

**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 2.020**

## 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 2020, 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 2020, 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 31/12/2020. 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 2020, 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 2020, las cuentas anuales presentan en algunos de sus apartados cifras comparativas correspondientes al ejercicio 2019. Mi opinión se refiere exclusivamente a las cifras correspondientes al ejercicio 2020.

Con fecha 15 de mayo de 2020 emití mi informe de auditoría acerca de las cuentas anuales de NETRI FUNDACION PRIVADA, correspondientes al ejercicio 2019, en el que expresaba una opinión favorable.

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

05/05/2021



Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2020  Complet  Partit

## Balanç abreujat

Exercici 2020

NÚM. DELS COMPTES	ACTIU	NOTES DE LA MEMÒRIA	EXERCICI N	EXERCICI N-1
<b>A) ACTIU NO CORRENT</b>			6.774.676,46	10.973.985,83
<b>I. Immobilitzat intangible</b>			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			
<b>II. Immobilitzat material</b>			498,12	747,19
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenys i Construccions			
212, 213, 214, (2812), (2813), (2814), (2912), (2913), (2914)	2. Instal·lacions, maquinària i utilatge			
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		498,12	747,19
219	5. Inmobilitzacions materials en curs i Acomptes			
<b>III. Inversions immobiliàries</b>			0,00	0,00
220, (2920)	1. Terrenys i béns naturals			
221, (282), (2921)	2. Construccions			
<b>IV. Béns del patrimoni cultural</b>			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			
<b>V. Inversions en entitats del grup i associades a llarg termini</b>			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			
<b>VI. Inversions financeres a llarg termini</b>			6.774.178,34	10.973.238,64
2405, 250, (2495), (259), (2935), (296)	1. Instruments de patrimoni			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Crèdits a tercers		6.446.237,23	10.630.345,77
2415, 251, (2945), (297)	3. Valors representatius de deute			
255, 258, 26	4. Altres actius financers		327.941,11	342.892,87
474	<b>VII. Actius per impost diferit</b>			



Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2020  Complet  Partit

NÚM. DELS COMPTES	ACTIU	NOTES DE LA MEMÒRIA	EXERCICI N	EXERCICI N-1
<b>B) ACTIU CORRENT</b>			11.205.475,07	8.762.805,79
30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, (39), 407	<b>I. Existències</b>			
	<b>II. Usuaris, patrocinadors i deutors de les activitats i altres comptes a cobrar</b>		-1.109.844,31	-1.282.710,98
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		-1.113.701,62	-1.283.760,03
460, 464, 544	5. Personal			
4709	6. Actius per impost corrent			
4700, 4707, 4708, 471, 472, 473	7. Altres crèdits amb les Administracions Públiques		3.857,31	1.049,05
558	8. Fundadors i socis per desemborsaments pendents			
	<b>III. Inversions en entitats del grup i associades a curt termini</b>		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			
	<b>IV. Inversions financeres a curt termini</b>		8.759.932,15	7.927.835,69
5305, 540, (5395), (549), (5935), (596)	1. Instruments de patrimoni		2.414.777,13	2.402.004,32
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Crèdits a tercers		6.345.155,02	5.525.831,37
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	<b>V. Periodificacions a curt termini</b>			
	<b>VI. Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>		3.555.387,23	2.117.681,08
570, 572, 574	1. Tresoreria		3.555.387,23	2.117.681,08
576	2. Altres actius líquids equivalents			
<b>TOTAL ACTIU (A+B)</b>			<b>17.980.151,53</b>	<b>19.736.791,62</b>

