

Cecili Tarruella i Forné

AUDITOR
R.O.A.C. n.º 13.495

NETRI FUNDACIÓN PRIVADA

INFORME DE AUDITORIA DE LAS CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.019

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Patronato de NETRI FUNDACION PRIVADA.

Opinión

He auditado las cuentas anuales de NETRI FUNDACION PRIVADA (la Fundación), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En mi opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Fundación a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de mi informe.

Soy independiente de la Fundación de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a mi auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no he prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en mi auditoría de las cuentas anuales del periodo actual.

Por su carácter de instrumento principal en la consecución de los fines de la Fundación y por su relevancia como epígrafe de mayor volumen económico del activo de la Entidad, considero los préstamos a otras entidades de cooperación como el aspecto más relevante de la auditoría realizada. Mi trabajo al respecto ha consistido en poner de manifiesto la existencia de contratos y documentación soporte de las operaciones realizadas, así como la comprobación a través de documentación bancaria de las transacciones monetarias realizadas. Por otra parte y dado que una parte importante de las operaciones son realizadas en divisas diferentes del euro, su correcta valoración en euros a 31/12/19. Adicionalmente he comprobado la correcta contabilización de los intereses devengados de acuerdo con los términos contractuales de cada préstamo y los cobros realizados en relación a los intereses devengados a través de documentación bancaria.

Como parte de mi auditoría y como consecuencia del Covid-19, he realizado un análisis extensivo hasta la fecha del informe de los compromisos de cobro (de principal y de intereses) relacionados con estos préstamos, determinando conjuntamente con la dirección de la Fundación, y tal como se indica en el punto 18 de la memoria, que si bien la pandemia ha afectado en general a la liquidez y las transacciones internacionales de fondos, no se ha puesto de manifiesto a la fecha del informe efecto material alguno que deba ser tenido en cuenta en las cuentas anuales del ejercicio 2019, ni en relación al principio de entidad en funcionamiento.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

El Patronato de la Fundación es el responsable de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Fundación, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, el Patronato de la Fundación es responsable de la valoración de la capacidad de la Fundación para continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto si el Patronato tiene intención de liquidar la fundación o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en España, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalúo si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluyo sobre si es adecuada la utilización, por el Patronato de la Fundación, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden

generar dudas significativas sobre la capacidad de la Fundación para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Fundación deje de ser una entidad en funcionamiento.

- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Me comunico con el Patronato de la Fundación en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, la planificación y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría. Entre los riesgos que han sido objeto de comunicación al Patronato de la Fundación, determino los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describo esos riesgos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Otras cuestiones

Conjuntamente con las cifras del ejercicio 2019, las cuentas anuales presentan en algunos de sus apartados cifras comparativas correspondientes al ejercicio 2018. Mi opinión se refiere exclusivamente a las cifras correspondientes al ejercicio 2019.

Con fecha 25 de octubre de 2019 emití mi informe de auditoría acerca de las cuentas anuales de NETRI FUNDACION PRIVADA, correspondientes al ejercicio 2018, en el que expresaba una opinión favorable con salvedades.

Cecilio Tarruella Forné
R.O.A.C. 13.495

15/05/2020



Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2019 Complet Partit

Balanç abreujat

Exercici 2019

NÚM. DELS COMPTES	ACTIU	NOTES DE LA MEMÒRIA	EXERCICI N	EXERCICI N-1
A) ACTIU NO CORRENT			10.973.985,83	11.911.806,52
I. Immobilitzat intangible			0,00	0,00
202, (2802), (2902)	1. Concessions administratives			
206, (2806), (2906)	2. Aplicacions informàtiques			
208, (2808), (2908)	3. Drets sobre béns cedits en ús gratuïtament			
200, 201, 203, 205(2800), (2801), (2803), (2805), (2900), (2901), (2903), (2905)	4. Altres immobilitzats intangibles			
209	5. Acomptes			
II. Immobilitzat material			747,19	0,00
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenys i Construccions			
212, 213, 214, (2812), (2813), (2814), (2912), (2913), (2914)	2. Instal·lacions, maquinària i utilitatge			
215, 216, (2815), (2816), (2915), (2916)	3. Mobiliari i Equips per a processaments d'informació			
217, 218, (2817), (2818), (2917), (2918)	4. Altre immobilitzat material		747,19	
219	5. Inmobilitzacions materials en curs i Acomptes			
III. Inversions immobiliàries			0,00	0,00
220, (2920)	1. Terrenys i béns naturals			
221, (282), (2921)	2. Construccions			
IV. Béns del patrimoni cultural			0,00	0,00
230, (29190)	1. Béns immobles			
231, 232, 233, (29191), (29192), (29193)	2. Arxius, Biblioteques i Museus			
234, (29194)	3. Béns mobles			
239	4. Acomptes			
V. Inversions en entitats del grup i associades a llarg termini			0,00	0,00
2403, 2404, (2493), (2494), (2933), (2934)	1. Instruments de patrimoni			
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Crèdits a entitats			
2413, 2414, (2943) (2944)	3. Valors representatius de deute			
VI. Inversions financeres a llarg termini			10.973.238,64	11.911.806,52
2405, 250, (2495), (259), (2935), (296)	1. Instruments de patrimoni			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Crèdits a tercers		10.630.345,77	11.563.042,62
2415, 251, (2945), (297)	3. Valors representatius de deute			
255, 258, 26	4. Altres actius financers		342.892,87	348.763,90
474	VII. Actius per impost diferit			



Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2019 Complet Partit

NÚM. DELS COMPTES	ACTIU	NOTES DE LA MEMÒRIA	EXERCICI N	EXERCICI N-1
B) ACTIU CORRENT			8.762.805,79	8.571.817,47
30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, (39), 407	I. Existències			
	II. Usuaris, patrocinadors i deutors de les activitats i altres comptes a cobrar		-1.282.710,98	-797.466,75
440, 441, 442, (447)	1. Usuaris i deutors per vendes i prestació de serveis			
443, (4933), (4934), (4935)	2. Deutors, entitats del grup, associades i altres parts vinculades			
444	3. Patrocinadors			
445, 446, 449, (490)	4. Altres deutors		-1.283.760,03	-804.551,00
460, 464, 544	5. Personal			
4709	6. Actius per impost corrent			
4700, 4707, 4708, 471, 472, 473	7. Altres crèdits amb les Administracions Públiques		1.049,05	7.084,25
558	8. Fundadors i socis per desemborsaments pendents			
	III. Inversions en entitats del grup i associades a curt termini		0,00	0,00
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instruments de patrimoni			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Crèdits a entitats			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valors representatius de deute			
5353, 5354, 5523, 5524	4. Altres actius financers			
	IV. Inversions financeres a curt termini		7.927.835,69	8.617.190,14
5305, 540, (5395), (549), (5935), (596)	1. Instruments de patrimoni		2.402.004,32	5.154.550,32
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Crèdits a tercers		5.525.831,37	3.462.639,82
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valors representatius de deute			
5355, 545, 548, 551, 5525, 554, 5590, 565, 566	4. Altres actius financers			
480, 567	V. Periodificacions a curt termini			
	VI. Efectiu i altres actius líquids equivalents		2.117.681,08	752.094,08
570, 572, 574	1. Tresoreria		2.117.681,08	752.094,08
576	2. Altres actius líquids equivalents			
TOTAL ACTIU (A+B)			19.736.791,62	20.483.623,99



Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2019 Complet Partit

NÚM. DELS COMPTES	PATRIMONI NET I PASSIU	NOTES DE LA MEMÒRIA	EXERCICI N	EXERCICI N-1
A) PATRIMONI NET			19.860.081,81	20.446.135,90
A-1) Fons propis			19.803.983,81	20.195.042,52
I. Fons dotacionals o fons socials			690.420,41	690.420,41
100, 101 (103), (104)	1. Fons dotacionals o fons socials		690.420,41	690.420,41
	2. Fons dotacionals o fons socials pendents de desemborsar			
102	II. Fons especials			
III. Excedents d'exercicis anteriors			19.504.622,11	18.695.460,07
120	1. Romanent		19.504.622,11	18.695.460,07
121	2. Excedents negatius d'exercicis anteriors			
124	IV. Excedents pendents d'aplicació en activitats estatutàries			
129	V. Excedent de l'exercici (positiu o negatiu)		-391.058,71	809.162,04
118	VI. Aportacions per a compensar pèrdues			
A-2) Subvencions, donacions i llegats rebuts i altres ajustaments			56.098,00	251.093,36
130	1. Subvencions oficials de capital			
131	2. Donacions i llegats de capital			
132	3. Altres subvencions, donacions i llegats			
137	4. Ingressos fiscals a distribuir		56.098,00	251.093,36
B) PASSIU NO CORRENT			-147.103,57	0,00
14	I. Provisions a llarg termini			
II. Deutes a llarg termini			-147.103,57	0,00
1605, 170	1. Deutes amb entitats de crèdit			
1625, 174	2. Creditors per arrendament financer			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 176, 180, 185, 189	3. Altres deutes a llarg termini		-147.103,57	
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	III. Deutes amb entitats del grup i associades a llarg termini			
479	IV. Passius per impost diferit			
181	V. Periodificacions a llarg termini			

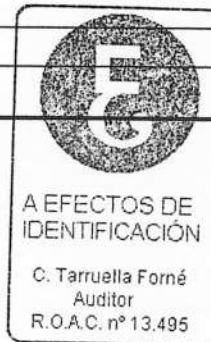


Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2019 Complet Partit

NÚM. DELS COMPTES	PATRIMONI NET I PASSIU	NOTES DE LA MEMÒRIA	EXERCICI N	EXERCICI N-1
C) PASSIU CORRENT			23.813,38	37.488,09
499, 529	I. Provisions a curt termini			
	II. Deutes a curt termini		0,00	0,00
5105, 520, 527	1. Deutes amb entitats de crèdit			
5125, 524	2. Creditors per arrendament financer			
5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 528, 551, 554, 5525, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	3. Altres deutes a curt termini			
5103, 5104, 5113, 5114, 5123, 5124, 5133, 5134, 5143, 5144, 5523, 5524, 5563, 5564	III. Deutes amb entitats del grup i associades a curt			
	IV. Creditors per activitats i altres comptes a pagar		23.813,38	37.488,09
400, 401, 403, 404, 405, (406)	1. Proveïdors		-6.000,00	
41	2. Creditors variis		26.517,17	35.307,52
465, 466	3. Personal (remuneracions pendents de pagament)			
475, 476, 477	4. Passius per impost corrent i altres deutes amb les Administracions Públiques		3.296,21	2.180,57
448	5. Acomptes d'usuaris			
485, 568	V. Periodificacions a curt termini			
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A+B+C)			19.736.791,62	20.483.623,99



Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2019 Complet Partit

Compte de Resultats abreujat

NÚM. DELS COMPTES	NOTES DE LA MEMÒRIA	(Deure) Haver	
		EXERCICI N	EXERCICI N-1
	1. Ingressos per les activitats	0,00	0,00
700, 705, (706), (708), (709)	a) Vendes i prestacions de serveis		
721	b) Ingressos rebuts amb caràcter periòdic		
722, 723	c) Ingressos de promocions, patrocinadors i col·laboracions		
724	d) Subvencions oficials a les activitats		
728	e) Donacions i altres ingressos per a activitats		
727	f) Altres subvencions, donacions i llegats de l'exercici incorporats al resultat de l'exercici		
(658)	g) Reintegrament de subvencions, donacions i llegats rebuts		
	2. Ajuts concedits i altres despeses	-617.893,79	-587.319,00
(650), (651), (652), 729	a) Ajuts concedits	-617.893,79	-587.319,00
(653), (654)	b) Despeses per col·laboracions i per l'exercici del càrrec de membre de l'òrgan de govern		
(6930), 71*, 7930	3. Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació		
73	4. Treballs realitzats per l'entitat per al seu actiu		
	5. Aprovisionaments	0,00	0,00
(600), (601), (602), 606, 608, 609, 61*, (6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	a) Consums i deteriorament d'existències		
(607)	b) Treballs realitzats per altres entitats		
	6. Altres ingressos de les activitats	0,00	0,00
752	a) Ingressos per arrendaments		
751, 753, 754, 755, 759	b) Altres ingressos accessoris i altres de gestió corrent		
(64)	7. Despeses de personal	-5.898,01	-8.464,73
	8. Altres despeses d'explotació	-745.033,28	-282.153,17
	a) Serveis exteriors	-298.941,16	-282.153,17
(620)	a ₁) Recerca i desenvolupament		
(621)	a ₂) Arrendaments i cànon	-866,59	-1.010,76
(622)	a ₃) Reparacions i conservació		
(623)	a ₄) Serveis professionals independents	-288.609,73	-210.414,18
(624)	a ₅) Transports		
(625)	a ₆) Primes d'assegurances		
(626)	a ₇) Serveis bancaris	-4.995,11	-67.791,59
(627)	a ₈) Publicitat, propaganda i relacions públiques		
(628)	a ₉) Subministraments	-276,28	-745,54
(629)	a ₁₀) Altres serveis	-4.193,45	-2.191,10
(631), (634), 636, 639	b) Tributs	-300,40	
(655), (694), (695), 794, 7954	c) Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions de les activitats	-445.791,72	
(656), (659)	d) Altres despeses de gestió corrent		

* Amb signe positiu o negatiu, segons el saldo



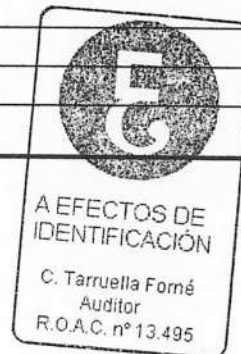
Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2019 Complet Partit

NÚM. DELS COMPTES	NOTES DE LA MEMÒRIA	(Deure) Haver	
		EXERCICI N	EXERCICI N-1
(68)	9. Amortització de l'immobilitzat	-249,07	
725, 726	10. Subvencions, donacions i llegats traspassats al resultat		
7951, 7952, 7955, 7956	11. Excés de provisions		
	12. Deteriorament i resultat per alienacions de l'immobilitzat	0,00	0,00
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioraments i pèrdues		
(670), (671), (672), 770, 771, 772	b) Resultats per alienacions i altres		
(678), 778	13. Altres resultats	156.742,56	
	I) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)	-1.212.331,69	-877.936,90
760, 761, 762, 769	14. Ingressos financers	1.076.700,67	842.671,90
(660), (662), (665), (669)	15. Despeses financeres		
(663), 763	16. Variació de valor raonable en instruments financers	-60.173,02	299.217,62
(668), 768	17. Diferències de canvi	316.849,69	645.672,63
	18. Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	-510.104,36	-100.463,21
(696), (697), (698), (699), 796, 797, 798, 799	a) Deterioraments i pèrdues	-510.104,36	-108.181,90
(666), (667), (673), 766, 773	b) Resultats per alienacions i altres		7.718,69
	II) RESULTAT FINANCER (14+15+16+17+18)	821.272,88	1.687.098,94
	III) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS (I +II)	-391.058,71	809.162,04
(6300)*, 6301*, (633), 638	19. Impostos sobre beneficis		
	IV) RESULTAT DE L'EXERCICI (III + 19)	-391.058,71	809.162,04

