465 6121 - BIC GEBABEBB

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

<b>201</b>				<b>1</b>	<b>EUR</b>	
NAT.	Date du dépôt	N° 0686.797.612	P.	U.	D.	A-asbl 1

**COMPTES ANNUELS ET AUTRES DOCUMENTS À  
DÉPOSER EN VERTU DU CODE DES SOCIÉTÉS  
ET DES ASSOCIATIONS**

**DONNÉES D'IDENTIFICATION (à la date du dépôt)**

DÉNOMINATION: **Next Generation Cacao Foundation**

Forme juridique: **FP**

Adresse: **Guldenhoofdstraat**

N°: **9-11**

Code postal: **1000**

Commune: **Bruxelles-Ville**

Pays: **Belgique**

Registre des personnes morales (RPM) – Tribunal de l'entreprise de **Bruxelles, néerlandophone**

Adresse Internet<sup>1</sup>:

Numéro d'entreprise **0686.797.612**

DATE **21/12/2017** de dépôt du document le plus récent mentionnant la date de publication des actes constitutif et modificatif(s) des statuts.

COMPTES ANNUELS **EN EUROS (2 décimales)**<sup>2</sup>

approuvés par l'assemblée générale <sup>3</sup> du **28/06/2019**

et relatifs à l'exercice couvrant la période du **21/12/2017** au **31/12/2018**

Exercice précédent du  au

Les montants relatifs à l'exercice précédent sont / ne sont pas <sup>4</sup> identiques à ceux publiés antérieurement.

Nombre total de pages déposées: **9**  
objet: 6.1.1, 6.1.2, 6.1.3, 6.2, 6.3, 6.4, 6.5, 6.6, 6.7, 7, 8

Numéros des sections du document normalisé non déposées parce que sans

Signature  
(nom et qualité)

Signature  
(nom et qualité)

<sup>1</sup> Mention facultative.

<sup>2</sup> Au besoin, adapter la devise et l'unité dans lesquelles les montants sont exprimés.

<sup>3</sup> Par le conseil d'administration dans le cas d'une fondation / par l'organe général de direction dans le cas d'une association internationale sans but lucratif.

<sup>4</sup> Biffer la mention inutile.

**LISTE DES ADMINISTRATEURS ET COMMISSAIRES ET  
DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION  
OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE**

**LISTE DES ADMINISTRATEURS ET COMMISSAIRES**

LISTE COMPLÈTE des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de l'association ou de la fondation

**Van Belle Cédric**

Vierwindenlaan 22, 1780 Wemmel, Belgique

Fonction : Administrateur

Mandat : 21/12/2018- 21/12/2020

**Michaux Jean-Philippe**

Windberg 308 , Belgique

Fonction : Administrateur

Mandat : 21/12/2018- 21/12/2020

**Dumont Youri Michel**

Molenstraat 74, 1880 Nieuwenrode, Belgique

Fonction : Administrateur

Mandat : 21/12/2018- 21/12/2020

**MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT**

Mentions facultatives:

- dans le cas où des comptes annuels ont été vérifiés ou redressés par un expert-comptable externe ou par un réviseur d'entreprises qui n'est pas le commissaire, peuvent être mentionnés ci-après: les nom, prénoms, profession et domicile de chaque expert-comptable externe ou réviseur d'entreprises et son numéro de membre auprès de son Institut ainsi que la nature de sa mission:
  - A. La tenue des comptes de l'association ou de la fondation,
  - B. L'établissement des comptes annuels,
  - C. La vérification des comptes annuels et/ou
  - D. Le redressement des comptes annuels.
  
- si des missions visées sous A. ou sous B. ont été accomplies par des comptables agréés ou par des comptables-fiscalistes agréés, peuvent être mentionnés ci-après: les nom, prénoms, profession et domicile de chaque comptable agréé ou comptable-fiscaliste agréé et son numéro de membre auprès de l'Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes agréés ainsi que la nature de sa mission.

Nom, prénoms, profession, domicile	Numéro de membre	Nature de la mission (A, B, C et/ou D)

## COMPTES ANNUELS

## BILAN APRÈS RÉPARTITION

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>ACTIF</b>				
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT</b> .....		20	_____	_____
<b>ACTIFS IMMOBILISÉS</b> .....		21/28	_____	_____
<b>Immobilisations incorporelles</b> .....	6.1.1	21		
<b>Immobilisations corporelles</b> .....	6.1.2	22/27		
Terrains et constructions .....		22		
Installations, machines et outillage .....		23		
Mobilier et matériel roulant .....		24		
Location-financement et droits similaires .....		25		
Autres immobilisations corporelles .....		26		
Immobilisations en cours et acomptes versés .....		27		
<b>Immobilisations financières</b> .....	6.1.3	28		
<b>ACTIFS CIRCULANTS</b> .....		29/58	303.749,88	_____
<b>Créances à plus d'un an</b> .....		29		
Créances commerciales .....		290		
Autres créances .....		291		
<b>Stocks et commandes en cours d'exécution</b> .....		3		
Stocks .....		30/36		
Commandes en cours d'exécution .....		37		
<b>Créances à un an au plus</b> .....		40/41	243.772,15	
Créances commerciales .....		40		
Autres créances .....		41	243.772,15	
<b>Placements de trésorerie</b> .....		50/53		
<b>Valeurs disponibles</b> .....		54/58	59.977,73	
<b>Comptes de régularisation</b> .....		490/1		
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b> .....		20/58	303.749,88	