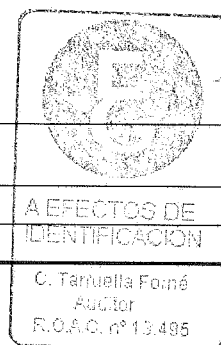


Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2020  Complet  Partit

NÚM. DELS COMPTES	PATRIMONI NET I PASSIU	NOTES DE LA MEMÒRIA	EXERCICI N	EXERCICI N-1
	<b>A) PATRIMONI NET</b>		18.063.503,24	19.860.081,81
	<b>A-1) Fons propis</b>		18.024.893,35	19.803.983,81
	<b>I. Fons dotacionals o fons socials</b>		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	<b>II. Fons especials</b>			
	<b>III. Excedents d'exercicis anteriors</b>		19.113.563,40	19.504.622,11
120	1. Romanent		19.113.563,40	19.504.622,11
121	2. Excedents negatius d'exercicis anteriors			
124	<b>IV. Excedents pendents d'aplicació en activitats estatutàries</b>			
129	<b>V. Excedent de l'exercici (positiu o negatiu)</b>		-1.779.090,46	-391.058,71
118	<b>VI. Aportacions per a compensar pèrdues</b>			
	<b>A-2) Subvencions, donacions i llegats rebuts i altres ajustaments</b>		38.609,89	56.098,00
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		38.609,89	56.098,00
	<b>B) PASSIU NO CORRENT</b>		-110.108,06	-147.103,57
14	<b>I. Provisions a llarg termini</b>			
	<b>II. Deutes a llarg termini</b>		-110.108,06	-147.103,57
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		-110.108,06	-147.103,57
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	<b>III. Deutes amb entitats del grup i associades a llarg termini</b>			
479	<b>IV. Passius per impost diferit</b>			
181	<b>V. Periodificacions a llarg termini</b>			

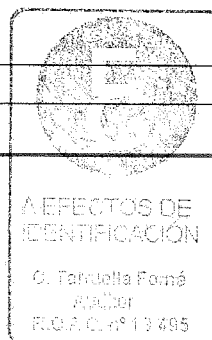


Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2020  Complet  Partit

NÚM. DELS COMPTES	PATRIMONI NET I PASSIU	NOTES DE LA MEMÒRIA	EXERCICI N	EXERCICI N-1
<b>C) PASSIU CORRENT</b>			26.756,35	23.813,38
499, 529	<b>I. Provisions a curt termini</b>			
	<b>II. Deutes a curt termini</b>		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	<b>III. Deutes amb entitats del grup i associades a curt</b>			
	<b>IV. Creditors per activitats i altres comptes a pagar</b>		26.756,35	23.813,38
400, 401, 403, 404, 405, (406)	1. Proveïdors		-9.200,00	-8.000,00
41	2. Creditors varis		33.845,32	26.517,17
465, 466	3. Personal (remuneracions pendents de pagament)			
475, 476, 477	4. Passius per impost corrent i altres deutes amb les Administracions Públiques		2.111,03	3.296,21
448	5. Acomptes d'usuaris			
485, 568	<b>V. Periodificacions a curt termini</b>			
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A+B+C)</b>			<b>17.980.151,53</b>	<b>19.736.791,62</b>





Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2020  Complet  Partit

## Compte de Resultats abreujat

NÚM. DELS COMPTES	NOTES DE LA MEMÒRIA	(Deure) Haver	
		EXERCICI N	EXERCICI N-1
	<b>1. Ingressos per les activitats</b>	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		
	<b>2. Ajuts concedits i altres despeses</b>	-486.204,62	-617.893,79
(650), (651), (652), 729	a) Ajuts concedits	-486.204,62	-617.893,79
(653), (654)	b) Despeses per col·laboracions i per l'exercici del càrrec de membre de l'òrgan de govern		
(6930), 71*, 7930	<b>3. Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació</b>		
73	<b>4. Treballs realitzats per l'entitat per al seu actiu</b>		
	<b>5. Aprovisionaments</b>	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		
	<b>6. Altres ingressos de les activitats</b>	4.736,36	0,00
752	a) Ingressos per arrendaments		
751, 753, 754, 755, 759	b) Altres ingressos accessoris i altres de gestió corrent	4.736,36	
(64)	<b>7. Despeses de personal</b>		-5.898,01
	<b>8. Altres despeses d'explotació</b>	-318.920,36	-745.033,28
	a) Serveis exteriors	-318.761,15	-298.941,16
(620)	a <sub>1</sub> ) Recerca i desenvolupament		
(621)	a <sub>2</sub> ) Arrendaments i cànon	-928,99	-866,59
(622)	a <sub>3</sub> ) Reparacions i conservació		
(623)	a <sub>4</sub> ) Serveis professionals independents	-308.696,36	-288.609,73
(624)	a <sub>5</sub> ) Transports		
(625)	a <sub>6</sub> ) Primes d'assegurances		
(626)	a <sub>7</sub> ) Serveis bancaris	-6.098,17	-4.995,11
(627)	a <sub>8</sub> ) Publicitat, propaganda i relacions públiques		
(628)	a <sub>9</sub> ) Subministraments	-1.272,81	-276,28
(629)	a <sub>10</sub> ) Altres serveis	-1.764,80	-4.193,45
(631), (634), 636, 639	b) Tributs	-159,20	-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