* Amb signe positiu o negatiu, segons el saldo



Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2019

Complet Partit

Estat de Canvis en el Patrimoni Net

	Fons		Excedents exercicis anteriors	Excedents pendents de destinar a les finalitats estatutàries	Excedent de l'exercici	Aportacions per a compensar pèrdues	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Total	Pendents de desemborsar						
A. SALDO, FINAL DE L'ANY N-2	890.420,41			16.597.427,54	100.032,53		251.093,38	19.636.973,86
I. Ajustaments per canvis de criteri N-2 i anteriors								0,00
II. Ajustaments per errors N-2 i anteriors								0,00
B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY N-1	890.420,41	0,00	0,00	16.597.427,54	100.032,53	0,00	251.093,38	19.636.973,86
I. Excedent de l'exercici					809.162,04			809.162,04
II. Total ingressos i despeses reconeguts en el patrimoni net				108.032,53	-108.032,53			0,00
III. Operacions de patrimoni net	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Augments de fons dotacionals/fons socials/fons especials								0,00
2. (-) Reduccions de fons dotacionals/fons socials/fons especials								0,00
3. Conversió de passius financers en patrimoni net (condonació de deutes)								0,00
4. Altres aportacions								0,00
IV. Altres variacions del patrimoni net								0,00
C. SALDO, FINAL DE L'ANY N-1	890.420,41	0,00	0,00	16.695.460,07	809.162,04	0,00	251.093,38	20.446.135,90
I. Ajustaments per canvis de criteri N-1								0,00
II. Ajustaments per errors N-1								0,00
D. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY N	890.420,41	0,00	0,00	16.695.460,07	809.162,04	0,00	251.093,38	20.446.135,90
I. Excedent de l'exercici					-391.058,71			-391.058,71
II. Total ingressos i despeses reconeguts en el patrimoni net				809.162,04	-809.162,04			0,00
III. Operacions de patrimoni net	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Augments de fons dotacionals/fons socials/fons especials								0,00
2. (-) Reduccions de fons dotacionals/fons socials/fons especials								0,00
3. Conversió de passius financers en patrimoni net (condonació de deutes)								0,00
4. Altres aportacions								0,00
IV. Altres variacions del patrimoni net								0,00
E. SALDO FINAL DE L'ANY N		0,00	0,00	19.504.622,11	-391.058,71	0,00	56.095,00	19.960.081,81



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES

**NETRI FUNDACIÓN PRIVADA
EJERCICIO 2019**



1. Actividad de la Fundación

1.1. Visión global

En la Netri Fundación Privada, domiciliada en calle Balmes 191, Entlo. 2ª de 08006-Barcelona, con CIF G63894901 (en adelante, "la Fundación") creemos en el ideal de un mundo sin pobreza. Nuestra principal motivación y el fin último que da sentido a nuestra actividad diaria es intentar solucionar en la medida de nuestras posibilidades la extrema desigualdad entre el ser humano y la indiferencia que hay detrás de ella.

1.2. Misión

Queremos construir un mundo donde no exista la desigualdad entre los seres humanos, donde los niños puedan crecer con las mismas oportunidades, nazcan donde nazcan, y donde nadie muestre indiferencia ante la pobreza.

1.3. Un modelo sostenible

Para llevar a cabo su misión, la Fundación canaliza su actuación a través de una doble acción social:

- **Programa de inversiones sociales:** concedemos préstamos y garantías a empresas que generan mejoras sociales en su entorno.
- **Programa de donaciones / ayudas:** apoyamos proyectos sociales no sostenibles económicamente.

El carácter sostenible del modelo se consigue al volver a reinvertir los préstamos una vez han vencido y aplicar los intereses de los mismos al programa de donaciones.



Actualmente la financiación de las distintas actividades de la Fundación se consigue mediante fondos propios, donaciones de empresas colaboradoras y rendimientos de todos los activos.

1.4. Un modelo catalizador

Desde Fundación Netri buscamos un efecto catalizador en nuestras inversiones, de modo que las **instituciones** a las que apoyamos puedan obtener **más financiación** de la que podemos facilitarles nosotros directamente. Para conseguir este efecto catalizador, la Fundación lo hace de la siguiente manera:

- **Aval:** damos garantías a bancos locales en favor de nuestras entidades colaboradoras, de manera que puedan usarlas para recibir préstamos en moneda local de mayor cuantía que la avalada. Históricamente por cada dólar que se ha aportado en un aval se ha generado 1,8 dólares de inversión adicional.



- **Coinversión:** incentivamos la participación de otros inversores sociales renunciando a una parte de nuestro retorno a cambio de que ellos puedan obtener un mayor retorno que justifique su entrada en el proyecto. Por cada dólar que se ha aportado en un préstamo catalizador se ha generado un promedio de 4 dólares de inversión adicional.



* Las cifras demuestran el efecto catalítico en los gráficos que están basados en el promedio efecto de las inversiones catalíticas desde 2007 hasta 2018.



1.5. Funcionamiento

Programa de Inversiones Sociales

Proporcionamos préstamos y garantías a empresas sociales cuyos modelos de negocio están diseñados para resolver problemas sociales relacionados con la pobreza y tienen como objetivo mejorar la calidad de vida de sus clientes. En Fundación Netri nos enfocamos en compañías que están aumentando su crecimiento y que tienen, en promedio, tres años de historial operativo.

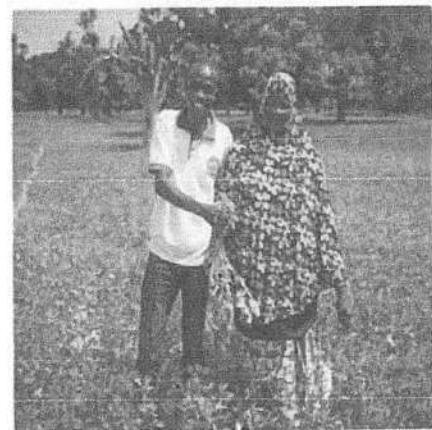


Para gestionar nuestro programa de inversión social, **contratamos inversores y asesores de impacto experimentados** (Symbiotics, AlphaMundi, SIMA, Sagana, MCE Social Capital) y colaboramos activamente con otras fundaciones e instituciones de desarrollo que comparten nuestra visión y enfoque.

Programa de donaciones

Servimos a las comunidades que viven en los países en desarrollo más pobres del mundo, donde una gran parte de la población depende de la agricultura de subsistencia, y muchas veces arece de acceso a la educación, a un hogar digno, a servicios básicos de salud y a agua limpia.

En consecuencia, realizamos donaciones para ayudar a satisfacer estas necesidades más básicas. Apoyamos a varias entidades y ONG mediante la financiación de proyectos específicos, diseñados para abordar una necesidad o resultado definido. Ofrecemos apoyo multianual a las organizaciones y ONG con las que trabajamos.

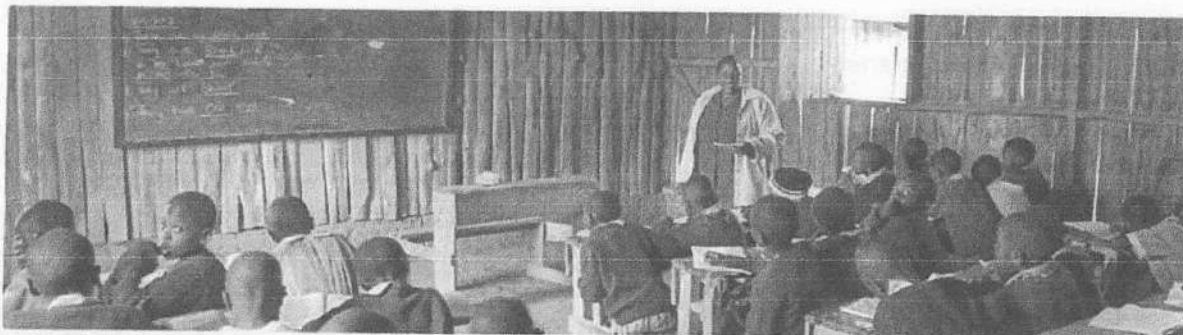


Sectores en los que trabajamos

Priorizamos nuestras actividades en países en desarrollo y en aquellos sectores críticos donde creemos que es más importante impulsar mejoras duraderas para la calidad de vida de las personas que viven en la pobreza.



Educación



Invertir en las personas es un esfuerzo a largo plazo, pero los beneficios son inmensos en términos de promoción de oportunidades, posibilidades y ascenso social.

En el programa de donaciones colaboramos en proyectos de educación, ya sea a través de la construcción de escuelas como de apadrinamientos que incluyen el pago de la escuela y de los materiales, complementos nutricionales, cobertura sanitaria y el seguimiento mediante un tutor para el caso de niños vulnerables.

Del mismo modo, facilitamos bicicletas a niños que viven en áreas remotas para que puedan ir a la escuela.

En nuestro programa de inversiones sociales financiamos empresas que mejoran el acceso a una educación de calidad en comunidades de bajos ingresos y proporcionamos a los estudiantes préstamos asequibles para permitirles maximizar su potencial profesional.



Salud



La pobreza y la mala salud están estrechamente vinculadas. La esperanza de vida de los 5 países más pobres del mundo es, en promedio, 20 años menor que la de los 5 países más ricos. Un enorme porcentaje de las muertes en los países en desarrollo se deben a la falta de servicios básicos de salud.



A EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN

C. Tarruella Forné
Auditor
R.O.A.C. nº 13.495

En el programa de donaciones realizamos contribuciones dirigidas a combatir la desnutrición y a ofrecer atención médica básica a las comunidades que no tienen acceso a estos servicios.

En nuestro programa de inversiones sociales otorgamos préstamos a empresas cuya misión es proporcionar atención médica de calidad, con precios asequibles, a comunidades desatendidas, reduciendo la incidencia de enfermedades prevenibles y sufrimiento humano.

Agricultura



Miles de millones de personas dependen de la agricultura como su principal fuente de alimentos e ingresos. Muchos de estos agricultores, particularmente en la África subsahariana, no pueden producir lo suficiente para alimentar a sus familias.

Proporcionamos subvenciones y préstamos a entidades que ofrecen a los pequeños agricultores soluciones que mejoran su productividad. También apoyamos entidades que ayudan a aumentar y diversificar los ingresos de los agricultores y brindan acceso al mercado con precios justos para sus cultivos.

Vivienda



El hogar es un derecho humano básico que desafortunadamente está fuera del alcance de muchos. Fundación Netri proporciona subvenciones para construir viviendas para los más vulnerables y las personas sin hogar.

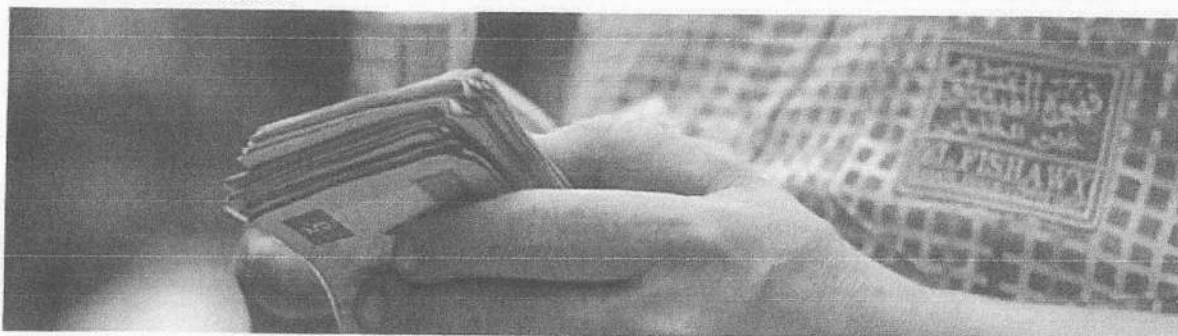


A EFECTOS DE
IDENTIFICACIÓN

C. Tarruella Forné
Auditor
R.O.A.C. nº 13.495



Microfinanzas



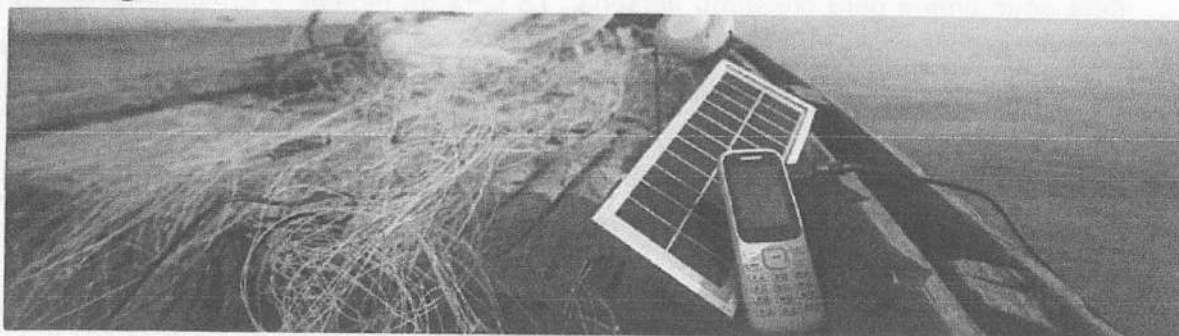
La inclusión financiera juega un papel vital en la reducción de la pobreza y la desigualdad. Si bien la inclusión financiera de los más pobres puede no tener el impacto transformador milagroso que algunos afirmaban en los primeros días de la creciente industria de las microfinanzas, los estudios empíricos han demostrado repetidamente que el acceso al crédito y otros servicios financieros tiene un impacto positivo en la creación de empresas y desarrollo económico.

Estos estudios también revelan que la capacidad de los hogares de acceder al crédito, para lidiar con períodos temporales de dificultad o emergencias, genera un impacto positivo, fortalece su capacidad de recuperación y aumenta sus posibilidades de prosperar y seguir un camino hacia la pobreza.

Otorgamos préstamos y garantías a instituciones de microfinanzas (IMF) que se enfocan en apoyar a emprendedores, mayoritariamente rurales, con micro préstamos y servicios financieros.



Energía



Hoy más de mil millones de personas en todo el mundo no tienen acceso a la electricidad. Gastan una gran parte de sus ingresos en queroseno, velas y baterías. La gran mayoría de los hogares que se encuentran fuera de la red eléctrica utilizan queroseno para la iluminación, que produce humos tóxicos.



A EFECTOS DE
IDENTIFICACIÓN

C. Tarruella Forné
Auditor
R.O.A.C. n° 13.495

Financiamos fabricantes y distribuidores de energía solar y sistemas para el hogar, de calidad y bajo costo. Estas soluciones asequibles tienen como objetivo mejorar la calidad de vida de los hogares que viven más allá de la red eléctrica.

Esto significa:

- Más horas de luz en sus hogares para el estudio, el ocio o para actividades productivas.
- Mejores condiciones económicas, ya que el queroseno es típicamente más costoso que las alternativas solares básicas.
- Mejora de la salud, debido a la menor contaminación interior y menor riesgo de incendio.
- Mayor conectividad, ya que las soluciones de iluminación solar a menudo vienen con instalaciones de carga de teléfono y radio.

Agua



Existen innumerables comunidades en el mundo en desarrollo que no tienen acceso a agua potable, o si lo tienen, deben caminar durante horas para acceder a ella. En general, falta agua limpia para consumo personal. La falta de higiene y el consumo de agua en mal estado son algunas de las principales causas de enfermedad y desnutrición, contribuyendo significativamente a las altas tasas de mortalidad infantil.

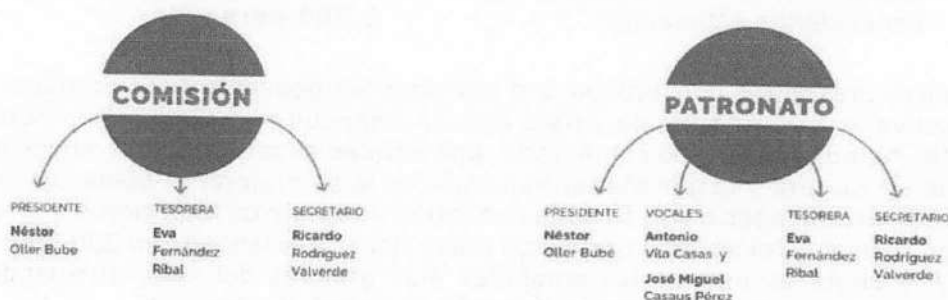
Dedicar el tiempo a recolectar agua provoca que muchas niñas no puedan ir a la escuela y que sus madres no puedan realizar actividades más productivas.