	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>PASSIF</b>				
<b>FONDS SOCIAL</b> .....		10/15	_____	_____
<b>Fonds de l'association ou de la fondation</b> .....	6.2	10		
<b>Plus-values de réévaluation</b> .....		12		
<b>Fonds affectés et autres réserves</b> .....	6.2	13		
<b>Bénéfice (Perte) reporté(e)</b> .....(+)/(-)		14		
<b>Subsides en capital</b> .....		15		
<b>PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS</b> .....	6.2	16	_____	_____
<b>Provisions pour risques et charges</b> .....		160/5		
Pensions et obligations similaires .....		160		
Charges fiscales .....		161		
Grosses réparations et gros entretien .....		162		
Obligations environnementales .....		163		
Autres risques et charges .....		164/5		
<b>Provisions pour subsides et legs à rembourser et pour dons avec droit de reprise</b> .....		167		
<b>Impôts différés</b> .....		168		
<b>DETTES</b> .....		17/49	303.749,88	_____
<b>Dettes à plus d'un an</b> .....	6.3	17		
Dettes financières .....		170/4		
Etablissements de crédit, dettes de location-financement et dettes assimilées.....		172/3		
Autres emprunts .....		174/0		
Dettes commerciales .....		175		
Acomptes sur commandes .....		176		
Autres dettes .....		178/9		
<b>Dettes à un an au plus</b> .....	6.3	42/48	21.774,66	
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année .....		42		
Dettes financières .....		43		
Etablissements de crédit .....		430/8		
Autres emprunts .....		439		
Dettes commerciales .....		44	253,86	
Fournisseurs .....		440/4	253,86	
Effets à payer .....		441		
Acomptes sur commandes .....		46		
Dettes fiscales, salariales et sociales .....		45		
Impôts .....		450/3		
Rémunérations et charges sociales .....		454/9		
Autres dettes .....		48	21.520,80	
<b>Comptes de régularisation</b> .....		492/3	281.975,22	
<b>TOTAL DU PASSIF</b> .....		10/49	303.749,88	

**COMPTE DE RÉSULTATS**

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>Produits et charges d'exploitation</b>				
Marge brute .....(+)/(-)		9900	387.868,95	
Dont: produits d'exploitation non récurrents .....		76A		
Chiffre d'affaires <sup>5</sup> .....		70		
Cotisations, dons, legs et subsides <sup>5</sup> .....		73		
Approvisionnements, marchandises, services et biens divers <sup>5</sup> .....		60/61	5.271,09	
Rémunérations, charges sociales et pensions .....(+)/(-)		62		
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles .....		630		
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises) .....(+)/(-)		631/4		
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises) .....(+)/(-)		635/9		
Autres charges d'exploitation .....		640/8	384.225,49	
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration .....		649		
Charges d'exploitation non récurrentes .....		66A		
<b>Bénéfice (Perte) d'exploitation</b> .....(+)/(-)		9901	3.643,46	
<b>Produits financiers</b> .....	6.4	75/76B	258,40	
Produits financiers récurrents .....		75	258,40	
Produits financiers non récurrents .....		76B		
<b>Charges financières</b> .....	6.4	65/66B	3.901,86	
Charges financières récurrentes .....		65	3.901,86	
Charges financières non récurrentes .....		66B		
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts</b> .....(+)/(-)		9903		
<b>Prélèvement sur les impôts différés</b> .....		780		
<b>Transfert aux impôts différés</b> .....		680		
<b>Impôts sur le résultat</b> .....(+)/(-)		67/77		
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice</b> .....(+)/(-)		9904		
<b>Prélèvement sur les réserves immunisées</b> .....		789		
<b>Transfert aux réserves immunisées</b> .....		689		
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter</b> .....(+)/(-)		9905		

<sup>5</sup> Mention facultative.

### AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS

**Bénéfice (Perte) à affecter** .....(+)/(-)  
     Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter .....(+)/(-)  
     Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent .....(+)/(-)  
**Prélèvement sur les capitaux propres: fonds, fonds affectés et autres réserves** .....  
**Affectations aux fonds affectés et autres réserves**.....  
**Bénéfice (Perte) à reporter** .....(+)/(-)

Codes	Exercice	Exercice précédent
9906		
(9905)		
14P		
791		
691		
(14)		

## RÈGLES D'ÉVALUATION

### Waarderingsregels

Overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 19 december 2003 betreffende de boekhoudkundige verplichtingen en de openbaarmaking van de jaarrekening van bepaalde verenigingen zonder winstoogmerk, internationale verenigingen zonder winstoogmerk en stichtingen en het Koninklijk Besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen in de mate dat dit van toepassing is, heeft de Raad van Bestuur van de 'NEXT GENERATION CACAO FOUNDATION VZW' de waarderingsregels van de VZW vastgelegd.

### 1. Vaste Activa

#### Materiële vaste activa

In de loop van het boekjaar (werden) (werden geen) materiële vaste activa geherwaardeerd; zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord:

Afschrijvingen geboekt tijdens het boekjaar:

#### ActivaMethode

L (lineaire)

D (degressieve)

A (andere)Basis NG (niet-geherwaardeerde)

G(geherwaardeerde)Afschrijvingspercentages

Hoofdsom Min. - Max.

Bijkomende kosten Min. - Max.

#### 1. Oprichtingskosten

L

NG

20,00 - 20,00

20,00 - 20,00

#### 2. Immateriële vaste activa

LNG20,00 - 20,0020,00 - 20,00

#### 3. Industriële, administratieve of commerciële gebouwen\*

DNG5,00 - 5,005,00 - 5,00

D10,00 - 10,0010,00 - 10,00

#### 4. Installaties, machines en uitrusting\*

DNG10,00 - 10,0010,00 - 10,00

D20,00 - 20,0020,00 - 20,00

#### 5. Rollend materieel\*

LNG25,00 - 25,0025,00 - 25,00

D20,00 - 20,0020,00 - 20,00

#### 6. Kantoomaterieel en meubilair\*

DNG10,00 - 10,0010,00 - 10,00

D20,00 - 20,0020,00 - 20,00

#### 7. Andere materiële vaste activa

DNG20,00 - 20,0020,00 - 20,00

\* Met inbegrip van de in leasing gehouden activa; deze worden in voorkomend geval op een afzonderlijke lijn vermeld.