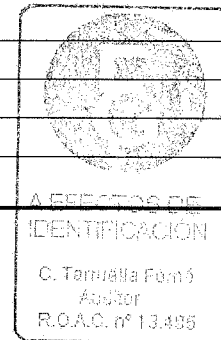
Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2020  Complet  Partit

NÚM. DELS COMPTES	NOTES DE LA MEMÒRIA	(Deure) Haver	
		EXERCICI N	EXERCICI N-1
(68)	<b>9. Amortització de l'immobilitzat</b>	-249,07	-249,07
725, 726	<b>10. Subvencions, donacions i llegats traspassats al resultat</b>		
7951, 7952, 7955, 7956	<b>11. Excés de provisions</b>		
	<b>12. Deteriorament i resultat per alienacions de l'immobilitzat</b>	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	<b>13. Altres resultats</b>		156.742,56
	<b>I) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)</b>	-800.637,68	-1.212.331,59
760, 761, 762, 769	<b>14. Ingressos financers</b>	1.022.384,92	1.075.700,67
(660), (662), (665), (669)	<b>15. Despeses financeres</b>		
(663), 763	<b>16. Variació de valor raonable en instruments financers</b>		-60.173,02
(668), 768	<b>17. Diferències de canvi</b>	-1.470.160,87	315.849,59
	<b>18. Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers</b>	-530.676,83	-510.104,36
(696), (697), (698), (699), 796, 797, 798, 799	a) Deterioraments i pèrdues	-530.676,83	-510.104,36
(666), (667), (673), 766, 773	b) Resultats per alienacions i altres		
	<b>II) RESULTAT FINANCER (14+15+16+17+18)</b>	-978.452,78	821.272,88
	<b>III) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS (I + II)</b>	-1.779.090,46	-391.058,71
(6300)*, 6301*, (633), 638	<b>19. Impostos sobre beneficis</b>		
	<b>IV) RESULTAT DE L'EXERCICI (III + 19)</b>	-1.779.090,46	-391.058,71

\* Amb signe positiu o negatiu, segons el saldo



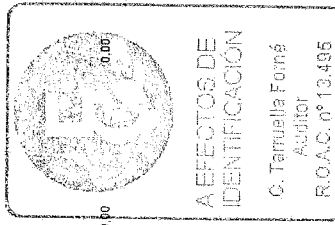
Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2020  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						
<b>A. SALDO, FINAL DE L'ANY N-2</b>	690.420,41			18.695.460,07	809.162,04	251.093,38		20.446.135,90
I. Ajustaments per canvis de criteri N-2 i anteriors								0,00
II. Ajustaments per errors N-2 i anteriors								0,00
<b>B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY N-1</b>	690.420,41	0,00	0,00	18.695.460,07	809.162,04	251.093,38	0,00	20.446.135,90
I. Excedent de l'exercici					-809.162,04	-251.093,38		-1.060.255,42
II. Total ingressos i despeses reconeguts en el patrimoni net								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				809.162,04	-351.058,71	56.098,00		474.201,33
<b>C. SALDO, FINAL DE L'ANY N-1</b>	690.420,41	0,00	0,00	19.504.622,11	-351.058,71	56.098,00	0,00	18.860.061,81
I. Ajustaments per canvis de criteri N-1								0,00
II. Ajustaments per errors N-1					351.058,71			351.058,71
<b>D. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY N</b>	690.420,41	0,00	0,00	19.504.622,11	0,00	56.098,00	0,00	20.251.140,52
I. Excedent de l'exercici						-56.098,00		-56.098,00
II. Total ingressos i despeses reconeguts en el patrimoni net								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				-351.058,71	-1.779.090,46	38.609,89		-2.131.539,28
<b>E. SALDO FINAL DE L'ANY N</b>	690.420,41	0,00	0,00	19.113.563,40	-1.779.090,46	38.609,89	0,00	16.063.063,24