Ofrecemos ayuda para la construcción de pozos de agua y otros proyectos de desarrollo relacionados con el suministro de agua limpia.



1.6. Órganos de Gobierno

Composición de nuestro Patronato y Comisión de Proyectos de Actuación.



Nuevos proyectos realizados en el 2019:

Programa de Inversiones Sociales:

1. Préstamo para el apoyo a emprendedores con pocos recursos en Pakistán

Entidad de microfinanzas:	DAMEN
Importe del préstamo:	\$ 400.000 (356.633,38€)
Plazo:	2 años
Beneficiarios estimados:	9.500 personas

Netri colabora con Damen Support Programme (Damen), una ONG fundada en 1992 cuya finalidad es la de mejorar la prosperidad financiera y la autosuficiencia de grupos marginados, en particular las mujeres, a través de la inclusión financiera.

Damen ofrece únicamente préstamos a grupos de mujeres de zonas rurales, cuyo enfoque es conceder préstamos para ganadería. Estos representan un 42% de su cartera. Con estos préstamos se reduce el riesgo con los clientes, ofreciendo un servicio de vacunas para el ganado y obteniendo micro-seguros de vida y salud.

Impacto social Esperado

Gracias a la inversión de la Fundación Netri, se estima que Damen podrá conceder 1.900 préstamos, con la idea de apoyar a mujeres a desarrollar sus negocios



2. Préstamo para el apoyo a emprendedores con pocos recursos en Tayikistán

Entidad de microfinanzas:	ARVAND
Importe del préstamo:	\$ 500.000 (445.791,73 €)
Plazo:	2 años
Beneficiarios estimados:	2.700 personas

Los micro préstamos constituyen una herramienta poderosa para promover la actividad productiva en pequeña escala y para ayudar a agricultores a ser más productivos. Por ello, hemos colaborado con Arvand, una entidad especializada en conceder préstamos para la agricultura y la ganadería. Su misión es la de mejorar el bienestar de sus clientes y crear oportunidades a través de la concesión de servicios financieros a emprendedores. Arvand tiene sus raíces en un proyecto micro financiero lanzado en 2002 por la ONG ACDI /VOCA y ahora es una de las entidades más grandes del país, ofreciendo servicios a pequeños emprendedores, particularmente en zonas rurales.

Impacto social esperado

Con este préstamo de la Fundación, se estima que Arvand podrá conceder alrededor de 550 micro préstamos, con la idea de empoderar a las comunidades rurales en Tayikistán.

3. Préstamo para el apoyo a emprendedores con pocos recursos en Haití

Entidad de microfinanzas:	Action pour la Cooperation avec la Micro Enterprise S.A. (ACME)
Importe del préstamo:	\$ 250.000 (222.895,86 €)
Plazo:	2 años
Beneficiarios estimados:	6.000 personas

Colaboramos con ACME, una entidad que se fundó en el año 1997, con la misión de prestar servicios financieros a micro emprendedores para fomentar el desarrollo económico en Haití.

En 2009 se transformó en una LLC. A partir de 2013, prestigiosos accionistas internacionales empezaron a cooperar con ACME, como el Banco Interamericano de Desarrollo e Incofin. Con el respaldo de estos accionistas internacionales, ACME opera de acuerdo con las mejores prácticas comerciales y, al mismo tiempo, mantiene su desempeño social colaborando con los segmentos más desfavorecidos del país, especialmente a medida que continúa expandiendo sus ofertas de productos y llegando a más áreas rurales en todo Haití.

Impacto social esperado

Gracias a la inversión de Fundación de Netri, se estima que ACME podrá conceder más de 1.200 micro préstamos en el país, con la idea de empoderar a comunidades haitianas en la generación de empleo.



4. Préstamo para el apoyo a emprendedores con pocos recursos en Indonesia

Entidad de microfinanzas:	BINA ARTHA
Importe del préstamo:	\$ 500.000 (453.067,19 €)
Plazo:	2 años
Beneficiarios estimados:	20.000 personas

Colaboramos con PT Bina Artha Ventura (Bina Artha), una entidad que concede micro préstamos a grupos de mujeres, que no tienen acceso al sector financiero formal.

Actualmente, Bina Artha ofrece sus servicios a través de una extensa red de casi 300 sucursales, llegando a más de 300.000 clientes en las islas de Java y Sulawesi, y planea expandirse gradualmente a otras islas de Indonesia.

Bina Artha fue fundada en 2011 como un Venture Capital Company (VCC) y su único accionista es Credit Access Asia (CAA), un grupo holandés especializado en instituciones microfinancieras en Asia.

Impacto social esperado

Con el préstamo de la Fundación Netri, se espera que Bina Artha distribuya más de 4.000 microcréditos en los dos años de duración del proyecto.

5. Préstamo para el apoyo a emprendedores con pocos recursos en Ecuador

Entidad de microfinanzas:	ESPOIR
Importe del préstamo:	\$ 500.000 (445.791,73 €)
Plazo:	30 meses
Beneficiarios estimados:	2.400 personas

El acceso a crédito para el desarrollo de actividades productivas, tecnificación y cualificación de empleados, constituye una herramienta importante para dar oportunidades a personas marginadas y reducir la desigualdad.

Por ello, hemos colaborado con la Fundación Espoir, una organización no gubernamental creada en 1992 como un programa del Proyecto Esperanza. En 2001 el programa se escindió, dando a luz una organización independiente centrada en préstamos colectivos, mayoritariamente a mujeres.

Los servicios de educación financiera y salud que brinda a los clientes la distingue de la mayoría de organizaciones de microcrédito en Ecuador. La oficina de Cuenca también incluye una clínica médica donde clientes reciben servicios de salud para ellas y sus familias.

Actualmente, la Fundación Espoir es una de las entidades promotoras de este tipo de créditos más grandes de Ecuador, proporcionando micro financiación y educación a unos 75.000 clientes, tratando de fortalecer su capacidad de generación de ingresos.

Impacto social esperado

Con el préstamo de la Fundación, se espera que Espoir podrá conceder más de 480 micro préstamos en el país, con el objetivo de empoderar a comunidades ecuatorianas en la generación de empleo.



6. Préstamo para el apoyo a emprendedores con pocos recursos en Myanmar

Entidad de microfinanzas:	ASA MYANMAR
Importe del préstamo:	\$ 300.000 (267.475,04 €)
Plazo:	2 años
Beneficiarios estimados:	17.500 personas

Los micro préstamos constituyen una herramienta muy poderosa para promover el autoempleo. Por ello, colaboramos con Asa Myanmar, cuya misión es la de ofrecer servicios financieros a personas pobres y sin acceso al sistema bancario tradicional, para que puedan desarrollar sus negocios con el fin de mejorar de su situación socioeconómica. ASA Myanmar está registrada desde 2014 como una entidad microfinanciera que puede recaudar depósitos, ASA International (ASAI), una entidad pionera en el sector microfinanciera, tiene más del 99% de sus acciones.

Impacto social esperado

Gracias a la inversión de Fundación de Netri, se estima que Asa Myanmar podrá conceder alrededor de 3,500 micro préstamos, con el objetivo de empoderar las comunidades en Myanmar.

7. Préstamo para el apoyo a emprendedores con pocos recursos en Senegal

Entidad de microfinanzas:	CAURIE
Importe del préstamo:	450.000€
Plazo:	3 años
Beneficiarios estimados:	37.500 personas

Asistimos a CAURIE-MF, una entidad centrada totalmente en atender en zonas rurales a microempresarios, principalmente mujeres, y tiene presencia en 13 de las 14 regiones de Senegal.

Se constituyó en 1999 a partir de la fusión de dos programas de asistencia de las ONGs Catholic Relief Services y Caritas Senegal. Se convirtió en cooperativa en 2009. Caritas Senegal sigue siendo el accionista mayoritario y garante de su misión social.

CAURIE-MF destaca por su modelo "Village Banking", conceder préstamos de 6 meses de duración, con el capital pagado a su vencimiento, a grupos solidarios compuestos por más de 100 mujeres. Este modelo representa más del 87% de su cartera de créditos.

Impacto social esperado

Con el préstamo de la Fundación, se espera que CAURIE-MF podrá conceder más de 7.500 micro préstamos, con unos 37.500 beneficiarios estimados.



8. Préstamo para el apoyo a emprendedores con pocos recursos en la India

Entidad de microfinanzas:	Light Microfinance Private Limited
Importe del préstamo:	\$ 500.000 (445.791,73 €)
Plazo:	3 años
Beneficiarios estimados:	6.000 personas

Las microfinanzas han resultado claves para generar oportunidades en los hogares de la India, especialmente para mujeres con bajos ingresos, pero son pocas las entidades que tienen como misión atender las zonas más marginadas. Por ello financiamos a Light Microfinance Private Limited, una institución microfinanciera cuya misión es atender a microempresarias con productos y soluciones financieras. Trabaja exclusivamente con mujeres organizadas en grupos, concediendo préstamos vinculados al sector agrícola, pequeños comercios, servicios y otras actividades productivas.

Light tiene su sede en Ahmedabad, Gujarat, y se centra principalmente en 4 estados de la India (Gujarat, Rajasthan, Madhya Pradesh, y Uttar Pradesh), donde existe una tasa de pobreza relativamente alta. Empezó sus operaciones en este sector en 2014, después de recibir la licencia del Banco de Reserva Indio para operar como un Non-Banking Finance Company - Microfinance Institution (NBFC - MFI).

Desde Netri hemos colaborado con SIMA para coinvertir a través de un acuerdo de participación, en una obligación no convertible.

Impacto social esperado

Gracias a la inversión de Fundación Netri, se estima que Light podrá conceder más de 1.200 micro préstamos, con el objetivo de empoderar a las comunidades de la India en la generación de ingresos.

9. Préstamo para el apoyo a emprendedores con pocos recursos en la India

Entidad de microfinanzas:	SATYA (Satya MicroCapital Limited)
Importe del préstamo:	\$ 500.000 (445.791,73 €)
Plazo:	3 años
Beneficiarios estimados:	5.000 personas

Las microfinanzas han resultado claves para generar oportunidades en los hogares de la India, especialmente para mujeres con bajos ingresos, pero son pocas las entidades que tienen como misión atender las zonas más marginadas. Por esto motivo, se apoya a Satya MicroCapital Limited, cuya misión consiste en prestar créditos a personas situadas en la base de la pirámide social, con el objetivo de apoyar aquellas actividades que pueden generarles ingresos.

Satya ha sido pionera en adoptar el uso de la tecnología, bajando los costes operacionales para poder atender a comunidades que viven en zonas rurales. Asimismo, concede préstamos, principalmente a grupos de mujeres de 14 estados, incluyendo: Assam, Bihar, Chattisgarh, Haryana, Odisha, Punjab, Rajasthan, Utaar Pradesh, Uttarkand, Bengal, Jarkhand, Himachal Pardesh, Jammu y Kashmir. Varios de estos estados no estaban suficientemente cubiertos por otras entidades microfinancieras.



Desde Netri hemos colaborado con SIMA para coinvertir a través de un acuerdo de participación, en una obligación no convertible.

Impacto social esperado

Con este préstamo de Netri, se estima que Satya podrá conceder alrededor de 1.000 micro préstamos en el país, con el objetivo de empoderar a las comunidades de India en la generación de empleo.

10. Préstamo para el apoyo a emprendedores con pocos recursos en Myanmar

Entidad de microfinanzas:	THITSAR OYIN
Importe del préstamo:	\$ 100.000 (89.158,35 €)
Plazo:	4 años
Beneficiarios estimados:	17.000

Los micro préstamos constituyen una herramienta muy poderosa para promover el autoempleo. Por ello, colaboramos con Thitsar Ooying LLC, una institución microfinanciera establecida y capitalizada por la ONG francesa GRET.

Desde 1995, GRET fue pionera en proporcionar microcréditos en Chin, una zona muy remota y montañosa en el noroeste de Myanmar. Tras el éxito en Chin, GRET decidió ampliar sus servicios en 2014 en la zona seca de Sagaing. De este modo, Thitsar Ooying surgió de la fusión y transformación de sus dos operaciones microfinancieras en la provincia de Chin y en la región de Sagaing.

En 2017, Thitsar Ooying recibió la licencia para operar como institución microfinanciera y está regulada por el Banco Central de Myanmar.

Esta inversión se ha hecho a través de un acuerdo de coinversión con Cordaid Foundation, una entidad con una larga trayectoria de apoyo microfinanciero en Myanmar.

Impacto social esperado

Con el préstamo de la Fundación, se estima que Thitsar Ooying podrá conceder 3.400 micropréstamos, con el objetivo de empoderar las comunidades en Myanmar.

11. Préstamo para el apoyo a emprendedores con pocos recursos en Ecuador

Entidad de microfinanzas:	INSOTEC (renovación)
Importe del préstamo:	\$ 500.000 (445.791,73 €)
Plazo:	2 años
Beneficiarios estimados:	800 personas

Colaboramos con Insotec, una ONG fundada en 1980, con la finalidad de prestar apoyo a pequeñas empresas de las zonas rurales de Ecuador.

Su enfoque consiste en conceder créditos individuales en el sector agrícola (65% de su cartera), con un préstamo promedio de 1.555 \$ (por debajo del préstamo medio en Ecuador, que se sitúa en los 3.700 \$). El resto de su cartera de préstamos está destinado a otras actividades productivas y servicios. Un tercio de sus ingresos proviene de otras actividades, principalmente proporcionando seguros de vida y de salud. Sus servicios no financieros incluyen formación en temas financieros, campañas de salud y asistencia técnica en el sector agrícola.



Insotec empezó a conceder micro préstamos a inicios de los años 90, en colaboración con el Banco Interandino Americano y el Canadian Development Fund. Cuenta con más de 30 años de experiencia apoyando a microempresas en zonas rurales y disponen de ocho sucursales que operan en la zona costera y central Andina del país.

Esta inversión constituye la renovación de un préstamo que realizamos en 2017.

Impacto social esperado

Gracias a la inversión de Fundación Netri, se estima que Insotec podrá conceder 160 micro préstamos en el país, con la idea de empoderar a comunidades ecuatorianas en la generación de empleo.

12. Préstamo para financiar a estudiantes

Entidad:	TRUST&CARE
Importe del préstamo:	\$ 2.890 (2.322,32 €)
Plazo:	8 años

Desde 2007, la Fundación Netri colabora con la ONG Trust and Care con el objetivo de mejorar la situación de la región por la vía educativa. Además del programa de apadrinamiento, se hace soporte a los estudiantes para que vayan a la universidad, para ello se les concede préstamos que tienen que devolver una vez que hayan acabado su estudios y hayan encontrado trabajo.

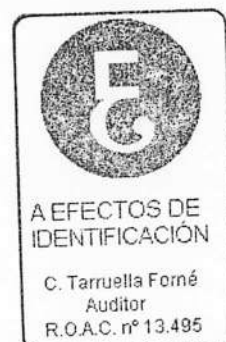
Impacto Social Esperado

Este programa de préstamos apoyado por Netri empezó en 2012, ha financiado hasta ahora 49 estudiantes en cursar toda su carrera universitaria.