Overschot aan toegepaste, fiscaal aftrekbare, versnelde afschrijvingen ten opzichte van de economisch verantwoorde afschrijvingen:

-bedrag van het boekjaar:EUR

-gecumuleerd bedrag voor de vaste activa verworven vanaf het boekjaar dat na 31 december 1983 begint:EUR

### 2. Vlottende Activa

Vorderingen op ten hoogste één jaar

Vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Geldbeleggingen en liquide middelen

De posten in buitenlandse deviezen worden geboekt tegen de wisselkoers bij afsluiting.

### 3. Passiva

Schulden op ten hoogste 1 jaar

De passiva bevatten geen schulden op lange termijn, zonder rente of met een abnormale lage rente; zo ja, dan wordt op deze schulden [een] [geen] disconto toegepast dat wordt geactiveerd.

## RÈGLES D'ÉVALUATION

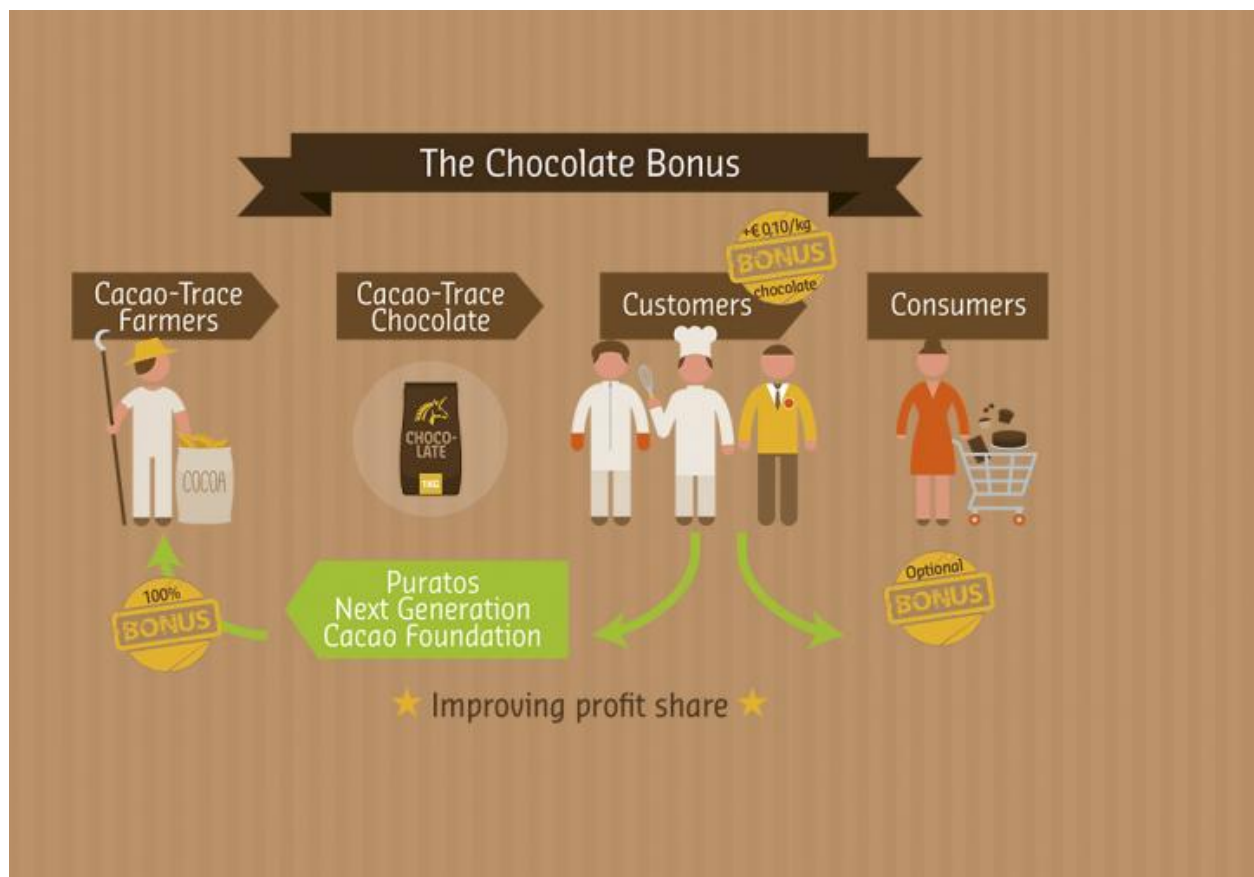
Vreemde valuta

De omrekening in EUR van tegoeden, schulden en verbintenissen in vreemde valuta gebeurt op volgende grondslagen: slotkoers.

# Toelichting bij de balans en de resultatenrekening 2018

## Inleiding

De activiteiten van de Next Generation Cacao Foundation private stichting (NGCF) omvatten het beheer, de strategie en de distributie van de Chocolate Bonus. De Chocolate Bonus maakt deel uit van het Cacao-Trace programma<sup>1</sup> uitgewerkt door Puratos<sup>2</sup>. Als vierde pijler, draagt de Chocolate Bonus bij aan een eerlijke prijs voor de aankoop van cacaobonen ten opzichte van de cacaoboeren.



