

**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 2.021**

**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 2021, 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 2021, 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 31/12/2021. 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.

### **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.

- Evaluó 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 2021, las cuentas anuales presentan en algunos de sus apartados cifras comparativas correspondientes al ejercicio 2020. Mi opinión se refiere exclusivamente a las cifras correspondientes al ejercicio 2021.

Con fecha 5 de mayo de 2021 emití mi informe de auditoría acerca de las cuentas anuales de NETRI FUNDACION PRIVADA, correspondientes al ejercicio 2020, en el que expresaba una opinión favorable.

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

09/07/2022



Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2021  Complet  Partit

## Balanç abreujat

Exercici 2021

NÚM. DELS COMPTES	ACTIU	NOTES DE LA MEMÒRIA	EXERCICI N	EXERCICI N-1
<b>A) ACTIU NO CORRENT</b>			<b>9.572.786,36</b>	<b>6.774.676,46</b>
<b>I. Immobilitzat intangible</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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>			<b>249,05</b>	<b>498,12</b>
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. Altres immobilitzat material		249,05	498,12
219	5. Inmobilitzacions materials en curs i Acomptes			
<b>III. Inversions immobiliàries</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
220, (2920)	1. Terrenys i béns naturals			
221, (282), (2921)	2. Construccions			
<b>IV. Béns del patrimoni cultural</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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>			<b>9.572.537,31</b>	<b>6.774.178,34</b>
2405, 250, (2495), (259), (2935), (296)	1. Instruments de patrimoni			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Crèdits a tercers		8.081.515,91	6.446.237,23
2415, 251, (2945), (297)	3. Valors representatius de deute			
255, 258, 26	4. Altres actius financers		1.491.021,40	327.941,11
474	<b>VII. Actius per impost diferit</b>			



A EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN

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

Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2021  Complet  Partit

NÚM. DELS COMPTES	ACTIU	NOTES DE LA MEMÒRIA	EXERCICI N	EXERCICI N-1
<b>B) ACTIU CORRENT</b>			9.545.068,78	11.205.475,07
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>		-1.223.034,66	-1.109.844,31
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		-1.223.152,43	-1.113.701,62
460, 464, 544	5. Personal			
4709	6. Actius per impost corrent			
4700, 4707, 4708, 471, 472, 473	7. Altres crèdits amb les Administracions Públiques		117,77	3.857,31
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>		9.850.552,51	8.758.932,15
5305, 540, (5395), (549), (5935), (596)	1. Instruments de patrimoni		3.136.203,05	2.414.777,13
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Crèdits a tercers		6.714.349,46	6.345.155,02
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>		917.550,93	3.555.387,23
570, 572, 574	1. Tresoreria		917.550,93	3.555.387,23
576	2. Altres actius líquids equivalents			
<b>TOTAL ACTIU (A+B)</b>			19.117.855,14	17.980.151,53



A EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN

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

Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2021  Complet  Partit

NÚM. DELS COMPTES	PATRIMONI NET I PASSIU	NOTES DE LA MEMÒRIA	EXERCICI N	EXERCICI N-1
<b>A) PATRIMONI NET</b>			19.104.869,11	18.063.503,24
<b>A-1) Fons propis</b>			19.058.022,53	18.024.893,35
<b>I. Fons dotacionals o fons socials</b>			690.420,41	690.420,41
100, 101	1. Fons dotacionals o fons socials		690.420,41	690.420,41
(103), (104)	2. Fons dotacionals o fons socials pendents de desemborsar			
102	<b>II. Fons especials</b>			
<b>III. Excedents d'exercicis anteriors</b>			17.334.472,94	19.113.563,40
120	1. Romanent		17.334.472,94	19.113.563,40
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>		1.033.129,18	-1.779.090,46
118	<b>VI. Aportacions per a compensar pèrdues</b>			
<b>A-2) Subvencions, donacions i llegats rebuts i altres ajustaments</b>			46.846,58	38.609,89
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		46.846,58	38.609,89
<b>B) PASSIU NO CORRENT</b>			-92,58	-110.108,06
14	<b>I. Provisions a llarg termini</b>			
<b>II. Deutes a llarg termini</b>			-92,58	-110.108,06
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		-92,58	-110.108,06
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 : 2021  Complet  Partit