13. Préstamo para impulsar el diagnóstico precoz de enfermedades

Entidad:	BIOSENSE
Importe del préstamo:	\$ 300.000 (264.216,06€)
País:	India
Plazo:	3 años

Colaboramos con Biosense Technologies, una compañía de la india que se centra en el desarrollo de soluciones de diagnóstico para la detección temprana y el monitoreo de la desnutrición y otras enfermedades no transmisibles en comunidades de bajos ingresos. Se concentran en dispositivos que son fáciles para usar y transportar, por la cual no requieren mucha formación y pueden ser usadas por enfermeras que viajan a comunidades remotas. Además, están conectadas a la nube, que permite a los médicos coleccionar y analizar información de los pacientes y las comunidades en la cual trabajan.



Biosense ha desarrollado 6 dispositivos diagnósticos enfocados particularmente sobre la detección de malnutrición, anemia y diabetes. Los dos factores más importantes en los cuales se enfoca Biosense durante el proceso del diseño de los productos son su asequibilidad y su usabilidad en un entorno de pocos recursos.

Impacto social esperado

En los próximos 3 años, se espera que el uso de los productos de Biosense permita realizar más de 66 millones de pruebas.

Usando nuestra metodología para calcular el impacto social, la inversión de 300.000 \$ facilitará la realización de más de 1,8 millones de pruebas durante este período.

14. Préstamo para fomentar la productividad agrícola

Entidad:	MYAGRO Farms
Importe del préstamo:	\$ 300.000 (267.475,04€)
País:	Mali
Plazo:	13 meses
Beneficiarios:	2.000 agricultores y sus familias.

Colaboramos con MyAgro Farms, una organización sin ánimo de lucro registrada en Estados Unidos que actúa en Mali y Senegal. Su tarea consiste en ofrecer a los pequeños agricultores un plan de ahorro para mejorar su productividad.

A través de una aplicación móvil diseñada por la propia empresa, los agricultores pueden comprar antes de la siembra, a lo largo de un periodo de 9 meses: semillas, fertilizantes y herramientas agrícolas de alta calidad, y recibir, además, formación técnica.

Así mismo, los agentes de MyAgro trabajan conjuntamente con los agricultores en el momento de realizar la siembra y la cosecha, para poder asesorarles en todo momento.

Impacto social esperado

Esta inversión es la renovación de un préstamo concedido en 2018.

Durante este tiempo, MyAgro ha conseguido ayudar a más de 2.000 agricultores de pequeña escala. Sus servicios, productos y formación han permitido aumentar la productividad de los cultivos de cacahuets, maíz y verduras entre un 50% y un 100%.

Entre 2015 y 2017, el aumento promedio de la rentabilidad por agricultor fue de 145 \$.



Programa de Donaciones:

1. Apadrinamiento de niños en Ruanda

Beneficiarios:	750 estudiantes
Importe total:	\$378.717 (338.998€)
Ejecución:	Trust and Care

Colaboramos con la ONG Trust and Care desde 2007, con el objetivo de mejorar la situación de la región por la vía educativa.

Los principales objetivos del proyecto son:

- Proporcionar material escolar, como libretas y lápices, a 50 alumnos de primaria, y pagar las matrículas del colegio y utensilios para el estudio a 700 estudiantes de secundaria.
- Formar a los asistentes sociales en nutrición, destacando la importancia de una dieta equilibrada, cómo sacar el máximo partido a recursos limitados para combatir la desnutrición, y cómo cuidar la salud (prevención del SIDA, malaria, tuberculosis...).
- Inscribir a todos los beneficiarios a la mutuelle de santé, equivalente a la seguridad social, para que puedan recibir gratuitamente la asistencia sanitaria que necesiten en cualquier centro público, incluida la vacunación.
- Proveer a los niños de tutores que les hagan un seguimiento constante, y que a su vez actúen de guías y consejeros.

Impacto social esperado

Este proyecto ha podido ofrecer diferentes oportunidades a estudiantes de primaria y secundaria, a través de recursos educativos, asistentes sociales, seguridad social sanitaria y tutorización. Se estima que 750 estudiantes han podido beneficiarse de la ayuda.

2. Ayuda para la compra de 300 bicicletas en Burkina Faso

Beneficiarios:	600 personas
Importe total:	9.000€
Entidad colaboradora:	FUNDACIÓN AMIGOS DE RIMKIETA

Este proyecto está dirigido a facilitar la compra de 300 bicicletas en la región de Rimkieta (Uagadagú), para solventar el problema de desplazamiento causado por la falta de medios de transporte adecuados.

La Fundación Amigos de Rimkieta tiene la política de no regalar, sino facilitar la adquisición de una bicicleta con una subvención del 50% de su precio. También se incluyen en la ayuda la reparación y el mantenimiento.

Impacto social esperado

Entendemos por beneficiarios del proyecto a toda la unidad familiar, particularmente niños y mujeres. Al proporcionar una bicicleta a los niños, se evita que la movilidad sea causa de abandono escolar, contribuyendo de manera directa a su formación.

Para los adultos, disponer de una bicicleta reduce el tiempo y esfuerzo necesarios para el cumplimiento de sus tareas diarias y abre nuevas oportunidades de empleo: les permite desplazarse más lejos y tener un mayor acceso al mercado laboral.



A EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN

C. Tarruella Forné
Auditor
R.O.A.C. nº 13.495

Normalmente 2 o más personas de cada familia usan la bicicleta diariamente, por lo que se estima que los beneficiarios de este proyecto son más de 600.

3. Ayuda para la construcción de pozos para el suministro de agua potable en Etiopia

Beneficiarios:	3.600 personas
Importe total:	\$99.000 (89.984€)
Entidad colaboradora:	A GLIMMER OF HOPE

A Glimmer of Hope empezó en 2015 un programa integral para proporcionar agua potable y mejorar las condiciones en los pueblos de Shoa, en la región de Oromia. Actualmente, está finalizando su trabajo en esta región.

Desde la Fundación Netri hemos colaborado con este proyecto desde el principio. En 2019, nuestra contribución ha servido para financiar la construcción de 19 pozos: 3 pozos perforados y 6 excavados manualmente en varias aldeas de Shoa.

El socio local, la Asociación de Desarrollo de Oromia (ODA), es responsable de la construcción y gestión de este programa. Cuando finalice el proyecto, la gestión y mantenimiento de los pozos pasará a manos de los comités de los pueblos.

Impacto social esperado

Este programa está dirigido a las comunidades de las aldeas de Shoa, compuestas por un total de 3.600 personas. A través de su desarrollo hemos podido:

- Ofrecer agua potable, proveniente de los pozos construidos.
- Formar comités de higiene, saneamiento y agua, gestionados por los propios miembros de la comunidad. La formación va dirigida a la gestión del agua y el mantenimiento de los recursos hídricos.
- Reducir las enfermedades, gracias al consumo de agua potable, algo que también contribuye a reducir gastos médicos y aumenta la autoestima de la comunidad.

3. Ayuda para la construcción de una colonia de 17 viviendas en la India

Beneficiarios:	95 personas
Importe total:	42.452€
Entidad colaboradora:	FUNDACION VICENTE FERRER

En colaboración con la Fundación Vicente Ferrer, se ha llevado a cabo la construcción de 17 viviendas en la aldea de Munimadugu, en el área de Penukonda, región de Madakasira.

Estas viviendas, construidas con la colaboración de toda la comunidad beneficiaria, han representado un punto de inflexión en sus vidas: son, por primera vez, un resguardo eficaz ante las lluvias monzónicas y ante el intenso calor premonzónico, garantizando a su vez protección contra las picaduras de animales peligrosos como serpientes y escorpiones.



Por otro lado, estas casas disponen de un espacio para la higiene personal que favorece la seguridad de las jóvenes y mujeres, que evitan tener que alejarse del pueblo y exponerse a numerosos riesgos.

Además, su construcción se ha adecuado a las costumbres y a los materiales disponibles de la zona. Así pues, tanto el tamaño como la forma de construcción han quedado en armonía con su entorno.

Impacto social esperado

Los objetivos primordiales del proyecto son los siguientes:

- Proporcionar casas en condiciones de salubridad e higiene para 17 familias desfavorecidas de Munimadugu.
- Empoderar a las mujeres: las nuevas viviendas se escrituran a su nombre. De esta forma, obtienen una propiedad y un bien para el futuro de sus hijas e hijos.
- Fomentar la escolarización: uno de los requisitos para ser destinataria de una vivienda es que los menores de la familia en edad escolar deben asistir a las clases en las escuelas públicas de la zona.
- Poseer un hogar seguro y digno aumenta la autoestima de las familias y el sentimiento de pertenencia a la comunidad, algo muy importante para estos colectivos que han padecido históricamente una profunda discriminación.

Con este proyecto de construcción de viviendas se ha podido ofrecer un hogar digno y mejorar de forma sustancial la situación social y la calidad de vida de las familias beneficiarias.

4. Distribución de 309 bicicletas a estudiantes en zonas rurales de la India

Beneficiarios:	309 estudiantes
Importe total:	14.438€
Entidad colaboradora:	FUNDACION VICENTE FERRER

En colaboración con la Fundación Vicente Ferrer, se han entregado 309 bicicletas para facilitar la continuidad de la educación de estudiantes de secundaria en las áreas de Kanekal, Rayadurg, Nallacheruvu, Uravakonda y Bathalapalli.

De esta forma, se ha proporcionado una alternativa de transporte adecuado, viable y seguro a jóvenes de familias con escasos recursos económicos, que residen en aldeas con difícil acceso a los centros de secundaria.

Impacto social esperado

Este proyecto ha contribuido a la mejora de la vida y a la integración social de 309 chicas y chicos de entre 12 y 16 años, en situación de vulnerabilidad, al facilitar la continuidad de sus estudios de secundaria.



5. Ayuda de emergencia en el Hospital St.Damien en Haití

Beneficiarios:	
Importe total:	10.000€
Entidad colaboradora:	FUNDACION NUESTROS PEQUEÑOS HERMANOS

Desde 2007, colaboramos con el socio local de Nuestros Pequeños Hermanos en Haití, NPFS. Sin embargo, debido a los disturbios de 2019, este proyecto se ha centrado concretamente en apoyar las medidas de emergencia y contingencia del hospital St. Damien. De este modo, se ha podido atender a la población materno-infantil que precisaba asistencia inmediata durante el periodo de los disturbios.

Los objetivos específicos han sido:

- Eliminar los criterios de admisión del hospital. El hospital St. Damien atendió a todas las personas que acudieron en busca de asistencia. No envió a otros centros sanitarios a mujeres embarazadas ni a niños enfermos, por el riesgo a que no pudieran llegar.
- Habilitar camas en los pasillos del hospital para poder atender la gran afluencia de pacientes, especialmente por malnutrición y por traumatismos provocados por los violentos disturbios sociales.
- Proporcionar refugio, medicamentos y comidas a los enfermos crónicos, empleados y familiares de pacientes. El hospital ofreció refugio y comida a las personas que no podían salir del hospital a causa de la violencia callejera.
- Abastecer de productos de primera necesidad y aumentar las reservas de combustible. Muchos productos, como el agua, alimentos o productos de higiene, tuvieron que ser trasladados en ambulancias para asegurar su llegada al hospital.
- Trasladar enfermos y empleados del hospital en ambulancias. Cuando el transporte público dejó de funcionar, el hospital St. Damien se ocupó del transporte de personas en ambulancias (con el logo de NPFS) para que pudieran llegar en el menor tiempo posible.

Impacto social esperado

Las ayudas han podido brindar tratamiento y apoyo social a la población materno-infantil haitiana.



6. Ayuda para el mantenimiento del centro de acogida y rehabilitación médica y social para indigentes de la India.

Beneficiarios:	10.000 personas
Importe total:	23.320€
Entidad colaboradora:	ANTYODAYA NIKETAN (Compassionate Missionaries)

Este proyecto está dirigido a financiar el mantenimiento del centro, que necesita reparar su tejado y el sistema solar, además de habilitar el centro para dar acceso al centro a más personas con discapacidades.

El centro se construyó en 2011 con ayudas concedidas por la Fundación Netri. En el centro trabajan 9 instructores, 5 voluntarios, 2 médicos y 2 enfermeras. Parte de esta donación se destina también a la compra de medicamentos y materiales para atender a los pacientes.

Impacto social esperado

Los servicios que se llevan a cabo en el centro son los siguientes:

- Chequeos médicos y reparto de medicamentos.
- Programas de desintoxicación de drogadictos.
- Servicios de asesoramiento y apoyo emocional.
- Un programa básico de alfabetización y formación profesional.
- La creación de una red social que genere la sensación de pertenencia a un grupo y medie por su causa a nivel institucional.

7. Ayuda para la compra de un tractor en el poblado de Kanso, Mali.

Beneficiarios:	2.500 personas
Importe total:	22.765€
Entidad colaboradora:	ECOS DE MALI

En colaboración con Ecos de Mali, que trabaja en proyectos integrales para dotar de infraestructuras básicas a la localidad de Kanso, se ha financiado un tractor. El objetivo del proyecto es capacitar al poblado de arar los campos en una mayor superficie y con mayor calidad y rapidez. El tractor se puso a disposición de las familias de Kanso y sus alrededores antes del periodo de lluvias en 2019.

Impacto social esperado

Con el nuevo tractor, los lugareños pueden labrar más de 5 hectáreas al día, con lo que se aseguran una gran cosecha. De este modo, durante el último periodo de cultivo de arroz en Kanso, el pasado diciembre, la producción aumentó entre un 250% y un 400% respecto años anteriores. Este incremento permitirá a sus habitantes garantizar su alimentación básica para todo el año, además de comercializar unas 25 toneladas de arroz descascarillado con un valor aproximado de 70.000 €.



Se estima que el número de personas que se han beneficiado son los habitantes de Kanso (entre 700 y 800 personas) y muchas familias de los poblados cercanos (Bazana, Tiolá, Kongolokoro, Nuakole, Fincola y NouKole). En estos poblados, sólo algunas familias solicitaron el uso del tractor, por lo que estimamos que entre 2.500 y 3.000 personas fueron directamente beneficiadas durante este primer año.

Se calcula que, con un buen mantenimiento, la vida útil del tractor adquirido será de entre 15 y 20 años, asegurando de este modo la continuidad de los aumentos en la productividad agrícola de la zona.

8. Ayuda para la mejora de la seguridad alimentaria a través de la dinamización agroecológica y a la alfabetización en la región de Kolda, Senegal.

Beneficiarios:	1.200 personas
Importe total:	16.150€
Entidad colaboradora:	FUNDACION PRIVADA GUNÉ

En colaboración con la Fundación Guné, que ha desarrollado proyectos similares en más de 120 aldeas de la zona en los últimos años, se pretende consolidar un proceso de seguridad alimentaria nutricional. Además, incorporamos un enfoque de género, para el ejercicio efectivo del derecho humano a la alimentación de la población rural de la comuna de Kandiaye.

El proyecto se articula en torno a tres ejes:

- Acceso y disponibilidad de alimentos en cantidad y calidad suficiente, a través de la gestión sostenible de recursos naturales (tierra, agua y semillas).
- Fortalecimiento de organizaciones de mujeres campesinas, potenciando sus capacidades técnicas, incluida la alfabetización.
- Adopción de prácticas nutricionales para incidir en el adecuado uso de alimentos y contribuir en la erradicación de la desnutrición infantil.

Impacto social esperado

Al finalizar el proyecto se estima que, en los municipios de intervención, 150 mujeres y sus familias incrementen el rendimiento de sus cultivos una media del 40-45%. De este modo pueden beneficiarse de una diversificación de la alimentación, reduciendo los casos de desnutrición de sus hijos e hijas.

Se espera que las mujeres que participen en el programa adquieran nociones de lectoescritura y cálculo, aumentando su autonomía económica y su autoestima y confianza.