<sup>1</sup> <https://www.cacaotrace.com/growing-next-generation-cocoa-for-chocolate-lovers>

<sup>2</sup> [https://www.puratos.com/product-categories/chocolate/cacao-trace?gclid=CjwKCAjwvuGJBhB1EiwACU1AiWast7PHOp\\_viy5qsB9cwjzICdUYEvaAdHmWEUEDqtYQuDsW9DGFbhoCiNUQAvD\\_BwE](https://www.puratos.com/product-categories/chocolate/cacao-trace?gclid=CjwKCAjwvuGJBhB1EiwACU1AiWast7PHOp_viy5qsB9cwjzICdUYEvaAdHmWEUEDqtYQuDsW9DGFbhoCiNUQAvD_BwE)

Het Cacao-Trace programma is oorspronkelijk in 2016 van start gegaan, waarbij cacaobonen vooral vanuit Vietnam en in beperkte mate vanuit Ivoorkust werden aangekocht. De cacaobonen uit Ivoorkust worden voornamelijk gekocht door Puratos NV om in België te worden verwerkt tot echte chocolade. In 2017 werden deze bonen uit Ivoorkust ook naar Azië verscheept om daar het tekort als gevolg van de slechte klimatologische omstandigheden op te vangen.

Sinds 2017 maken ook de Filippijnen en Papoea-Nieuw-Guinea integraal deel uit van het concept. Voor beide landen wordt er beroep gedaan op de lokale partner Kennemer. Kennemer is een onderneming die zich toelegt op het telen en aankopen van hoogwaardige producten zoals cacaobonen in samenwerking met de kleine familiale ondernemingen. Kennemer legt zich toe op markttransparantie, een eerlijke prijs voor producten die ze kopen en het implementeren van duurzame landbouwmethodes.

## 2018

### *Cacao-Trace en Chocolate Bonus – 2018 resultaat*

In 2018 heeft de Next Generation Cacao Foundation haar aanwezigheid in Papoea-Nieuw-Guinea en de Filippijnen bevestigd. De aangekochte hoeveelheden cacaobonen in Papoea-Nieuw-Guinea zijn in 2018 sterk toegenomen, terwijl er in de Filippijnen een tweede Chocolate Bonus werd uitgedeeld.

Hieronder de posities per 31 december 2018 zoals opgenomen in de jaarrekening:

<b>Balans</b>			
<b>in €</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>Flux</b>
Handelsvorderingen	1 271	0	-1 271
Overige vorderingen (Bonus on Stock)	98 079	243 772	145 693
Liquide middelen	3 259	59 978	56 719
<b>Totaal activa</b>	<b>102 609</b>	<b>303 750</b>	<b>201 141</b>
Leveranciers	0	254	254
Overlopende rekeningen	76 493	281 975	205 482
Diverse schulden	26 116	21 521	-4 595
<b>Totaal passiva</b>	<b>102 609</b>	<b>303 750</b>	<b>201 141</b>

Op 31/12/2018 bedraagt de openstaande Chocolate Bonus aan cacaoboeren 281.975 EUR. De bonus die wordt verzameld en beschikbaar is op de bankrekening, bedraagt 59.978 EUR. Het te ontvangen bedrag van dochterondernemingen van de Puratos Groep bedraagt 110.165 EUR (US, Spanje, Vietnam en Puratos NV). Deze dochterondernemingen innen de Chocolate Bonus op het moment dat de Cacao-Trace producten worden verkocht. Een ander bedrag van 133.607 werd erkend als "vordering op voorraad" (de voorraad is ofwel in bonen, cacaobestanddelen of in chocolade).

Gezien de waardeketen van cacao relatief lang is, bestaat er een significante tijdspanne tussen het moment van aankoop van cacaobonen bij de landbouwers en de uiteindelijke verdeling van de Chocolate Bonus die pas gerealiseerd wordt als gevolg van de verkoop van de Cacao-Trace producten.

In het volgend overzicht ziet u in welke landen de NGCF zich tot welke Chocolate Bonus heeft verbonden (commitment) alsook welke effectief werd uitgekeerd (distribution).



	In €	31/12/2017	2017 correcties	Resterende 2017 balans	Q1	Q2	Q3	Q4	P&L	B/S
									FY18	31/12/2018
Vietnam	Bonus Commitment	-52 810		-52 810	-27 628	-35 665	-10 641	-33 821	-107 755	-160 564
	Bonus Distributed		46 917	46 917			48 883			95 799
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>-52 810</b>	<b>46 917</b>	<b>-5 893</b>	<b>-27 628</b>	<b>-35 665</b>	<b>38 242</b>	<b>-33 821</b>	<b>-107 755</b>	<b>-64 765</b>
Philippines	Bonus Commitment	-23 673		-23 673	-19 217	-14 947	-2 135	-17 273	-53 573	-77 246
	Bonus Distributed		23 673	23 673			6 925			30 598
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>-23 673</b>	<b>23 673</b>	<b>0</b>	<b>-19 217</b>	<b>-14 947</b>	<b>4 790</b>	<b>-17 273</b>	<b>-53 573</b>	<b>-46 647</b>
Ivory Coast	Bonus Commitment	-4 605	-56 940	-61 546	-28 470			-74 312	-159 722	-164 328
	Bonus Distributed		56 940	56 940						56 940
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>-4 605</b>	<b>0</b>	<b>-4 605</b>	<b>-28 470</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-74 312</b>	<b>-159 722</b>	<b>-107 387</b>
PNG	Bonus Commitment		-6 406	-6 406	-6 406	-21 353	-12 278	-16 733	-63 176	-63 176
	Bonus Distributed								0	0
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>0</b>	<b>-6 406</b>	<b>-6 406</b>	<b>-6 406</b>	<b>-21 353</b>	<b>-12 278</b>	<b>-16 733</b>	<b>-63 176</b>	<b>-63 176</b>
Total	Bonus Commitment	-81 088	-63 346	-144 434	-81 721	-71 964	-25 054	-142 139	-384 225	-465 313
	Bonus Distributed	0	127 530	127 530	0	0	55 808	0		183 338
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>-81 088</b>	<b>64 184</b>	<b>-16 904</b>	<b>-81 721</b>	<b>-71 964</b>	<b>30 754</b>	<b>-142 139</b>	<b>-384 225</b>	<b>-281 975</b>