NÚM. DELS COMPTES	PATRIMONI NET I PASSIU	NOTES DE LA MEMÒRIA	EXERCICI N	EXERCICI N-1
<b>C) PASSIU CORRENT</b>			13.078,61	26.756,35
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>		13.078,61	26.756,35
400, 401, 403, 404, 405, (406)	1. Proveïdors		-690,00	-9.200,00
41	2. Creditors varis		11.061,13	33.845,32
465, 466	3. Personal (remuneracions pendents de pagament)			
475, 476, 477	4. Passius per impost corrent i altres deutes amb les Administracions Públiques		2.707,48	2.111,03
448	5. Acomptes d'usuaris			
485, 568	<b>V. Periodificacions a curt termini</b>			
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A+B+C)</b>			9.117.855,14	17.980.151,53



A EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN

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



Nom : NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció : 2147

Exercici comptable : 2021  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>	-470.234.33	-486.204.62
(650), (651), (652), 729	a) Ajuts concedits	-470.234.33	-486.204.62
(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>	0.00	4.736.36
752	a) Ingressos per arrendaments	0.00	4.736.36
751, 753, 754, 755, 759	b) Altres ingressos accessoris i altres de gestió corrent		
(64)	<b>7. Despeses de personal</b>		
	<b>8. Altres despeses d'explotació</b>	-260.576.19	-318.920.35
	a) Serveis exteriors	-260.385.98	-318.761.15
(620)	a1) Recerca i desenvolupament		
(621)	a2) Arrendaments i canons	-904.39	-928.99
(622)	a3) Reparacions i conservació		
(623)	a4) Serveis professionals independents	-252.062.96	-308.696.38
(624)	a5) Transports		
(625)	a6) Primes d'assegurances		
(626)	a7) Serveis bancaris	-6.266.71	-6.098.17
(627)	a8) Publicitat, propaganda i relacions públiques		
(628)	a9) Subministraments	-1.152.32	-1.272.81
(629)	a10) Altres serveis	0.00	-1.764.80
(631), (634), 636, 639	b) Tributs	-190.21	-159.20
(655), (694), (695), 794, 7954	c) Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions de les activitats		
(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 : 2021  Complet  Partit

NÚM. DELS COMPTES	NOTES DE LA MEMÒRIA	(Deure) Haver	
		EXERCICI N	EXERCICI N-1
(68)	9. Amortització de l'immobilitzat	-249,07	-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		
	<b>I) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)</b>	-731.059,59	-800.637,68
760, 761, 762, 769	14. Ingressos financers	1.055.801,76	1.022.384,82
(660), (662), (665), (669)	15. Despeses financeres		
(663), 763	16. Variació de valor raonable en instruments financers		
(668), 768	17. Diferències de canvi	1.029.066,74	-1.470.160,87
	18. Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	-320.679,73	-530.676,83
(696), (697), (698), (699), 796, 797, 798, 799	a) Deterioraments i pèrdues	-320.679,73	-530.676,83
(666), (667), (673), 766, 773	b) Resultats per alienacions i altres		
	<b>II) RESULTAT FINANCER (14+15+16+17+18)</b>	1.764.188,77	-978.452,78
	<b>III) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS (I +II)</b>	1.033.129,18	-1.778.090,46
(6300)*, 6301*, (633), 638	19. Impostos sobre beneficis		
	<b>IV) RESULTAT DE L'EXERCICI (III + 19)</b>	1.033.129,18	-1.778.090,46