Según los resultados de proyectos previos, se ha comprobado un incremento de la comercialización agrícola, especialmente entre las mujeres, aumentando un 80% sus ingresos gracias a la venta de excedentes en los mercados de proximidad.



9. Ayuda para la recuperación médica y nutricional de niños desnutridos Haití.

Beneficiarios: **129 personas**
 Importe total: **40.000€**
 Entidad colaboradora: **FUNDACION NUESTROS PEQUEÑOS HERMANOS**

El proyecto de recuperación médico-nutricional de niños en el hospital pediátrico St. Damien ofrece cada año tratamiento médico y hospitalario de alta calidad a 90.000 niños haitianos enfermos y vulnerables. De este modo, se atienden enfermos de tuberculosis, anemia, cáncer, enfermedades respiratorias agudas y SIDA, y al mismo tiempo, conseguir su recuperación a nivel nutricional.

El programa consta de tres fases:

Una primera fase de estabilización del neonato, lactante o niño, en una etapa de su vida crítica y en la que ésta peligra.

Una segunda fase de recuperación nutricional del niño, que consiste en introducir progresivamente alimentos sólidos y trabaja la formación en este campo para los familiares.

Una última fase de seguimiento ambulatorio que permite controlar la evolución del niño y evitar posibles recaídas. Paralelamente, se administran vacunas, medicinas, se realizan radiografías y análisis pertinentes para evaluar el estado de salud del niño, así como para comprobar su evolución positiva durante su recuperación en el hospital.

Gestionado por el socio local de Nuestros Pequeños Hermanos en Haití, NPFS, este proyecto contribuye a combatir la alarmante tasa de desnutrición que hay entre la población infantil en Haití, donde uno de cada diez niños muere por esta causa.

Impacto social esperado

Con esta colaboración, contribuimos al tratamiento y recuperación médico-nutricional de 129 bebés y niños haitianos que presentaban un deficiente estado de salud a causa de la desnutrición.

10. Programa para aumentar la productividad de pequeños agricultores en Burundi

Beneficiarios: **+500 agricultores y sus familias al año**
 Importe total: **10.786€**
 Entidad colaboradora: **ONE ACRE FUND**

One Acre Fund es una entidad sin ánimo de lucro, constituida en los Illinois (EE. UU.) en 2005 que proporciona financiamiento y capacitación para ayudar a los pequeños agricultores a salir del hambre y la pobreza. En 2006, la empresa empezó a operar en Kenia y en los años sucesivos se expandió a Ruanda, Burundi, Tanzania, Malawi e Uganda. El importe de esta donación proviene de las ganancias por los intereses del préstamo en la inversión social en One Acre Fund hecha en 2017, repartido en 3 años.

La donación financiará parte a su programa en Burundi, lanzado en 2011. Según el Índice Global del Hambre, Burundi es uno de los países más hambrientos del mundo, con la tasa más alta de retraso del crecimiento infantil, lo que hace que las mejoras en la productividad agrícola de las familias sean una prioridad humanitaria urgente.



A EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN

C. Tarruella Forné
 Auditor
 R.O.A.C. nº 13.495

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1. Imagen fiel

Las cuentas anuales abreviadas adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Entidad y se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas de adaptación a las entidades lucrativas, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2019 y de los resultados de sus operaciones del ejercicio anual terminado en dicha fecha.

2.2. Principios contables

Tanto en el desarrollo del proceso contable del ejercicio económico como en la confección de las presentes cuentas anuales abreviadas no ha sido vulnerado ningún principio contable obligatorio del Plan General de Contabilidad de las fundaciones y asociaciones sujetas a la legislación de la Generalitat de Catalunya, aprobado por el Decreto 259/2008, de 23 de diciembre.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la presentación de las cuentas anuales abreviadas de la Fundación, se han realizado estimaciones para determinar el valor contable de algunos de los activos pasivos, ingresos y gastos y sobre los desgloses de los pasivos contingentes. Estas estimaciones se realizan sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio. Sin embargo, dada la incertidumbre inherente a las mismas podrían surgir acontecimientos futuros que obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo cual se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

No se han identificado en la Fundación hechos sujetos a estimación en condiciones de incertidumbre que lleven asociados un riesgo importante de suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el próximo ejercicio.

2.4. Comparación de la información

Las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2019 se formulan aplicando las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad de las fundaciones y asociaciones sujetas a la legislación de la Generalitat de Catalunya, presentando las cifras comparativas con el ejercicio anterior tanto en el Balance y Cuentas de Resultados abreviados como en aquellos cuadros contenidos en el formulario de las cuentas anuales.

2.5. Previsión estatutaria relativa al destino del patrimonio de la entidad en caso de disolución

Queda establecido en los estatutos de la Fundación que el patrimonio remanente de la liquidación se destinará a otras fundaciones o entidades sin ánimo de lucro que persigan finalidades análogas a las de la Fundación o bien a entidades públicas.



En todo caso las entidades destinatarias del patrimonio deberán ser entidades beneficiarias del mecenazgo de acuerdo con lo dispuesto en la ley 49/2002, de 23 de diciembre, de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos del mecenazgo. La adjudicación o destino del patrimonio remanente deberá ser autorizada por el Protectorado antes de ejecutarse.

2.6. Elementos recogidos en varias partidas.

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance.

2.7. Cambios en criterios contables.

Durante el ejercicio 2019 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios

2.8. Corrección de errores.

Las cuentas anuales del ejercicio 2019 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio

2.9. Importancia Relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Entidad, de acuerdo con el Marco Conceptual de las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2019.

3. Aplicación de resultados.

Propuesta de distribución contable del excedente del ejercicio 2019:

<u>Base de Reparto</u>		Importe
	Resultado del ejercicio	-391.058,71 €
	Total	-391.058,71 €

<u>Aplicación</u>		Importe
	Compensación ejercicios anteriores	391.058,71 €
	Total	391.058,71 €



4. Normas de Registro y Valoración

A continuación, se indican los criterios contables aplicados en relación con las siguientes partidas:

4.1. Inmovilizado intangible.

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

La Entidad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas netas por deterioro" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las repercusiones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales y se explican posteriormente. O en su caso: En el presente ejercicio no se han reconocido "Pérdidas netas por deterioro" derivadas de los activos intangibles.

4.2. Inmovilizado material.

El activo material reflejado en las cuentas anuales, corresponde exclusivamente a equipos para el proceso de la información.

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. La Entidad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Forma parte, también, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones. Así como la mejor estimación del valor actual del importe contingente, no obstante, los pagos contingentes que dependan de magnitudes relacionadas con el desarrollo de la actividad se contabilizan como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida en que se incurran. La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los años de vida útil.

4.3. Inversiones Inmobiliarias.

Las cuentas de la Fundación no presentan importe alguno por este concepto.



4.4. Arrendamientos.

La Fundación alquila el local donde realiza sus actividades.

4.5. Permutas.

Las cuentas de la Fundación no presentan importe alguno por este concepto.

4.6. Instrumentos financieros.

La entidad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Por tanto, la presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la entidad: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para la entidad: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas.

4.6.1. Inversiones financieras a largo y corto plazo

Préstamos y cuentas por cobrar: se registran a su coste amortizado, correspondiendo al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. La Entidad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.



Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados

La Entidad clasifica los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados en el momento de su reconocimiento inicial sólo si:

- con ello se elimina o reduce significativamente la no correlación contable entre activos y pasivos financieros o
- el rendimiento de un grupo de activos financieros, pasivos financieros o de ambos, se gestiona y evalúa según el criterio de valor razonable, de acuerdo con la estrategia documentada de inversión o de gestión del riesgo de la Entidad.

Inversiones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas: las cuentas de la Fundación no presentan importe alguno por este concepto.

Deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros, está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

La Fundación sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar e instrumentos de deuda, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

Asimismo, en el caso de instrumentos de patrimonio, existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

4.6.2. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo con vencimiento inferior a tres meses de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

4.6.3. Pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones y similares se registran inicialmente por el importe recibido, neto de costes incurridos en la transacción. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes de transacción, se contabilizan en la cuenta de resultados según el criterio del devengo utilizando el método del interés efectivo. El importe devengado y no liquidado se añade al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.



4.6.4. Inversiones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas

Las cuentas de la Fundación no presentan importe alguno por este concepto.

4.7. Existencias.

Las cuentas de la Fundación no presentan importe alguno por este concepto.

4.8. Transacciones en moneda extranjera.

- a) Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en la moneda funcional de la Entidad (euros) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados. La entidad no ha cambiado en el ejercicio la moneda funcional que es el euro.
- b) Asimismo, al 31 de diciembre de cada año, se realiza al tipo de cambio de cierre la conversión de los saldos a cobrar o pagar con origen en moneda extranjera. Las diferencias de valoración producidas se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados.

4.9. Impuestos sobre beneficios.

La Fundación está sujeta a la Ley 49/2002 de 23 de diciembre, de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos.

Las fundaciones que cumplan los requisitos que se indican más adelante, estarán exentas del Impuesto sobre Sociedades por las rentas derivadas de los ingresos obtenidos sin contraprestación, las procedentes del patrimonio mobiliario e inmobiliario de la entidad, como los dividendos, intereses, cánones y alquileres, las derivadas de adquisiciones o de transmisiones para cualquier título de bienes o derechos, las obtenidas en el ejercicio de las explotaciones económicas exentas, y las que de acuerdo con la normativa tributaria tengan que ser atribuidas o imputadas a las entidades sin fines lucrativos.

Los requisitos exigidos por la ley 49/2002 se enumeran en el artículo 3, que versa como sigue:

"Artículo 3. Requisitos de las entidades sin fines lucrativos.

Las entidades a que se refiere el artículo anterior, que cumplan los siguientes requisitos, serán consideradas, a efectos de esta Ley, como entidades sin fines lucrativos:

1.º Que persigan fines de interés general, como pueden ser, entre otros, los de defensa de los derechos humanos, de las víctimas del terrorismo y actos violentos, los de asistencia social e inclusión social, cívicos, educativos, culturales, científicos, deportivos, sanitarios, laborales, de fortalecimiento institucional, de cooperación para el desarrollo, de promoción del voluntariado, de promoción de la acción social, de defensa del medio ambiente, de promoción y atención a las personas en riesgo de exclusión por razones físicas, económicas o culturales, de promoción de los valores constitucionales y defensa de los principios democráticos, de fomento de la tolerancia, de fomento de la economía social, de desarrollo de la sociedad de la información, o de investigación científica y desarrollo tecnológico.



EFFECTOS DE IDENTIFICACIÓN

C. Tarruella Forné
Auditor
R.O.A.C. nº 13.495

2.º Que destinen a la realización de dichos fines al menos el 70 por 100 de las siguientes rentas e ingresos:

a) Las rentas de las explotaciones económicas que desarrollen.

b) Las rentas derivadas de la transmisión de bienes o derechos de su titularidad. En el cálculo de estas rentas no se incluirán las obtenidas en la transmisión onerosa de bienes inmuebles en los que la entidad desarrolle la actividad propia de su objeto o finalidad específica, siempre que el importe de la citada transmisión se reinvierta en bienes y derechos en los que concurra dicha circunstancia.

c) Los ingresos que obtengan por cualquier otro concepto, deducidos los gastos realizados para la obtención de tales ingresos. Los gastos realizados para la obtención de tales ingresos podrán estar integrados, en su caso, por la parte proporcional de los gastos por servicios exteriores, de los gastos de personal, de otros gastos de gestión, de los gastos financieros y de los tributos, en cuanto que contribuyan a la obtención de los ingresos, excluyendo de este cálculo los gastos realizados para el cumplimiento de los fines estatutarios o del objeto de la entidad sin fines lucrativos. En el cálculo de los ingresos no se incluirán las aportaciones o donaciones recibidas en concepto de dotación patrimonial en el momento de su constitución o en un momento posterior.

Las entidades sin fines lucrativos deberán destinar el resto de las rentas e ingresos a incrementar la dotación patrimonial o las reservas.

El plazo para el cumplimiento de este requisito será el comprendido entre el inicio del ejercicio en que se hayan obtenido las respectivas rentas e ingresos y los cuatro años siguientes al cierre de dicho ejercicio.

3.º Que la actividad realizada no consista en el desarrollo de explotaciones económicas ajenas a su objeto o finalidad estatutaria. Se entenderá cumplido este requisito si el importe neto de la cifra de negocios del ejercicio correspondiente al conjunto de las explotaciones económicas no exentas ajenas a su objeto o finalidad estatutaria no excede del 40 por 100 de los ingresos totales de la entidad, siempre que el desarrollo de estas explotaciones económicas no exentas no vulnere las normas reguladoras de defensa de la competencia en relación con empresas que realicen la misma actividad.

A efectos de esta Ley, se considera que las entidades sin fines lucrativos desarrollan una explotación económica cuando realicen la ordenación por cuenta propia de medios de producción y de recursos humanos, o de uno de ambos, con la finalidad de intervenir en la producción o distribución de bienes o servicios. El arrendamiento del patrimonio inmobiliario de la entidad no constituye, a estos efectos, explotación económica.

4.º Que los fundadores, asociados, patronos, representantes estatutarios, miembros de los órganos de gobierno y los cónyuges o parientes hasta el cuarto grado inclusive de cualquiera de ellos no sean los destinatarios principales de las actividades que se realicen por las entidades, ni se beneficien de condiciones especiales para utilizar sus servicios.



Lo dispuesto en el párrafo anterior no se aplicará a las actividades de investigación científica y desarrollo tecnológico, ni a las actividades de asistencia social o deportivas a que se refiere el artículo 20, apartado uno, en sus números 8.º y 13.º, respectivamente, de la Ley 37/1992, de 28 de diciembre, del Impuesto sobre el Valor Añadido, ni a las fundaciones cuya finalidad sea la conservación y restauración de bienes del Patrimonio Histórico Español que cumplan las exigencias de la Ley 16/1985, de 25 de junio, del Patrimonio Histórico Español, o de la Ley de la respectiva Comunidad Autónoma que le sea de aplicación, en particular respecto de los deberes de visita y exposición pública de dichos bienes.

Lo dispuesto en el primer párrafo de este número no resultará de aplicación a las entidades a que se refiere el párrafo e) del artículo anterior.

5.º Que los cargos de patrono, representante estatutario y miembro del órgano de gobierno sean gratuitos, sin perjuicio del derecho a ser reembolsados de los gastos debidamente justificados que el desempeño de su función les ocasione, sin que las cantidades percibidas por este concepto puedan exceder de los límites previstos en la normativa del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas para ser consideradas dietas exceptuadas de gravamen.

Lo dispuesto en el párrafo anterior no resultará de aplicación a las entidades a que se refiere el párrafo e) del artículo anterior y respetará el régimen específico establecido para aquellas asociaciones que, de acuerdo con la Ley Orgánica 1/2002, de 22 de marzo, reguladora del Derecho de Asociación, hayan sido declaradas de utilidad pública.

Los patronos, representantes estatutarios y miembros del órgano de gobierno podrán percibir de la entidad retribuciones por la prestación de servicios, incluidos los prestados en el marco de una relación de carácter laboral, distintos de los que implica el desempeño de las funciones que les corresponden como miembros del Patronato u órgano de representación, siempre que se cumplan las condiciones previstas en las normas por las que se rige la entidad. Tales personas no podrán participar en los resultados económicos de la entidad, ni por sí mismas, ni a través de persona o entidad interpuesta.

Lo dispuesto en este número será de aplicación igualmente a los administradores que representen a la entidad en las sociedades mercantiles en que participe, salvo que las retribuciones percibidas por la condición de administrador se reintegren a la entidad que representen.