In Vietnam, het historische land van het Cacao-Trace programma, bedraagt de verbintenis voor de Chocolate Bonus aan boeren 107.755 EUR voor het jaar 2018. Gedurende 2018 is het uitstaande saldo van de bonus 2017 bijna volledig uitgekeerd, voor een bedrag van 46.917 EUR. Het resterende openstaande saldo bedraagt 5.893 EUR. Verder is er in Vietnam in juli 2018 nog een Chocolate Bonus van 48.883 EUR uitgekeerd, betrekking hebbende op de eerste helft van het jaar. In totaal bedroegen de uitkeringen van Chocolate Bonus in 2017 en 2018 171.936 EUR en werden deze verdeeld aan een totaal van 3.769 boeren en / of verzamelaars. Opmerkelijk hierbij is de fluctuatie van de gemiddelde Chocolate Bonus uitkering per boer, namelijk 41 EUR/boer in 2017 vergeleken met 67 EUR/boer in 2018.

De aankopen van cacaobonen afkomstig uit de Filippijnen vertaalden zich voor 2018 in een ‘commitment’ van 53.573 EUR. De bonus van 2017 werd volledig uitgekeerd alsook de bonus van de eerste twee maanden van 2018. De gemiddelde Chocolate Bonus per boer bedraagt 12 EUR.

Zoals in de inleiding reeds aangehaald, worden de bonen uit Ivoorkust voornamelijk in België gebruikt. In 2017 werden echter, na kleinere oogsten in Azië, Ivoiriaanse bonen naar Azië verscheept, hetgeen



resulteerde in een Chocolate Bonus van 56.940 EUR. De Next Generation Cacao Foundation organiseerde hiervoor dan ook eind 2018 de eerste distributie in Afrika. De lokale gemeenschappen hebben besloten het bedrag te investeren in de ontwikkeling van drie klaslokalen. De officiële plechtigheid vond plaats in oktober 2018 en het fonds is in november 2018 overgedragen aan de lokale coöperatie (zie hierover meer in het activiteitenverslag).

Tot slot heeft de Next Generation Cacao Foundation in Papoea-Nieuw-Guinea, waar het Chocolate Bonus concept eind 2017 is gestart, nog geen distributie kunnen organiseren. Dit wordt een prioriteit voor 2019. De totale Chocolate Bonus waartoe de NGCF zich heeft verbonden, bedraagt eind 2018 voor Papoea-Nieuw-Guinea 63.176 EUR.

De administratieve kosten van de Next Generation Cacao Foundation zijn vrij beperkt en bestaan uit auditkosten, juridische kosten en financiële kosten. De juridische kosten hebben vooral betrekking op notaris-en registratiekosten in het kader van de oprichting van de stichting. Daarnaast werden de kosten sterk beïnvloed door een ongunstige USD. Het geheel van de administratieve kosten wordt gedekt door betalingen/donaties afzonderlijk van de Chocolate Bonus collecties.

Resultatenrekening			
<i>in €</i>	<i>in €</i>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Diverse diensten	Audit Fees	-1 271	-1 335
Bedrijfsopbrengsten	Recharges to 3rd parties	1 271	1 335
Diverse diensten	External fees	0	-1 590
Registratiekosten	Registration and legal fees	0	-2 346
Financiële kosten	Interests	-0	-1
Financiële kosten	Bank charges	-65	-427
Financiële kosten/opbrengsten	Foreign exchange losses/win	0	-3 216
Bedrijfsopbrengsten	Donations (in) - Running Costs	0	7 580
Bedrijfsopbrengsten	Donations (in) - Choco Bonus	174 216	384 226
Andere Bedrijfskosten	Donations (out)	-174 151	-384 226
<b>Resultaat</b>	<b>Resultaat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

De Next Generation Cacao Foundation private stichting

# Explications du bilan et du compte de résultats 2018

## Introduction

Les activités de la fondation privée Next Generation Cacao Foundation (NGCF) comprennent la gestion, la stratégie et la distribution du Bonus Chocolat. Le Bonus Chocolat fait partie du programme Cacao-Trace<sup>1</sup> élaboré par Puratos<sup>2</sup>. En tant que quatrième pilier, le Bonus Chocolat contribue à un prix équitable pour l'achat de fèves de cacao vis-à-vis des cultivateurs de cacao.



<sup>1</sup> <https://www.cacaotrace.com/growing-next-generation-cocoa-for-chocolate-lovers>

<sup>2</sup> [https://www.puratos.com/product-categories/chocolate/cacao-trace?gclid=CjwKCAjwvuGJBhB1EiwACU1AiWast7PHOp\\_vjy5qsB9cwjzICdUYEvaAdHmWEUEDqtYQuDsW9DGFbhoCiNUQAvD\\_BwE](https://www.puratos.com/product-categories/chocolate/cacao-trace?gclid=CjwKCAjwvuGJBhB1EiwACU1AiWast7PHOp_vjy5qsB9cwjzICdUYEvaAdHmWEUEDqtYQuDsW9DGFbhoCiNUQAvD_BwE)

Le programme Cacao-Trace a démarré en 2016 et dans ce cadre, les fèves de cacao provenaient pour l'essentiel du Vietnam et dans une moindre mesure de Côte d'Ivoire. Les fèves de cacao de Côte d'Ivoire étaient principalement achetées par Puratos SA pour être transformées en Belgique en véritable chocolat. En 2017, ces fèves de Côte d'Ivoire ont aussi été transportées en Asie afin de compenser la pénurie due aux mauvaises conditions climatiques.