\* Amb signe positiu o negatiu, segons el saldo



Nom: NETRI FUNDACION PRIVADA

Número d'inscripció: 2147

Exercici comptable: 2021  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			19.504.622,11	-391.058,71	56.098,00		19.860.081,81
I. Ajustaments per canvis de criteri N-2 i anteriors								0,00
II. Ajustaments per errors N-2 i anteriors					391.058,71			391.058,71
<b>B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY N-1</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				-391.058,71	-1.779.090,46	36.609,89		-2.131.539,28
<b>C. SALDO, FINAL DE L'ANY N-1</b>	690.420,41	0,00	0,00	19.113.563,40	-1.779.090,46	36.609,89	0,00	18.063.503,24
I. Ajustaments per canvis de criteri N-1								0,00
II. Ajustaments per errors N-1								0,00
<b>D. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY N</b>	690.420,41	0,00	0,00	19.113.563,40	-1.779.090,46	36.609,89	0,00	18.063.503,24
I. Excedent de l'exercici								0,00
II. Total ingressos i despeses reconeguts en el patrimoni net						1.779.090,46		0,00
III. Operacions de patrimoni net	0,00			0,00	0,00	8.236,69	0,00	8.236,69
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								8.236,69
IV. Altres variacions del patrimoni net				1.033.129,18	1.033.129,18			1.033.129,18
<b>E. SALDO FINAL DE L'ANY N</b>	690.420,41	0,00	0,00	17.334.472,84	1.033.129,18	46.846,58	0,00	19.104.869,11



**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES**

**NETRI FUNDACIÓN PRIVADA  
EJERCICIO 2021**



## 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.

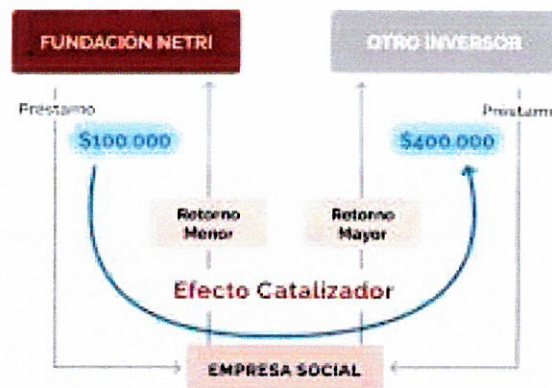
### 1.4. Un modelo catalizador

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.



Los datos de financiación de FNTRI, obtenidos en sus informes de gestión, se refieren a la inversión efectuada en sus proyectos de desarrollo social durante el año 2021.

## 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 carece 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



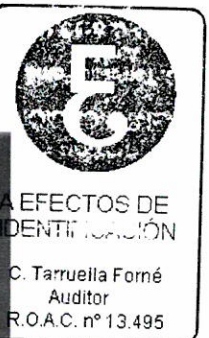
Invertir en las personas es un esfuerzo a largo plazo, pero los beneficios son inmensos en términos de promoción de oportunidades, posibilidades y ascenso social.

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.



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.

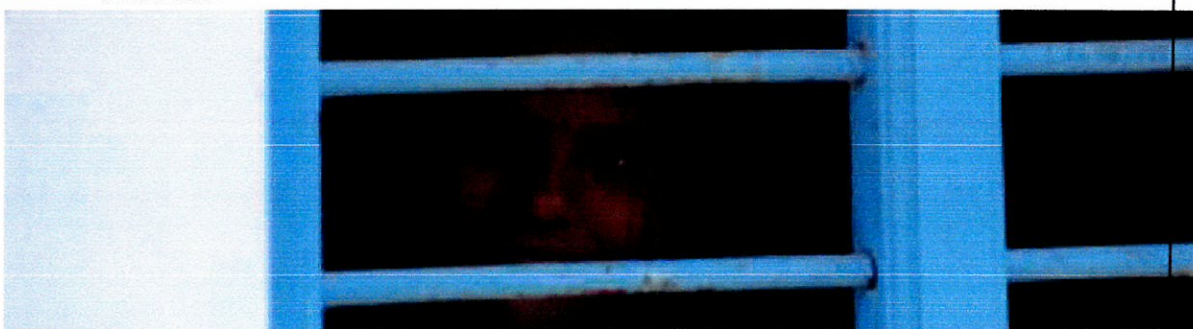
### Agricultura



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.



## 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.

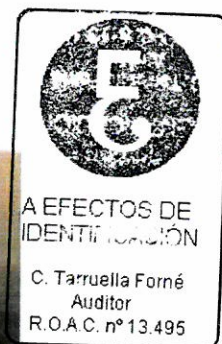
Otorgamos préstamos y garantías a instituciones de microfinanzas (IMF) que se enfocan en apoyar a emprendedores, mayoritariamente rurales, con micro préstamos y servicios financieros.



## 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.



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.