En este caso, la retribución percibida por el administrador estará exenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, y no existirá obligación de practicar retención a cuenta de este impuesto.

6.º Que, en caso de disolución, su patrimonio se destine en su totalidad a alguna de las entidades consideradas como entidades beneficiarias del mecenazgo a los efectos previstos en los artículos 16 a 25, ambos inclusive, de esta Ley, o a entidades públicas de naturaleza no fundacional que persigan fines de interés general, y esta circunstancia esté expresamente contemplada en el negocio fundacional o en los estatutos de la entidad disuelta, siendo aplicable a dichas entidades sin fines lucrativos lo dispuesto en el párrafo c) del apartado 1 del artículo 97 de la Ley 43/1995, de 27 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades.



En ningún caso tendrán la condición de entidades sin fines lucrativos, a efectos de esta Ley, aquellas entidades cuyo régimen jurídico permita, en los supuestos de extinción, la reversión de su patrimonio al aportante del mismo o a sus herederos o legatarios, salvo que la reversión esté prevista en favor de alguna entidad beneficiaria del mecenazgo a los efectos previstos en los artículos 16 a 25, ambos inclusive, de esta Ley.

7.º Que estén inscritas en el registro correspondiente.

8.º Que cumplan las obligaciones contables previstas en las normas por las que se rigen o, en su defecto, en el Código de Comercio y disposiciones complementarias.

9.º Que cumplan las obligaciones de rendición de cuentas que establezca su legislación específica. En ausencia de previsión legal específica, deberán rendir cuentas antes de transcurridos seis meses desde el cierre de su ejercicio ante el organismo público encargado del registro correspondiente.

10.º Que elaboren anualmente una memoria económica en la que se especifiquen los ingresos y gastos del ejercicio, de manera que puedan identificarse por categorías y por proyectos, así como el porcentaje de participación que mantengan en entidades mercantiles.

Las entidades que estén obligadas en virtud de la normativa contable que les sea de aplicación a la elaboración anual de una memoria deberán incluir en dicha memoria la información a que se refiere este número.

Reglamentariamente, se establecerán el contenido de esta memoria económica, su plazo de presentación y el órgano ante el que debe presentarse”.

La Fundación reúne los requisitos citados que además se encuentran recogidos en sus estatutos sociales.

4.10. Ingresos y gastos.

- a) Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.
- b) No obstante, la Entidad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.
- c) Las ayudas otorgadas por la entidad se reconocen en el momento en que se apruebe su concesión.



4.11. Provisiones y contingencias.

- a) Las obligaciones existentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Entidad cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Entidad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.
- b) La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo de la Entidad del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.

4.12. Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal.

- a) Para el caso de las retribuciones por prestación definida las contribuciones a realizar dan lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.
- b) Excepto en el caso de causa justificada, las entidades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.
- c) Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

4.13. Subvenciones, donaciones y legados.

- a) Las subvenciones, donaciones y legados, de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de los mismos.
- b) Si las subvenciones, donaciones o legados fueran concedidos por los asociados, fundadores o patronos se sigue el mismo criterio que el punto anterior, salvo que se otorguen a título de dotación fundacional o fondo social, en cuyo caso se reconocen directamente en los fondos propios de la entidad.
- c) Las aportaciones efectuadas por un tercero a la dotación fundacional o al fondo social también se reconocen directamente en los fondos propios.
- d) Mientras tienen el carácter de subvenciones, donaciones y legados, reintegrables se contabilizan como deudas a largo plazo transformables en subvenciones.
- e) Cuando las subvenciones, donaciones y legados se concedan para financiar gastos específicos se imputarán como ingresos en el ejercicio en que se devenguen los gastos que están financiando.

4.14. Fusiones entre entidades no lucrativas.

Las cuentas anuales adjunta de la Fundación no presentan importe alguno por este concepto.



4.15. Negocios conjuntos.

Las cuentas anuales adjunta de la Fundación no presentan importe alguno por este concepto.

4.16. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

En el supuesto de existir, las operaciones entre entidades del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de las cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad y en la Norma 11ª de valoración de las normas de adaptación. En este sentido:

- a) Se entenderá que una entidad forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias. En particular, se presumirá que dos entidades no lucrativas tienen la consideración de entidades del grupo cuando ambas entidades coincidan en la mayoría de personas que componen sus respectivos órganos de gobierno.
- b) Se entenderá que una entidad es asociada cuando, sin que se trate de una entidad del grupo en el sentido señalado, la entidad o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa entidad asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª.
- c) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de cuentas anuales 15ª.

Se consideran partes vinculadas a la Entidad, adicionalmente a las entidades del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en la Entidad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Entidad o de su dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo, tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Entidad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Entidad.



5. Inmovilizado Material

Las partidas que componen el inmovilizado material de la Fundación, así como el movimiento de cada una de éstas partidas se puede observar en el siguiente cuadro:

EJERCICIO 2019

Descripción	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
217.Equipos proceso inf.	0 €	996,26€	- €	996,26 €
TOTAL	0	996,26 €	- €	996,26 €

Amortización	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
281.Amortización acumulada	0 €	249,07€	- €	249,07 €
TOTAL	0	249,07€	- €	249,07 €

EJERCICIO 2018

Descripción	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
217.Equipos proceso inf.	0 €	0 €	- €	0 €
TOTAL	0	0 €	- €	0 €

Amortización	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
281.Amortización acumulada	0 €	0 €	- €	0 €
TOTAL	0	0 €	- €	0 €

6. Inversiones Inmobiliarias

Las cuentas anuales adjunta de la Fundación no presentan importe alguno por este concepto.



7. Bienes del Patrimonio cultural

Las cuentas anuales adjunta de la Fundación no presentan importe alguno por este concepto.

8. Inmovilizado Intangible

Las partidas que componen el inmovilizado intangible de la Fundación, así como el movimiento de cada una de éstas partidas se puede observar en el siguiente cuadro:

EJERCICIO 2019

Descripción	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
203.Propiedad industrial	1.354,40 €	- €	- €	1.354,40 €
TOTAL	1.354,40 €	- €	- €	1.354,40 €

Amortización	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
203.Propiedad industrial	1.354,40 €	- €	- €	1.354,40 €
TOTAL	1.354,40 €	- €	- €	1.354,40 €

EJERCICIO 2018

Descripción	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
203.Propiedad industrial	1.354,40 €	- €	- €	1.354,40 €
TOTAL	1.354,40 €	- €	- €	1.354,40 €

Amortización	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
203.Propiedad industrial	1.354,40 €	- €	- €	1.354,40 €
TOTAL	1.354,40 €	- €	- €	1.354,40 €



9. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar.

Las cuentas anuales adjuntas de la Fundación tan solo incluyen el gasto per el alquiler del local donde realiza sus actividades

10. Activos financieros



a) Categorías de activos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros y pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena, de acuerdo con la siguiente estructura.

Activos financieros no corrientes.

El análisis del movimiento durante el ejercicio para cada clase de activos financieros no corrientes es el siguiente:

	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos, derivados y otros	TOTAL
Saldo al inicio del ejercicio 2018	270.506,00		5.981.242,71	6.251.748,71
(+) Altas	78.166,20		8.574.718,11	8.652.884,31
(-) Salidas y reducciones			-4.912.954,16	-4.912.954,16
(+/-) Traspasos y otras variaciones			1.920.035,96	1.920.035,96
Saldo final del ejercicio 2018	348.672,20	0,00	11.563.042,62	11.911.714,82
(+) Altas	17.831,67		5.062.461,53	5.080.293,20
(-) Salidas y reducciones			-4.212.500,41	-4.212.500,41
(+/-) Traspasos y otras variaciones	-23.702,70		-1.782.657,97	-1.806.360,67
Saldo final del ejercicio 2019	342.801,17	0,00	10.630.345,77	10.973.146,94



Detalle de los Créditos a largo plazo:

	Euros - Año 2019			
	Saldo a 1 de enero de 2019	Entradas	Salidas	Saldo 31/12/2019
BINA ARTHA \$500.000	0,00	453.067,19	0,00	453.067,19
DAMEN \$400.000	0,00	356.633,38	0,00	356.633,38
THITSAR Ooyin \$100.000	0,00	90.304,00	1.145,65	89.158,35
PAMF Cote d'Ivoire \$224.320	200.000,00	0,00	0,00	200.000,00
MCCI EKI \$280.400	250.000,00	0,00	0,00	250.000,00
ACME \$250.000	0,00	222.895,86	0,00	222.895,86
CAURIE \$504.720	0,00	450.000,00	0,00	450.000,00
ARVAND \$500.000	0,00	445.791,73	0,00	445.791,73
ESPOIR \$500.000	0,00	446.464,63	672,90	445.791,73
ASA Myanmar \$300.000	0,00	267.878,00	402,96	267.475,04
INSOTEC \$500.000	436.782,00	452.490,00	443.480,27	445.791,73
AL MAJMOUA	262.069,00	5.406,04	0,00	267.475,04
COMIXMUL LOAN \$650.000	567.817,00	11.712,24	0,00	579.529,24
ASA PAKISTAN \$250.000	218.391,00	0,00	218.391,00	0,00
MICROSERFIN \$500.000	436.782,00	9.009,73	0,00	445.791,73
KIF Timor Leste \$300.000	262.069,00	5.406,04	0,00	267.475,04
IMON \$243.101	217.006,00	0,00	261,45	216.744,55
SEF Armenia \$250.000	218.391,00	4.504,86	0,00	222.895,86
SEF South Africa \$161.978	275.917,00	8.051,80	139.539,00	144.429,80
CONTACTAR \$488.123	429.609,00	5.593,57	0,00	435.202,57
FATEN \$120.000	235.862,00	26.747,50	128.871,99	133.737,51
LOLC \$500.000	436.782,00	9.009,73	0,00	445.791,73
FINCA JORDAN \$250.000	218.391,00	4.504,86	0,00	222.895,86
RCDP Sima	436.782,00	0,00	436.782,00	0,00
RCDP Sima \$500.000	0,00	445.791,73	0,00	445.791,73
MFIL Myanmar \$271.521	226.921,00	15.162,60	0,00	242.083,60
MUSONI partic.prest.(sima) \$300.000	262.069,00	5.406,04	0,00	267.475,04
LAPO part.prest.\$500.000	436.782,00	9.009,73	0,00	445.791,73
LIGHT Ac.Particip. \$500.000	0,00	454.200,50	8.408,77	445.791,73
SATYA Ac.Particip. \$500.000	0,00	454.200,50	8.408,77	445.791,73
FONDI BESA \$280.400	250.000,00	0,00	0,00	250.000,00
THARDEEP part.prestamo \$500.000	436.782,00	9.009,73	0,00	445.791,73
VISION FUND Ecuador \$300.000	262.069,00	5.406,04	0,00	267.475,04
CREDICAMPO \$312.500	382.184,00	9.044,03	112.608,20	278.619,83
LAZIKA Georgia \$250.000	436.782,00	12.642,86	226.529,00	222.895,86
AFK Kosovo \$280.400	250.000,00	0,00	0,00	250.000,00
CREDIGUATE (Guatemala) \$250.000	218.391,00	0,00	218.391,00	0,00
MICROINVEST Moldova \$140.200	250.000,00	0,00	125.000,00	125.000,00
DIACONIA (Bolivia) \$250.000	218.391,00	0,00	218.391,00	0,00



A EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN

C. Tarruella Forné
Auditor
R.O.A.C. nº 13.495

TRUST&CARE Rwuanda \$52.656	45.998,00	949,00	0,00	46.947,00
D-LIGHT Participation \$600.000	524.138,00	10.812,07	0,00	534.950,07
TRUST&CARE Ruanda \$27.867	24.344,00	501,76	0,00	24.845,76
BIOSENSE	0,00	275.824,00	11.610,94	264.213,06
CAJU Industries \$43.190,35	109.918,00	2.799,01	74.209,20	38.507,81
ONE ACREE FUND \$600.000	524.138,00	10.812,07	0,00	534.950,07
SPROXIL \$134.033	188.660,00	4.069,84	73.229,13	119.500,71
TRUST&CARE Rwuanda \$27.301	23.849,00	492,00	0,00	24.341,00
TRUST&CARE Rwanda \$30.845	26.945,00	555,89	0,00	27.500,89
TRUST&CARE Rwanda \$2.890	0,00	2.322,32	0,00	2.322,32
VARTHANA \$150.000 A.Pt	262.069,00	0,00	262.069,00	0,00
CAMEROON Impact Loan \$250.000	218.391,00	4.504,86	0,00	222.895,86
BIOLITE \$125.000	109.195,00	0,00	109.195,00	0,00
ESSKAY \$500.000 A.P.	436.782,00	0,00	436.782,00	0,00
SUNFUNDER \$103.524	262.069,00	3.873,59	173.642,30	92.300,29
ACOPAGRO \$200.000	262.069,00	4.218,69	87.971,00	178.316,69
TRUST&CARE \$11.507	10.052,00	207,00	0,00	10.259,00
FINAE \$250.000 renovado	436.782,00	14.456,52	228.342,66	222.895,86
MYAGRO Farms \$300.000	0,00	270.834,00	3.358,96	267.475,04
TRUST&CARE \$4.291	3.749,00	77,00	0,00	3.826,00
INDIAN SCHOOL FINANCE Acuerd.Partic.	262.069,00	0,00	262.069,00	0,00
GREEN LIGHT PLANET \$500.000	436.782,00	9.009,73	0,00	445.791,73
SUPER SENIOR NOTE \$320.997	280.411,00	5.784,61	0,00	286.195,61
SIMA SENIOR NOTE \$30.002	26.209,00	538,50	0,00	26.747,50
SIMA JUNIOR NOTE \$17.119	14.955,00	308,02	0,00	15.263,02
SIMA CATALYTIC \$31.883	27.852,00	574,36	0,00	28.426,36
SOLARNOW \$133.333,33	262.069,00	6.874,50	150.066,00	118.877,50
Oshen Healthcare Rwanda \$117.917	105.133,00	0,00	0,00	105.133,00
AGROSELLER \$250.000	218.391,00	4.504,86	0,00	222.895,86
AKILAH Chancen \$150.000	131.035,00	2.702,52	0,00	133.737,52
KENNEMER \$500.000	436.782,00	9.009,73	0,00	445.791,73
BABBAN GONA \$375.000	436.782,00	10.363,79	112.802,00	334.343,79
Intereses devengados	192.014,62	235.844,14	192.014,62	235.844,14
Parte circulante de préstamos a l/p (k)	-3.469.611,00	3.469.611,00	5.525.831,38	-5.525.831,38
	11.563.042,62	9.057.780,30	9.990.477,15	10.630.345,77



Año 2018:

	Saldo a 1 de			Saldo 31 de
	enero de 2018	Entradas	Salidas	dic-18
Ac.Part.MICROCREDES\$500.000 21/10/16 cote	417.348,00	0	417.348,00	0
PAMF Cote d'Ivoire 200.000€ (20/12/18)	0	400.000,00	200.000,00	200.000,00
EKI MCC Sarajevo 250.000€ (11/12/18)	0	250.000,00	0	250.000,00
AZERCREDIT \$500.000-SFinal \$183.727	146.702,00	13.795,00	160.497,00	0
FAMA Nicaragua \$250.000	208.674,00	0	208.674,00	0
INSOTEC \$500.000 (2/10/17)	417.348,00	19.434,00	0	436.782,00
AL MAJMOUA \$300.000 (2/7/18)	0	262.069,00	0	262.069,00
COMIXMUL LOAN \$650.000	542.552,00	25.265,00	0	567.817,00
ASA PAKISTAN \$250.000	208.674,00	9.717,00	0	218.391,00
MICROSERFIN \$500.000 (20/11/17)	417.348,00	19.434,00	0	436.782,00
KIF Timor Leste \$300.000 (18/7/18)	0	262.069,00	0	262.069,00
IMON \$250.000 (6/9/18)	0	217.006,00	0	217.006,00
LOLC CAMBODIA \$150.000 2º	125.204,00	0	125.204,00	0
SEF Yerevan Armenia \$250.000 (21/11/18)	0	218.971,00	580	218.391,00
SEF Tzaneen \$315.591 (28/11/17)	417.348,00	4.662,00	146.093,00	275.917,00
CONTACTAR Panama \$500.000 (23/11/18)	0	438.451,00	8.842,00	429.609,00
FATEN \$270.000 (26/1/18)	0	503.448,00	267.586,00	235.862,00
LOLC Cambodia \$500.000 (30/11/18)	0	439.377,00	2.595,00	436.782,00
FINCA Jordan \$250.000 (5/12/18)	0	219.833,00	1.442,00	218.391,00
RCDP Sima \$500.000 (20/12/18)	0	438.706,00	1.924,00	436.782,00
MYANMAR \$300.000 (20/2/18) MFIL	0	241.741,00	14.820,00	226.921,00
VFC CAMBODIA \$500.000 21/06/16	417.348,00	0	417.348,00	0
MUSONI partic.prest.(sima) \$300.000	0	262.069,00	0	262.069,00
LAPO (sima) part.prest.\$500.000	0	436.782,00	0	436.782,00
OXUS DRC \$250.000 Congo	213.674,00	0	213.674,00	0
FONDI BESA 250.000€ (16/5/18)	0	250.000,00	0	250.000,00
AGROINVEST Azerbaijan \$500.000	417.348,00	19.434,00	436.782,00	0
THARDEEP part.prestamo \$500.000	0	436.782,00	0	436.782,00
VF ECUADOR \$300.000 (23/4/18)	0	262.069,00	0	262.069,00
CREDICAMPO \$437.500 (30/5/18)	0	437.420,00	55.236,00	382.184,00
LAZIKA Georgia \$500.000 (15/6/18)	0	436.782,00	0	436.782,00
PROMUJER NICARAGUA \$500.000 (2015)	417.348,00	0	417.348,00	0
AFK (Kosovo) 250.000€ symb.	250.000,00	0	0	250.000,00
CREDIGUATE (Guatemala) \$250.000 symb.	208.674,00	9.717,00	0	218.391,00
MICROINVEST (Moldova) 250.000€ symb	250.033,00	0	33	250.000,00



A EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN

C. Tarruella Forné
Auditor
R.O.A.C. nº 13.495

DIACONIA (Bolivia) \$250.000 symb.	417.348,00	15.453,00	214.410,00	218.391,00
TRUST&CARE Rwuanda \$52.656	47.718,00	0	1.720,00	45.998,00
D-LIGHT Participation \$600.000	500.818,00	23.320,00	0	524.138,00
TRUST&CARE Rwuanda \$27.867	23.261,00	1.083,00	0	24.344,00
TERRAFERTIL \$400.000	260.843,00	0	260.843,00	0
CAJU Industries \$125.826,83 (18/3/18)	0	174.235,10	64.317,10	109.918,00
GULU \$400.000 (Root)	0	333.155,80	333.155,80	0
ONE ACREE FUND \$600.000 21/12/17	507.903,00	16.235,00	0	524.138,00
SPROXIL \$215.966,19	292.144,00	0	103.484,00	188.660,00
RUNATARPUNA \$220.000 (20/6/14-30/6/18)	66.776,00	0	66.776,00	0
KENNEMER \$300.000 (20/10/14-30/09/19)	166.939,00	0	166.939,00	0
FIRST FINANCE \$500.000 (24/6/15-24/6/18)	417.348,00	0	417.348,00	0
TRUST&CARE Rwuanda \$27.301	22.560,00	1.289,00	0	23.849,00
TRUST&CARE Rwanda \$30.845	25.746,00	1.199,00	0	26.945,00
VARTHANA \$300.000 A.Pt. /13/7/15-5/11/19	250.409,00	11.660,00	0	262.069,00
CAMEROON Africa Eye \$250.000 (6/3/18)	0	218.391,00	0	218.391,00
BIOLITE \$125.000	208.674,00	8.221,00	107.700,00	109.195,00
ESSKAY \$500.000 A.P. (21/12/15-5/2/19)	417.348,00	19.434,00	0	436.782,00
SUNFUNDER (Solar) \$300.000	250.409,00	11.660,00	0	262.069,00
ACOPAGRO LTD (\$300.000)	250.409,00	262.069,00	250.409,00	262.069,00
TRUST&CARE \$11.507	10.566,00	0	514	10.052,00
FINAE Méjico \$500.000 renovado	417.348,00	19.434,00	0	436.782,00
BABBAN GONA \$150.000	80.133,00	0	80.133,00	0
TRUST&CARE \$4.291,20	3.980,00	167	398	3.749,00
Ac.Part.SCHOOL FINANCE \$300.000-20/4/16	250.409,00	17.240,00	5.580,00	262.069,00
SOLARNOW \$300.000 (15/6/17 a 30/7/18) 1º	250.409,00	0	250.409,00	0
GREEN LIGHT \$500.000 (10/10/17)	417.348,00	19.434,00	0	436.782,00
SUPER SENIOR NOTE (Sima) \$320.997	81.847,00	198.564,00	0	280.411,00
SENIOR NOTE (Sima) \$30.002	7.649,00	18.560,00	0	26.209,00
JUNIOR NOTE (Sima) \$17.119	4.365,00	10.590,00	0	14.955,00
CATALYTIC (Sima) \$31.883	8.129,00	19.723,00	0	27.852,00
SOLARNOW \$300.000 (31/7/18) 2º	0	262.069,00	0	262.069,00
SPHERA Oshen heal.105.133€ (30/11/18)	0	105.133,00	0	105.133,00
AGROSELLER \$250.000 (14/12/18)	0	219.931,00	1.540,00	218.391,00
AKILAH \$150.000 (20/12/18)	0	131.035,00	0	131.035,00
KENNEMER \$500.000 (21/12/18)	0	436.782,00	0	436.782,00
BABBAN GONA \$500.000 (21/12/18)	0	437.341,00	559	436.782,00
Intereses devengados	317.461,71	192.014,62	317.461,71	192.014,62
Parte circulante de préstamos a l/p (k)	-5.070.678,00	5.070.678,00	3.469.611,00	-3.469.611,00
TOTAL	5.981.242,71	14.791.133,52	9.209.333,61	11.563.042,62



EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN

C. Tarruella Forné
Auditor
R.O.A.C. nº 13.495

b) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito es el siguiente:

	Clases de activos financieros no corrientes			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos, derivados y otros (1)	TOTAL
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2018			1.385.655,58	1.385.655,58
(+) Corrección valorativa por deterioro			52.673,00	
(-) Reversión del deterioro				
(-) Salidas y reducciones			-633.777,58	
(+/-) Traspasos y otras variaciones (combinaciones de negocio, etc)				
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2018			804.551,00	804.551,00
(+) Corrección valorativa por deterioro			479.209,03	
(-) Reversión del deterioro				
(-) Salidas y reducciones				
(+/-) Traspasos y otras variaciones (combinaciones de negocio, etc)				
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2019			1.283.760,03	1.283.760,03

c) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados

Categorías	Créditos, derivados y Otros	
	2019	2018
Inversiones financieras a l/p en instrumentos de patrimonio	342.801,17€	348.672,20€
TOTAL	342.801,17€	348.672,20€

	Euros - Año 2019			
	Saldo a 1 de enero de 2019	Entradas	Salidas	Saldo 31 de diciembre 2019
Participaciones en INJARO AGRICULTURAL	304.994,00	6.291,66	30.895,33	280.390,33
Participaciones en LUMNI INC.	43.678,20	900,97	0	44.579,17
Deposito seguro divisa SIMA	0,00	18.272,00	440,33	17.831,67
TOTAL	348.672,20	25.464,63	31.335,66	342.801,17

Se ha deteriorado una provisión por el valor de Injaro por 190.418€

	Euros - Año 2018			
	Saldo a 1 de enero de 2018	Entradas	Salidas	Saldo 31 de diciembre 2018
Participaciones en INJARO AGRICULTURAL	228.771,00	91.157,27	14.934,27	304.994,00
Participaciones en LUMNI INC.	41.735,00	1.943,20		43.678,20
TOTAL	270.506,00	93.100,47	14.934,27	348.672,20



d) Entidades del grupo, multigrupo y asociadas

Las cuentas adjuntas de la Fundación no presentan saldos por este concepto.

e) Información sobre bienes y derechos situados en el extranjero:

De acuerdo con lo previsto en el artículo 42.ter.4 y art. 42. Bis. del Real Decreto 1065/2007, del 27 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de Inspección Tributaria, esta parte manifiesta ser titular de los siguientes bienes y derechos situados en el extranjero:

Valor 1:	
Razón social y domicilio	INJARO AGRICULTURAL CAPITAL HOLDING LTD. 24 Dr. Joseph Riviere Street Port Louis PO BOX 80 MAURITIUS
Titular	NETRI FUNDACION PRIVADA
Subclave de bien o derecho	Valores o derechos representativos de la participación en cualquier tipo de entidad jurídica
Valor a 31 de diciembre	280.390,33 €
Identificación de valores	C109383
Nº de participaciones	349.138
Clave de representación de valores	A
Observaciones	Durante el ejercicio se han adquirido 6.816 nuevas participaciones, por valor de 6.075€

Valor 2:	
Razón social y domicilio	LUMNI INC 77 Harbor Drive 41. Key Biscayne FL 33149-EEUU
Titular	NETRI FUNDACION PRIVADA
Subclave de bien o derecho	Valores o derechos representativos de la participación en cualquier tipo de entidad jurídica
Valor a 31 de diciembre	41.735,00 €
Identificación de valores	LUMNI INC
Nº de participaciones	7.419
Clave de representación de valores	A
Observaciones	Durante el ejercicio no se han adquirido nuevas participaciones



f) *Inversiones financieras a corto plazo*

Categorías	Créditos, derivados y Otros	
	2019	2018
Inversiones financieras a corto plazo en instrumentos de patrimonio	2.402.004,32€	5.154.550,32€
Créditos a corto plazo	5.525.831,37€	3.462.639,82€
Imposiciones a corto plazo		
TOTAL	7.927.835,69€	8.617.190,14€

En esta categoría se han incluido los valores representativos de deuda que no se han incluido en otra categoría.

Se ha valorado inicialmente por su valor razonable y se han incluido en su valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares, que se han adquirido.

Posteriormente estos activos financieros se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en los cuales han de incurrir para su venta.

Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto.

Detalle de las Inversiones Financieras a corto plazo:

	Euros - Año 2019			
	Saldo a 1 de enero de 2019	Entradas	Salidas	Saldo 31 de diciembre 2019
F.I.DWS INSTITUTIONAL MONEY PLUS	59.808,16	0	584,33	59.223,83
F.I.ALTAIR PATRIMONIO	3.092.085,16	2.246.682,33	4.333.362,18	1.005.405,31
F.I.BLUE OCHARD	2.000.000,00	0	2.000.000	0,00
DEPOSITOS DEUTSCHE BANK	2.657,00	3.522.612,00	2.187.893,82	1.337.375,18
TOTAL	5.154.550,32	5.769.294,33	8.521.840,33	2.402.004,32

	Euros - Año 2018			
	Saldo a 1 de enero de 2018	Entradas	Salidas	Saldo 31 de diciembre 2018
F.I.DWS INSTITUTIONAL MONEY PLUS	59.808,16	0,00	0,00	59.808,16
F.I.ALTAIR PATRIMONIO	3.792.818,44	2.900.000,00	3.600.733,28	3.092.085,16
F.I.RESPONSABILITY GLOB.MIC.	2.966.766,68	0,00	2.966.766,68	0,00
F.I.BLUE OCHARD	2.000.000,00	0,00	0,00	2.000.000,00
DEPOSITOS DEUTSCHE BANK	0,00	8.489.254,00	8.486.597,00	2.657,00
TOTAL	8.819.393,28	11.389.254,00	15.054.096,96	5.154.550,32



A EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN
C. Tarruella Forné
Auditor
R.O.A.C. nº 13.495

g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Categorías	Saldo al 31 de diciembre 2019	Saldo al 31 de diciembre 2018
Efectivo	2.117.681,08€	752.094,08€
TOTAL	2.117.681,08€	752.094,08€

11. Pasivos financieros

a) Clasificación por vencimientos

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Entidad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

	Vencimiento en años						TOTAL
	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	Más de 5	
Deudas							0,00
Obligaciones y otros valores negociables							0,00
Deudas con entidades de crédito							0,00
Acreeedores por arrendamiento financiero							0,00
Derivados							0,00
Otros pasivos financieros							0,00
Deudas con entidades grupo y asociadas							0,00
Acreeedores comerciales no corrientes							0,00
Beneficiarios-Acreeedores							0,00
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar							0,00
Proveedores							0,00
Proveedores, entidades del grupo y asociadas	-6.000,00						-6.000,00
Acreeedores varios	26.517,17						26.517,17
Personal							0,00
Anticipos de clientes							0,00
Deuda con características especiales							0,00
TOTAL	20.517,17						20.517,17

b) Deudas con garantía real

Las cuentas adjuntas de la Fundación no presentan saldos por este concepto.

c) Impago e incumplimiento de condiciones contractuales

Durante el ejercicio no se han producido incumplimiento de obligaciones de pago.



12. Fondos propios

Movimiento de Fondos Propios

2018	Fondo Social	Remanente	Resultado del ejercicio	Ajustes valoración AF	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	690.420,41	18.587.427,54	108.032,53	251.093,38	19.636.973,86
Saldo al 1 de Enero de 2018	690.420,41	18.587.427,54	108.032,53	251.093,38	19.636.973,86
Distribución del resultado 2017		108.032,53	-108.032,53		0,00
Otros movimientos					0,00
Ajustes valoración A.F.vta 2018					0,00
Resultados del ejercicio 2018			809.162,04		809.162,04
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	690.420,41	18.695.460,07	809.162,04	251.093,38	20.446.135,90
2019	Fondo Social	Remanente	Resultado del ejercicio	Ajustes valoración AF	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	690.420,41	18.695.460,07	809.162,04	251.093,38	20.446.135,90
Saldo al 1 de Enero de 2019	690.420,41	18.695.460,07	809.162,04	251.093,38	20.446.135,90
Distribución del resultado 2018		809.162,04	-809.162,04		0,00
Otros movimientos					0,00
Ajustes valoración A.F.vta 2019				-194.995,38	-194.995,38
Resultados del ejercicio 2019			-391.058,71		-391.058,71
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	690.420,41	19.504.622,11	-391.058,71	56.098,00	19.860.081,81

Composición Fondo social:

Concepto	Importe
Saldo a 31/12/2018	690.420,41€
Donaciones 2018 destinadas al Fondo Social	0,00€
Saldo a 31/12/2019	690.420,41€

13. Subvenciones, donaciones y legados.

Durante el ejercicio 2019, la Fundación no ha recibido ninguna donación.



14. Situación fiscal

Detalle de la situación con la Administración Tributaria

Detalle de la situación con la Administración Tributaria al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Cuenta	Saldos deudores
I.R.P.F. (profesionales)	-3.296,51 €
H.P. Retenciones y pagos a cuenta	- €
Impuesto sobre sociedades	1.049,05 €
TOTAL	-2.247,16 €

Impuesto sobre beneficios: régimen fiscal aplicable

De acuerdo con lo que establece la ley 49/2002 de 23 de diciembre, de régimen de las entidades sin fines lucrativos y de incentivos fiscales al mecenazgo, las fundaciones se encuentran exentas del Impuesto sobre Sociedades por los resultados obtenidos en el ejercicio de las actividades que constituyen su objeto social o finalidad específica. Sin embargo, la Fundación no está exenta de presentación del Impuesto sobre Sociedades aunque la base sea nula.