Depuis 2017, les Philippines et la Papouasie-Nouvelle Guinée font aussi partie intégrante du concept. Pour les deux pays, il est fait appel au partenaire local Kennemer. Kennemer est une entreprise qui se consacre à la culture et à l'achat de produits de qualité comme des fèves de cacao, en collaboration avec de petites entreprises familiales. Kennemer vise la transparence du marché, un prix équitable pour les produits qu'ils achètent et la mise en œuvre d'une agriculture durable.

## 2018

### *Cacao-Trace et Bonus Chocolat – résultat 2018*

En 2018, la Next Generation Cacao Foundation a renforcé sa présence en Papouasie-Nouvelle Guinée et aux Philippines. Les quantités de fèves de cacao achetées en Papouasie-Nouvelle Guinée ont fortement augmenté en 2018, tandis qu'un deuxième Bonus Chocolat a été distribué aux Philippines.

Ci-dessous les positions au 31 décembre 2018 telles que reprises dans les comptes annuels :

<b>Bilan</b>			
<b>en €</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>Flux</b>
Créances commerciales	1 271	0	-1 271
Autres créances (Bonus sur Stock)	98 079	243 772	145 693
Liquidités	3 259	59 978	56 719
<b>Total de l'actif</b>	<b>102 609</b>	<b>303 750</b>	<b>201 141</b>
Fournisseurs	0	254	254
Comptes de régularisation	76 493	281 975	205 482
Dettes diverses	26 116	21 521	-4 595
<b>Total du passif</b>	<b>102 609</b>	<b>303 750</b>	<b>201 141</b>

Au 31/12/2018, le Bonus Chocolat ouvert dû aux cultivateurs de cacao s'élève à 281 975 EUR. Le bonus qui est collecté et qui est disponible sur le compte bancaire, s'élève à 59 978 EUR. Le montant à recevoir de filiales du Groupe Puratos s'élève à 110 165 EUR (US, Espagne, Vietnam et Puratos SA). Ces filiales perçoivent le Bonus Chocolat au moment où les produits Cacao-Trace sont vendus. Un autre montant de 133 607 a été reconnu comme une « créance sur stock » (le stock se compose soit de fèves, soit de cacao, soit de chocolat).

Vu que la chaîne de valeur du cacao est relativement longue, il y a un laps de temps significatif entre le moment de l'achat des fèves de cacao chez les agriculteurs et la distribution effective du Bonus Chocolat qui n'est réalisé que conséquemment à la vente des produits Cacao-Trace.

Dans l'aperçu suivant, vous voyez dans quels pays la NGCF s'est engagée vis-à-vis de quel Bonus Chocolat (engagement), ainsi que le bonus qui a effectivement été versé (distribution).

									P&L	B/S
In €	31/12/2017	2017 correcties	Resterende 2017 balans	Q1	Q2	Q3	Q4	FY18	31/12/2018	
Vietnam	Bonus Commitment	-52 810		-52 810	-27 628	-35 665	-10 641	-33 821	-107 755	-160 564
	Bonus Distributed		46 917	46 917			48 883			95 799
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>-52 810</b>	<b>46 917</b>	<b>-5 893</b>	<b>-27 628</b>	<b>-35 665</b>	<b>38 242</b>	<b>-33 821</b>	<b>-107 755</b>	<b>-64 765</b>
Philippines	Bonus Commitment	-23 673		-23 673	-19 217	-14 947	-2 135	-17 273	-53 573	-77 246
	Bonus Distributed		23 673	23 673			6 925			30 598
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>-23 673</b>	<b>23 673</b>	<b>0</b>	<b>-19 217</b>	<b>-14 947</b>	<b>4 790</b>	<b>-17 273</b>	<b>-53 573</b>	<b>-46 647</b>
Ivory Coast	Bonus Commitment	-4 605	-56 940	-61 546	-28 470			-74 312	-159 722	-164 328
	Bonus Distributed		56 940	56 940						56 940
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>-4 605</b>	<b>0</b>	<b>-4 605</b>	<b>-28 470</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-74 312</b>	<b>-159 722</b>	<b>-107 387</b>
PNG	Bonus Commitment		-6 406	-6 406	-6 406	-21 353	-12 278	-16 733	-63 176	-63 176
	Bonus Distributed							0	0	0
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>0</b>	<b>-6 406</b>	<b>-6 406</b>	<b>-6 406</b>	<b>-21 353</b>	<b>-12 278</b>	<b>-16 733</b>	<b>-63 176</b>	<b>-63 176</b>
Total	Bonus Commitment	-81 088	-63 346	-144 434	-81 721	-71 964	-25 054	-142 139	-384 225	-465 313
	Bonus Distributed	0	127 530	127 530	0	0	55 808	0		183 338
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>-81 088</b>	<b>64 184</b>	<b>-16 904</b>	<b>-81 721</b>	<b>-71 964</b>	<b>30 754</b>	<b>-142 139</b>	<b>-384 225</b>	<b>-281 975</b>

Au Vietnam, le pays historique du programme Cacao-Trace, l'engagement relatif au Bonus Chocolat vis-à-vis des cultivateurs de cacao s'élève à 107 755 EUR pour 2018. Le solde dû du bonus 2017 a été presque intégralement versé en 2018, pour un montant de 46 917 EUR. Le solde en souffrance s'élève à 5 893 EUR. De plus, un Bonus Chocolat de 48 883 EUR a encore été versé en juillet 2018 au Vietnam, concernant le premier semestre de l'année. Au total, les versements du Bonus Chocolat en 2017 et en 2018 s'élevaient à 171 936 EUR et ils ont été distribués à un total de 3 769 cultivateurs et/ou collecteurs. Il convient de remarquer à cet égard la fluctuation du versement moyen du Bonus Chocolat par cultivateur, notamment 41 EUR/cultivateur en 2017 en comparaison avec 67 EUR/cultivateur en 2018.