### Acontecimientos destacados del año:

En 2021, a nivel global, se ha vivido una recuperación y normalización de las actividades de muchas de nuestras entidades colaboradoras, después de los confinamientos del 2020 debido a la COVID-19, que paralizaron sus operaciones. Sin embargo, desde entonces, algunos países volvieron a sufrir consecuencias, especialmente en Asia.

Por ejemplo, desde marzo de 2021, la ola devastadora de la variante Delta en la India continúa provocando secuelas, reflejada en los altos niveles de morosidad de las carteras de las microfinancieras que operan en el país.

En febrero de 2021, en Myanmar, el Tatmadaw (la junta militar) tomó el control del país. El golpe de estado ha sido devastador, especialmente en el este y noreste del país, donde los conflictos entre el Tatmadaw y los grupos de resistencia han causado el desplazamiento de más de un millón de personas. Una entidad con la que colaboramos, Thitsar Ooyin, se encuentra especialmente afectada, operando en una región con altos niveles de violencia.

A través de nuestro programa de inversiones sociales seguimos apoyando entidades colaboradoras existentes, extendiendo préstamos, garantías y prórrogas a 12 organizaciones, para paliar los efectos de la pandemia, o ayudarles en arrancar sus actividades de nuevo.

Conjuntamente, durante este año, incrementamos las inversiones sociales, concediendo préstamos a 10 nuevas entidades, con el objetivo de empoderar grupos vulnerables, como pequeños agricultores y mujeres viviendo en países del Sur. También aumentamos la inversión en el África subsahariana, siguiendo nuestra misión de apoyar a entidades que operan en los países más pobres del mundo.

En cuanto a nuestro programa de donaciones, seguimos viendo demoras en algunos de los proyectos planificados, debido a las dificultades que nuestras entidades colaboradoras tuvieron en afrontar durante la pandemia. Por este motivo, las donaciones concedidas en 2021 fueron menores a nuestro promedio en los 4 años anteriores. De este modo, nos concentramos en el apoyo a socias existentes, especialmente en el área de actuación de la educación. En 2021, muchos niños, después de un largo periodo sin poder asistir al colegio, pudieron volver a clase. Netri ayudó a varias entidades, como Trust and Care y Misión de Emaús, para apoyar a familias vulnerables y que sus hijos pudieran volver a estudiar. Muchas familias sufrieron enormemente el impacto de la pandemia y no eran capaces de hacer frente a los gastos asociados a la escolarización de sus hijos.

A continuación, presentamos las iniciativas sociales apoyadas durante el año 2021, cuyo fin es dar oportunidades y recursos a las personas más vulnerables, para ayudarles a salir de forma sostenible de la pobreza.

### **Nuevos proyectos realizados en el 2021:**

#### Programa de inversiones sociales:

#### **Préstamo para el fomento de la productividad de pequeños agricultores**

Entidad:	<b>Babban Gona</b>
País:	Nigeria
Área de Actuación:	Agricultura
Importe del préstamo:	\$750.000
Plazo:	3 años
Beneficiarios estimados:	7.500

#### *Proyecto:*

La Fundación Netri ha apoyado a Babban Gona desde 2016, con el propósito de mejorar los ingresos y el bienestar de los agricultores en Nigeria.

Babban Gona ofrece servicios que incluyen acceso a semillas y fertilizante de buena calidad, formación de las técnicas modernas de agricultura y crédito financiero, contribuyendo a la mejora de la productividad de los agricultores.

Babban Gona también proporciona un servicio post cosecha en el que almacena los productos recogidos. También un servicio de marketing, donde un representante negocia las ventas en nombre de los agricultores.

#### *Impacto Social Esperado:*

Históricamente, los agricultores que colaboran con Babban Gona han alcanzado niveles de productividad de más del doble de la media nacional. Además, los servicios de marketing de Babban Gona han permitido que los agricultores puedan vender sus cosechas a precios entre un 20-30% más altos que cuando operan de manera independiente.

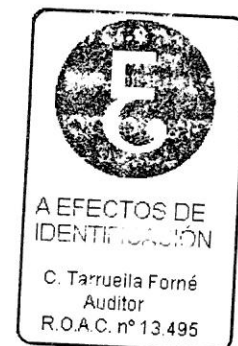
En cuanto a la atribución de Netri, calculamos que los últimos dos préstamos han permitido que Babban Gona pueda proporcionar servicios a más de 1.600 agricultores y la expectativa es que este tercer préstamo permitirá que Babban Gona pueda conceder 1.500 préstamos a agricultores estos próximos años.