Para dar cumplimiento a lo prescrito en el artículo 3.a) del reglamento para la aplicación del régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de incentivos fiscales al mecenazgo (Real decreto 1270/2003, de 10 de octubre) en el punto 15 se identifican las rentas de la Fundación exentas del Impuesto sobre Sociedades, con indicación de sus ingresos y gastos.

La Fundación no ha desarrollado durante el ejercicio 2019 actividades no exentas.

Otros tributos:

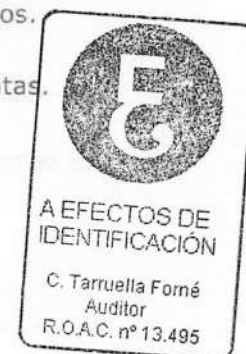
No existe ninguna información significativa en relación a otros tributos.

15. Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función de la corriente real de bienes y servicios que representan y con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

a) Detalle de los ingresos del ejercicio

Concepto	2019	2018
Bº participac. y valores rep.	101.477,33€	332.120,02€
Ingresos financieros	1.075.770,83€	842.671,90€
Diferencias de cambio	417.737,23€	926.467,09€
Ingresos excepcionales	156.742,56€	0



b) Otros gastos de actividad

Euros			
	Subgrupo/ Cuenta / Subcuenta	Importe 2019	Importe 2018
621	Arrendamientos y cánones	866,59 €	1.010,76 €
623	Servicios de profesionales independientes	288.609,73 €	210.414,18 €
626	Servicios bancarios y similares	4.995,11 €	67.791,59 €
628	Suministros	276,28 €	745,54 €
629	Otros servicios	4.193,45 €	2.191,10 €
631	Otros tributos	300,40 €	- €
640	Sueldos y Salarios	4.436,82 €	6.263,67 €
642	Seguridad Social cargo empresa	1.461,19 €	2.201,06 €
655	Pérdidas de créditos incobrables	445.791,72 €	- €
663	Pérdidas por valoración I.F	161.650,35 €	25.183,71 €
669	Otros gastos financieros	70,16 €	0,00 €
696	Pérdidas por det.partic.en inst.pat l/p	221.313,33 €	0,00 €
697	Pérdidas por deterioro de créditos l/p	288.791,03 €	184.476,90 €
680	Amortizaciones	249,12	
668	Diferencias negativas de cambio	101.887,64 €	280.794,46 €
Total		1.524.892,87 €	781.072,97 €

c) Ayudas monetarias y no monetarias

Ayudas no monetarias:

No se han realizado.

Ayudas monetarias

2019	
	Donaciones
Ayudas monetarias a entidades	617.893,79€
Total	617.893,79€

2018	
Donaciones	Donaciones
Ayudas monetarias a entidades	587.319,00€
Total	587.319,00€



16. Provisiones y contingencias

AÑO 2019

DETALLE DE LA PROVISION	SALDO INICIAL	Retrocesión Dotación 2018	DOTACION 2019	Ajuste MONEDA	SALDO FINAL
Provisión COMIXUMUL	664.832,00 €			11.712,24 €	676.544,24 €
Provisión CAJU			38.686,00 €		38.686,00 €
Provisión SOLARNOW			118.878,00 €		118.878,00 €
Provisión SPROXIL	61.098,00 €				61.098,00 €
Provisión SUNFUNDER	78.621,00 €	-2.763,71 €	16.443,00 €		92.300,29 €
Provisión OSHEN HEALTHCARE			38.966,50 €		38.966,50 €
Provisión AL MAJMOUA			66.869,00 €		66.869,00 €
Provisión INJARO			190.418,00 €		190.418,00 €
Totales	804.551,00 €	-2.763,71 €	470.260,50 €	11.712,24 €	1.283.760,03 €

AÑO 2018

DETALLE DE LA PROVISION	SALDO INICIAL	Retrocesión Dotación 2017	DOTACION 2018	Ajuste MONEDA	SALDO FINAL
Provisión COMIXUMUL	675.583,00 €	-675.583,00 €	675.583,00 €	-10.751,00 €	664.832,00 €
Provisión AZERCREDIT	172.462,43 €	-172.462,43 €			0,00 €
Provisión AGROINVEST	461.315,15 €	-461.315,15 €	0,00 €		0,00 €
Provisión SPROXIL	76.295,00 €	-76.295,00 €	61.098,00 €		61.098,00 €
Provisión SUNFUNDER	0,00 €	0,00 €	78.621,00 €		78.621,00 €
Totales	1.385.655,58 €	-1.385.655,58 €	815.302,00 €	-10.751,00 €	804.551,00 €

A 31 de diciembre de 2019, se encuentran totalmente deteriorados los créditos concedidos a COMIXMUL, CAJU, SOLARNOW y SUNFUNDER.

Causas de morosidad y evolución previsible de las provisiones:

A. CAJU (Costa Marfil):

El precio de los anacardos procesados desplomó en 2018, y por la cual Caju no ha podido continuar sus operaciones de procesar y exportar anacardos en 2019. Ahora y se encuentra en una posición de insolvencia. Se cobró 78% del préstamo, pero el resto se ha perdonado dada la situación actual que se encuentra la empresa. Por la cual, se lleva a pérdidas la posición restante de 38.686 €.



B. OSHEN HEALTHCARE (Ruanda):

Oshen Healthcare perdió su concesión de gestionar el King Faisal Hospital en abril 2019, reduciendo sus ingresos y capacidad de cumplir con sus obligaciones frente a sus acreedores. Oshen no ha pagado a Netri Fundación Privada los intereses en junio y diciembre ni la primera amortización en diciembre 2019. Por lo cual, para el ejercicio del 2019, se provisiona los intereses devengados y amortizaciones en mora.

C. SOLARNOW (Uganda):

Solarnow advirtió a sus acreedores en septiembre 2019 que estaba teniendo problemas de liquidez a causa de sus ventas siendo menor de sus expectativas y la tasa de impago más alto de lo esperado. En 2019, Solarnow ha devuelto 55% del préstamo a Netri Fundación Privada y el restante (118.875 €) se ha reestructurado. Una negociación entre la empresa, accionistas y acreedores resultó en los accionistas aceptando en recapitalizar la empresa con 1,4 millones de dólares y en cambio, los acreedores, se han comprometido en perdonar un 20% de la deuda en 2020 y posiblemente hasta un 60% en los próximos tres años. El plazo del préstamo se ha extendido hasta octubre 2022. Se recomienda una provisión del 100% de la posición restante dado que la posibilidad de recuperación continúa siendo muy incierta.

D. AL MAJMOUA (Líbano):

A finales de 2019, el gobierno ha impuesto controles de salidas de capital del país. A raíz de esto, Al Majmoua y otras entidades de microfinanzas en el país, no han podido reembolsar a sus acreedores internacionales. En el transcurso de 2020, la situación macroeconómica se ha deteriorado y ahora se prevé que la libra libanesa tendrá que devaluarse sustancialmente en relación al dólar, reduciendo la capacidad de repago de muchas instituciones que tienen deudas en dólares. Todos los acreedores de Al Majmoua han formado un grupo para encontrar la mejor solución posible frente a esta situación. Nuestro asesor, Symbiotics es parte del miembro directivo de dicho grupo de los prestamistas. Netri Fundación está siguiendo las recomendaciones de Symbiotics en cuanto el nivel de provisión.

E. SUNFUNDER SERENGETI MEZZANINE NOTES (África y Asia)

En 2019, Sunfunder llegó a un acuerdo con uno de los dos prestatarios en mora. Según el acuerdo establecido, Netri recibirá trimestralmente pagos que en total suman a 16.739.8 dólares (desde 31 diciembre 2019 hasta octubre 2021). Sin embargo, para ser conservador, se recomienda provisionar el 100% de la deuda restante a fecha de 31 diciembre 2019.

F. SPROXIL (África):

Sproxil ha continuado a pagar debidamente a sus acreedores durante el año. Sin embargo, Netri Fundación Privada, ha decidido seguir manteniendo el mismo nivel de provisiones que se realizó en 2018, ya que la empresa aún se encuentra en situación difícil según indica la elevada deuda que arroja sus balances



17. Especificación y forma de cálculo del importe destinado a la realización de fines de interés general y seguimiento del cumplimiento del requisito previsto en el artículo 3.2º de la Ley 49/2002

A continuación, detallamos por ejercicio el importe en euros que ha sido destinado a la realización de fines de interés general:

A. Detalle del importe destinado a la realización de fines de interés general

Año	2016	2017	2018	2019	TOTAL
A. Donaciones realizadas	481.880,22	475.573,99	587.319,00	617.893,79	2.162.667,00
B. Aumento activo calificado del ejercicio	-1.529.322,13	1.182.678,29	3.999.292,37	511.076,12	4.163.724,65
C. Créditos 100% deteriorados	1.091.361,00	146.702,00	-	249.685,60	1.487.748,60
A + B + C = Importe destinado a la realización de fines de interés general	43.919,09	1.804.954,28	4.586.611,37	1.378.655,51	7.814.140,25

B. Detalle del cálculo del aumento del activo calificado del ejercicio

Con el fin de ofrecer el máximo detalle posible de las rentas destinadas a la realización de fines de interés general, seguidamente adjuntamos un detalle de los cálculos realizados a los efectos de determinar cuál ha sido el aumento del activo calificado experimentado en el ejercicio (letra B. del cuadro incluido en el apartado A. anterior).

Año	2016	2017	2018	2019
I. Situación a 31/12	9.687.548,30	9.627.857,00	14.272.822,00	15.091.117,67
II. Diferencia de cambio neta derivada de activos calificados, por ejercicio²	332.279,13	-1.242.369,59	645.672,63	307.219,55
III. Diferencias de cambio netas y acumuladas, derivadas de activos calificados³	2.092.779,87	850.410,28	1.496.082,91	1.803.302,46
I - III = Activo calificado neto del ejercicio⁴	7.594.768,43	8.777.446,72	12.776.739,09	13.287.815,21
Aumento activo calificado	-1.529.322,13	1.182.678,29	3.999.292,37	511.076,12



C. Seguimiento del cumplimiento del requisito previsto en el artículo 3.2º de la Ley 49/2002

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 3.2º de la Ley 49/2002, de 23 de diciembre, de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos fiscales al mecenazgo ("Ley del Mecenazgo"), las entidades sin fines lucrativos acogidas al régimen fiscal especial previsto en el título II de dicha ley, deben destinar a la realización de fines de interés general al menos el 70 por 100 de sus ingresos netos en el plazo comprendido entre el inicio del ejercicio en que se hayan obtenido los respectivos ingresos y los cuatro años siguientes al cierre de dicho ejercicio.

En este sentido, seguidamente detallamos el importe de ingresos netos a destinar a fines de interés general, así como el importe destinado a dichos fines, por ejercicio.

AÑO	INGRESOS NETOS	RENDA A DESTINAR		RENTAS DESTINADAS A FINES DE INTERÉS GENERAL
		%	Importe	
2016	1.007.647,17€	70%	705.353,02€	43.919,09€
2017	730.308,52€	70%	511.215,96€	1.804.954,28€
2018	1.396.481,04	70%	977.536,73€	4.586.611,37€
2019	476.520,63€	70%	333.564,44€	1.378.655,51€

Como complemento del cuadro anterior, el siguiente cuadro muestra el importe de rentas efectivamente destinadas a fines de interés general en los cuatro últimos ejercicios, así como el importe pendiente de destinar a fin de dar cumplimiento al requisito previsto en el artículo 3.2º de la Ley del Mecenazgo:

AÑO	2016	2017	2018	2019	IMPORTE PENDIENTE
2014	43.919,09€ €	1.804.954,28€	2.174.386,85€		0 €
2015			602.789,50€		0 €
2016			705.353,02€		0 €
2017			511.215,96€		0 €
2018			592.866,04€	384.670,69€	0 €
2019				993.984,83	0 €
TOTAL	43.919,09 €	1.804.954,28€	4.586.611,37€	1.378.655,51€	0,00€



18. Hechos posteriores:

Durante los primeros meses de 2020, la situación económica mundial ha empeorado como consecuencia de los efectos de la pandemia del Covid-19, con incidencia en el rendimiento de las inversiones, las transferencias internacionales de divisas y en los compromisos de cobro previstos. En relación a la Fundación Netri y debido a esta circunstancia, se han concedido durante los primeros meses de 2020 y a solicitud de las entidades deudoras, ciertos aplazamientos de algunos cobros previstos, que en relación a los cuales y de acuerdo con nuestros asesores internacionales, no esperamos que puedan generarse futuros incumplimientos.

El Covid-19 es probable que continúe afectando a las instituciones microfinancieras, principalmente en América Latina donde la pandemia ha llegado con posterioridad, por lo cual no es descartable que en el futuro pueda presentarse algún incumplimiento definitivo de los contratos de los préstamos concedidos, que finalmente pueda generar una pérdida real para la Fundación. La Fundación ha evaluado la situación de los préstamos concedidos con vencimiento de principal y/o intereses más allá de la fecha de formulación de estas cuentas, no existiendo de momento evidencia cierta de contingencia. Será al cierre de los próximos ejercicios cuando proceda realizar las provisiones pertinentes, si es el caso.

La dirección de la Fundación, considerando la situación en su conjunto en este momento y de acuerdo con las evaluaciones realizadas, estima que como consecuencia del Covid-19, no es previsible un efecto material sobre las cuentas de futuros ejercicios que deba ser considerado en la actualidad, ni en relación a principio de entidad en funcionamiento.

Por otra parte, no se han producido otros hechos diferentes a los derivados del Covid-19 posteriores al cierre, que pongan de manifiesto circunstancias que ya existían en la fecha de cierre del ejercicio y que por aplicación de la norma de registro y valoración, puedan suponer la inclusión de un ajuste en las cifras contenidas en los documentos que integran las cuentas anuales o que esos hechos sean de tal importancia que podría afectar a la capacidad de evaluación de los usuarios de las cuentas anuales.

En general no se han producido hechos posteriores que afecten a la aplicación del principio de entidad en funcionamiento.

19. Operaciones con partes vinculadas

Todas las operaciones con partes vinculadas durante el ejercicio 2019, son propias de tráfico ordinario de la sociedad y han estado realizadas en condiciones de mercado.

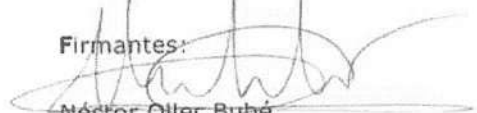
Durante el ejercicio 2019 se han producido operaciones con la sociedad LUCKY TOWN, S.L. Estas operaciones consisten en el arrendamiento y gastos derivados de éste de la oficina situada en la calle Balmes 191, Entlo. 2ª. Los gastos correspondientes al alquiler y derivados han sido de 3.938,92 € durante el ejercicio 2019.



Los miembros del Patronato, con fecha 30 de abril del 2019 proceden a preparar las presentes cuentas anuales abreviadas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019.

En Barcelona a 30 de abril del 2020

Firmantes:


Néstor Oller Bubé
Presidente


Ricardo Rodríguez Valverde
Secretario



“ Tengo la audacia de pensar en un día en que la gente de todo el mundo sin excepción pueda tener alimento para su cuerpo tres veces al día, educación y cultura para su mente, y dignidad, igualdad y libertad para su espíritu ”

Martin Luther King, Jr.