Les achats de fèves de cacao provenant des Philippines se sont traduits en 2018 en un engagement de 53 573 EUR. Le bonus de 2017 a été versé intégralement, ainsi que le bonus des deux premiers mois de 2018. Le Bonus Chocolat moyen par cultivateur s'élève à 12 EUR.

Comme nous l'avons indiqué dans l'introduction, les fèves provenant de Côte d'Ivoire sont principalement utilisées en Belgique. Cependant, en 2017, par suite de plus maigres récoltes en Asie,



des fèves ivoiriennes ont été transportées en Asie, ce qui a résulté en un Bonus Chocolat de 56 940 EUR. La Next Generation Cacao Foundation a organisé à cet effet la première distribution en Afrique fin 2018. Les communautés locales ont décidé d'investir le montant dans le développement de trois classes. La cérémonie officielle s'est tenue en octobre 2018 et le fonds a été transféré en novembre 2018 à la coopérative locale

(plus de détails à ce sujet dans le rapport d'activités).

Pour finir, la Next Generation Cacao Foundation n'a pas encore pu organiser de distribution en Papouasie-Nouvelle Guinée, où le concept du Bonus Chocolat a démarré fin 2017. Cela sera une priorité en 2019. Le Bonus Chocolat total auquel la NGCF s'est engagée, s'élève fin 2018 à 63 176 EUR pour la Papouasie-Nouvelle Guinée.

Les frais administratifs de la Next Generation Cacao Foundation sont assez limités et se composent de frais d'audit, de frais juridiques et de charges financières. Les frais juridiques ont principalement trait aux frais de notaire et d'enregistrement dans le cadre de la constitution de la fondation. Par ailleurs, les frais ont été fortement influencés par un USD défavorable. L'ensemble des frais administratifs est couvert par des paiements/donations indépendants des collections Bonus Chocolat.

Compte de résultats			
<i>en €</i>	<i>en €</i>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Services divers	Droits d'audit	-1 271	-1 335
Produits d'exploitation	Refacturations à des tiers	1 271	1 335
Services divers	Frais externes	0	-1 590
Frais d'enregistrement	Frais d'enregistrement et frais juridiques	0	-2 346
Charges financières	Intérêts	-0	-1
Charges financières	Frais bancaires	-65	-427
Charges/produits financiers	Pertes et profits de change	0	-3 216
Produits d'exploitation	Donations (in) - coûts de fonctionnement	0	7 580
Produits d'exploitation	Donations (in) - Bonus Chocolat	174 216	384 226
Autres charges d'exploitation	Donations (out)	-174 151	-384 226
<b>Résultat</b>	<b>Résultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



# Explanatory notes to the balance sheet and income statement 2018

## Introduction

The activities of the private foundation known as the Next Generation Cacao Foundation encompass the management, strategy and distribution of the Chocolate Bonus. The Chocolate Bonus is part of the Cacao-Trace programme<sup>1</sup> developed by Puratos<sup>2</sup>. The fourth pillar arises from the fact that the Chocolate Bonus helps to ensure that purchasers pay cocoa farmers a fair price for their cocoa beans.



<sup>1</sup> <https://www.cacaotrace.com/growing-next-generation-cocoa-for-chocolate-lovers>

<sup>2</sup> [https://www.puratos.com/product-categories/chocolate/cacao-trace?gclid=CjwKCAjwvuGJBhB1EiwACU1AiWast7PHOp\\_vjy5qsB9cwjzICdUYEvaAdHmWEUEDqtYQuDsW9DGFbhoCiNUQAvD\\_BwE](https://www.puratos.com/product-categories/chocolate/cacao-trace?gclid=CjwKCAjwvuGJBhB1EiwACU1AiWast7PHOp_vjy5qsB9cwjzICdUYEvaAdHmWEUEDqtYQuDsW9DGFbhoCiNUQAvD_BwE)



The Cacao-Trace programme was originally launched in 2016, with cocoa beans sourced mainly from Vietnam and to a limited extent from Ivory Coast (Côte d'Ivoire). Cocoa beans from Ivory Coast are primarily bought by Puratos NV to be processed into real chocolate in Belgium. In 2017, these beans from Ivory Coast were also shipped to Asia to make up for the shortage caused by poor climatic conditions.

Since 2017, the Philippines and Papua New Guinea have also formed an integral part of the concept. Both countries have recourse to Kennemer as the local partner. Kennemer is a company dedicated to growing and buying high-quality products such as cocoa beans in collaboration with small family-run businesses. Kennemer is committed to market transparency, to paying a fair price for the products it buys and to the implementation of sustainable farming methods.

## 2018

### *Cacao-Trace and Chocolate Bonus – 2018 results*

In 2018, the Next Generation Cocoa Foundation consolidated its presence in Papua New Guinea and the Philippines. The quantities of cocoa beans purchased in Papua New Guinea increased significantly in 2018, while a second Chocolate Bonus was distributed in the Philippines.

The following is a summary of the organisation's financial position as at 31 December 2018, as included in the annual accounts:

<b>Balance sheet</b>			
<i>in €</i>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>Flux</b>
Trade receivables	1,271	0	-1,271
Other receivables (Bonus on Stock)	98,079	243,772	145,693
Liquid assets	3,259	59,978	56,719
<b>Total assets</b>	<b>102,609</b>	<b>303,750</b>	<b>201,141</b>
Suppliers	0	254	254
Accruals and deferred income	76,493	281,975	205,482
Miscellaneous debts	26,116	21,521	-4,595
<b>Total liabilities</b>	<b>102,609</b>	<b>303,750</b>	<b>201,141</b>

As at 31/12/2018, the outstanding Chocolate Bonus to cocoa farmers amounted to EUR 281,975. The bonus that is collected and is available in the bank account amounted to EUR 59,978. The amount to be received from subsidiaries of the Puratos Group came to EUR 110,165 (USA, Spain, Vietnam and Puratos NV). These subsidiaries collect the Chocolate Bonus when the Cacao-Trace products are sold. Another amount of 133,607 was recognised as a "receivable on stock" (the stock consisting of either beans, cocoa solids or chocolate).