**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES**

**NETRI FUNDACIÓN PRIVADA  
EJERCICIO 2020**



## 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

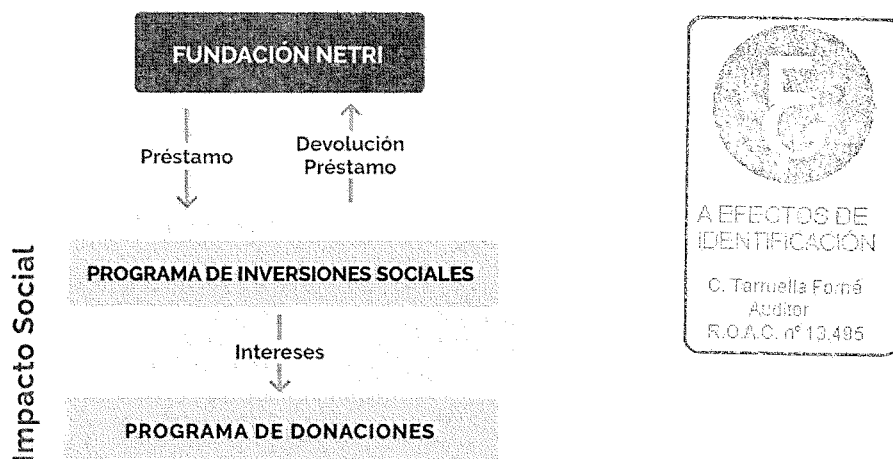
Queremos construir un mundo donde no exista la desigualdad entre los seres humanos, donde los niños puedan crecer con las mismas oportunidades, nazcan donde nazcan, y donde nadie muestre indiferencia ante la pobreza.

### 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.

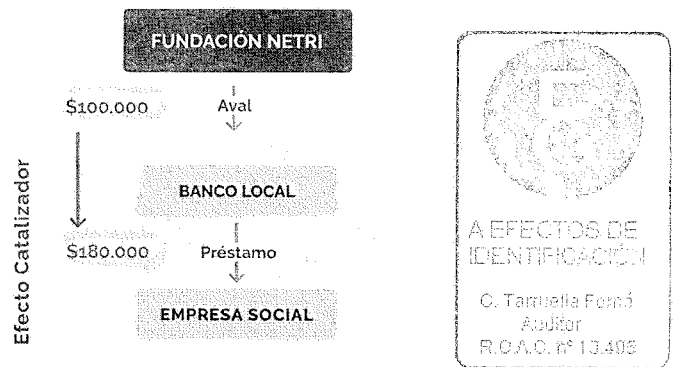


Actualmente la financiación de las distintas actividades de la Fundación se consigue mediante fondos propios, donaciones de empresas colaboradoras y rendimientos de todos los activos.

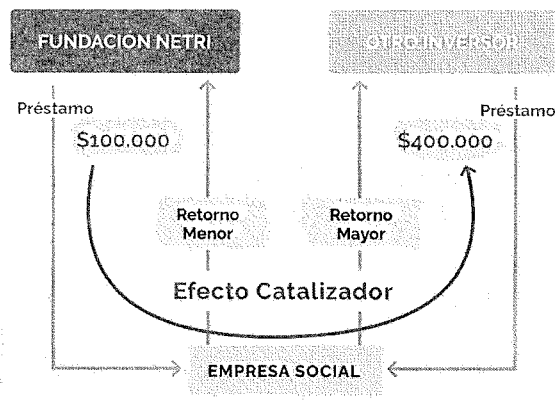
### 1.4. Un modelo catalizador

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.