#### **Préstamo para el fomento de la productividad de pequeños agricultores.**

Entidad:	MyAgro Farms
País:	Mali, Senegal, Tanzania
Área de Actuación:	Agricultura
Importe del préstamo:	\$500.000
Plazo:	1 año
Beneficiarios estimados:	20.900

#### *Proyecto:*

Desde 2017, Netri ha colaborado con MyAgro concediendo préstamos para la compra de insumos agrícolas que se distribuirán a los agricultores antes de la temporada de siembra. Es el cuarto préstamo que Netri otorga a MyAgro.



MyAgro Farms, es una organización sin ánimo de lucro registrada en Estados Unidos que actúa en Mali, Senegal y Tanzania. 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 juntamente con los agricultores en el momento de realizar la siembra y la cosecha, para poder asesorarlos en todo momento.

#### *Impacto Social Esperado:*

El indicador principal para medir su impacto es calcular el aumento de los ingresos adicionales que los agricultores han logrado al usar los servicios de MyAgro.

Para la cosecha del 2021, los agricultores crecieron un 78% más y obtuvieron 197 \$ (un aumento del 35%) más en ingresos netos que los agricultores de control. Esto es un aumento importante dado que la media diaria es de 1,5\$. Se estima, según la metodología usada por la Fundación Netri, que más de 4.100 agricultores acudieron a los servicios de MyAgro gracias a esta inversión.

#### **Préstamo para la mejora de la productividad de pequeños agricultores**

Entidad:	Farmerline
País:	Ghana
Área de Actuación:	Agricultura
Importe del préstamo:	\$300.000
Plazo:	2 años
Beneficiarios estimados:	3.500



#### *Proyecto:*

Farmerline, una compañía de "agritech" creada en 2016 con el objetivo de mejorar las rentas de los agricultores, ofreciéndoles servicios que incluyen acceso a semillas y fertilizante de buena calidad, formación de las técnicas modernas de agricultura y crédito financiero.

A través de la creación de una plataforma digital, los agricultores pueden acceder a los servicios. Además, Farmerline ofrece un método de entrega fiable que asegura que los agricultores reciban a tiempo los insumos para mejorar su productividad.

Farmerline, a través de su negocio de compra de cosechas, que lanzó en 2020, compra la producción de los agricultores para ayudarlos en el desafío de almacenar y vender sus cosechas.

#### *Impacto Social Esperado:*

Un estudio de 60\_decibels<sup>1</sup> del 2019 ha demostrado que los servicios de Farmerline incrementaron la productividad de los agricultores. Usando nuestra metodología para calcular la atribución de Fundación Netri se calcula que, con este préstamo, Farmerline podrá proveer a más de 1.600 agricultores cada año con servicios que mejorarán su productividad e ingresos.

<sup>1</sup> 60\_decibels es una empresa dedicada a la medición de impacto a través de la escucha de los beneficiarios a través de entrevistas telefónicas.

### **Préstamo para financiar estudiantes universitarios y de formación profesional**

Entidad:	LEAP Trust
País:	Kenia
Área de Actuación:	Educación
Importe del préstamo:	250.000 £
Plazo:	5 años
Beneficiarios estimados:	99

#### *Proyecto:*

“Lending for Education in Africa Partnership” (LEAP) Trust es una colaboración innovadora dedicada a mejorar los problemas sistémicos de educación y empleo en el África subsahariana. A través del modelo social de préstamos, LEAP ofrece financiamiento asequible para la formación y el servicio de soporte de las carreras, para una juventud infra financiada.

Netri ha invertido en LEAP Trust para que pueda conceder préstamos a precios asequibles a estudiantes de familias de bajos ingresos.

Un 84% de los jóvenes ayudados por LEAP proviene de familias en los 3 quintiles inferiores y un 85% asegura que sin la ayuda de LEAP, no podrían haber financiado sus estudios.