As the value chain of cocoa is relatively long, there is a significant time span between the moment when the cocoa beans are bought from the farmers and the final distribution of the Chocolate Bonus, which is only realised once the Cacao-Trace products have been sold.

The summary below lists the countries in which the NGCF has undertaken to provide a Chocolate Bonus (commitment), the amount involved and also the amount actually distributed.

	In €	31/12/2017	2017 correcties	Resterende 2017 balans	Q1	Q2	Q3	Q4	P&L	B/S
									FY18	31/12/2018
Vietnam	Bonus Commitment	-52 810		-52 810	-27 628	-35 665	-10 641	-33 821	-107 755	-160 564
	Bonus Distributed		46 917	46 917			48 883			95 799
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>-52 810</b>	<b>46 917</b>	<b>-5 893</b>	<b>-27 628</b>	<b>-35 665</b>	<b>38 242</b>	<b>-33 821</b>	<b>-107 755</b>	<b>-64 765</b>
Philippines	Bonus Commitment	-23 673		-23 673	-19 217	-14 947	-2 135	-17 273	-53 573	-77 246
	Bonus Distributed		23 673	23 673			6 925			30 598
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>-23 673</b>	<b>23 673</b>	<b>0</b>	<b>-19 217</b>	<b>-14 947</b>	<b>4 790</b>	<b>-17 273</b>	<b>-53 573</b>	<b>-46 647</b>
Ivory Coast	Bonus Commitment	-4 605	-56 940	-61 546	-28 470			-74 312	-159 722	-164 328
	Bonus Distributed		56 940	56 940						56 940
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>-4 605</b>	<b>0</b>	<b>-4 605</b>	<b>-28 470</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-74 312</b>	<b>-159 722</b>	<b>-107 387</b>
PNG	Bonus Commitment		-6 406	-6 406	-6 406	-21 353	-12 278	-16 733	-63 176	-63 176
	Bonus Distributed								0	0
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>0</b>	<b>-6 406</b>	<b>-6 406</b>	<b>-6 406</b>	<b>-21 353</b>	<b>-12 278</b>	<b>-16 733</b>	<b>-63 176</b>	<b>-63 176</b>
Total	Bonus Commitment	-81 088	-63 346	-144 434	-81 721	-71 964	-25 054	-142 139	-384 225	-465 313
	Bonus Distributed	0	127 530	127 530	0	0	55 808	0		183 338
	<b>Bonus to distribute</b>	<b>-81 088</b>	<b>64 184</b>	<b>-16 904</b>	<b>-81 721</b>	<b>-71 964</b>	<b>30 754</b>	<b>-142 139</b>	<b>-384 225</b>	<b>-281 975</b>

In Vietnam, the country in which the Cacao-Trace programme first got under way, the liability towards farmers under the Chocolate Bonus for the year 2018 is EUR 107,755. During 2018, the outstanding balance of the 2017 bonus, which amounted to EUR 46,917, was distributed almost in full. The remaining outstanding balance is therefore EUR 5,893. Furthermore, another Chocolate Bonus of EUR 48,883, which related to the first half of the year, was distributed in Vietnam in July 2018. In total, Chocolate Bonus distributions in 2017 and 2018 came to EUR 171,936 and were distributed to a total of 3,769 farmers and/or collectors. In this case, it is important to take note of the fluctuation of the average Chocolate Bonus payment per farmer, namely EUR 41 per farmer in 2017 compared to EUR 67 per farmer in 2018.

Purchases of cocoa beans from the Philippines translated into a commitment of EUR 53,573 for 2018. The 2017 bonus was paid out in full, along with the bonus for the first two months of 2018. The average Chocolate Bonus per farmer was EUR 12.

As mentioned in the introduction, beans from Ivory Coast are mainly used in Belgium. In 2017, however, after smaller harvests in Asia, beans from Ivory Coast were shipped to Asia, resulting in a Chocolate Bonus



of EUR 56,940. The Next Generation Cocoa Foundation therefore organised the first distribution in Africa for this purpose at the end of 2018. The local communities decided to invest the amount in the development of three classrooms. The official ceremony took place in October 2018 and the fund was transferred to the local cooperative in November 2018 (you can read more about this in the activity report).

Finally, in Papua New Guinea, where the Chocolate Bonus concept was launched in late 2017, the Next Generation Cocoa Foundation has not yet been able to organise a distribution. This will be a priority for 2019. At the end of 2018, the total Chocolate Bonus to which NGCF is committed in Papua New Guinea amounted to EUR 63,176.

The administrative costs of the Next Generation Cocoa Foundation are quite limited and consist of audit costs, legal costs and financial costs. The legal costs mainly relate to notarial and registration fees in connection with the establishment of the foundation. In addition, the costs were severely affected by an unfavourable USD. All administrative costs are covered by payments/donations that are separate from the amounts collected in connection with the Chocolate Bonus.

Income statement			
<i>in €</i>	<i>in €</i>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Miscellaneous services	Audit fees	-1,271	-1,335
Operating income	Recharges to third parties	1,271	1,335
Miscellaneous services	External fees	0	-1,590
Registration costs	Registration and legal fees	0	-2,346
Financial costs	Interest	-0	-1
Financial costs	Bank charges	-65	-427
Financial costs/proceeds	Foreign exchange losses/gains	0	-3,216
Operating income	Donations (in) – Running costs	0	7,580
Operating income	Donations (in) – Choco Bonus	174,216	384,226
Other operating costs	Donations (out)	-174,151	-384,226
<b>Result</b>	<b>Result</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

The private foundation known as the Next Generation Cacao Foundation