#### *Impacto Social Esperado:*

Se espera que este proyecto tenga un impacto importante en la ampliación de opciones financieras accesibles a estudiantes en Kenia, muchos de familias de bajos ingresos. Los beneficiarios de los préstamos de LEAP son alumnos de alto rendimiento que no tienen maneras de financiar su propia educación, los que no tienen los recursos para recibir un préstamo comercial, y los que no son elegibles para obtener becas o préstamos del gobierno para cubrir sus costes de matrícula y los gastos de subsistencia. Cuando Netri hizo la inversión, LEAP financiaba a más de 810 alumnos. Se estima que el dinero aportado por Netri podrá financiar a 99 estudiantes para que completen su educación superior.

### **Préstamo para apoyar a emprendedoras con pocos recursos**

Entidad:	INSOTEC
País:	Ecuador
Área de Actuación:	Microfinanzas
Importe del préstamo:	500.000\$
Plazo:	2 años
Beneficiarios estimados:	800



#### *Proyecto:*

La Fundación Netri ha apoyado a Insotec desde 2017, por su propósito en mejorar la calidad de vida de personas viviendo en zonas rurales en Ecuador. Insotec es una ONG de microfinanzas fundada en 1980. Se enfoca en la inclusión financiera para microempresarios, principalmente en el sector agrícola.

Además de proporcionar microcréditos a sus clientes, Insotec ofrece acceso a otros servicios no financieros, como talleres de educación agrícola y servicios de salud. Estos servicios están totalmente subsidiados (gracias a los ingresos provenientes de sus préstamos) o se ofrecen a clientes y no clientes a costos preferenciales.

*Impacto Social Esperado:*

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

**Préstamo para apoyar a emprendedores con pocos recursos**

Entidad:	Kompanion
País:	Kirguistán
Área de Actuación:	Microfinanzas
Importe del préstamo:	500.000\$ (en divisa local)
Plazo:	2 años
Beneficiarios estimados:	1.195

*Proyecto:*

La Fundación Netri proporcionó a Kompanion su primer préstamo en 2013, con el objetivo de apoyar su proyecto de inclusión financiera y de desarrollo. Este nuevo préstamo tiene el mismo propósito, pero ha sido concedido en la moneda local en vez de dólares para ayudarles a mitigar los riesgos asociados con las variaciones del tipo de cambio de las divisas.

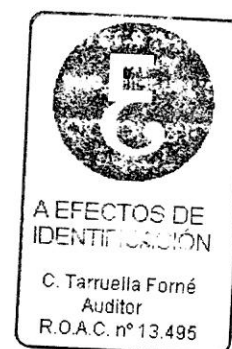
Kompanion contribuye de manera significativa al desarrollo económico y social de la población de Kirguistán, a través de la provisión de créditos y otros servicios. Financia particularmente a comunidades remotas y vulnerables, y ofrece formación a agricultores a través de su equipo de agrónomos y veterinarios, que han tenido éxito a la hora de incrementar la productividad y las oportunidades en el mercado para sus clientes.

*Impacto Social Esperado:*

Con esta inversión de la Fundación Netri, se estima que Kompanion podrá ofrecer 239 micropréstamos a sus clientes, con el resultado esperado de mejorar sus oportunidades para generar ingresos y mejorar su bienestar.

**Préstamo para apoyar a emprendedores con pocos recursos**

Entidad:	Vital Finance Benín
País:	Benín
Área de Actuación:	Microfinanzas
Importe del préstamo:	220.000 € (en divisa local)
Plazo:	3 años
Beneficiarios estimados:	1.195

*Proyecto:*

La Fundación Netri ha proporcionado a Vital Finance un préstamo en la moneda local, con el objetivo de apoyar sus esfuerzos para ayudar a los micro emprendedores.

Vital Finance empezó como un proyecto microfinanciero, fundado por USAID en 1998, y ha crecido hasta ser una de las entidades microfinancieras más grandes de Benín.

Vital Finance ha creado una cadena extensa de puntos de servicio en Benín, incluyendo las tres agencias clave en las ciudades de Cotonou, Porto-Novo y Parakou. La mayoría de sus microcréditos se usan para financiar a mujeres emprendedoras implicadas en pequeños comercios y servicios.



*Impacto Social Esperado:*

Gracias a esta inversión de la Fundación Netri, se estima que Vital Finance podrá proporcionar más de 390 micropréstamos a sus clientes, con la expectativa que mejoren sus oportunidades de negocio, sus rentas, y su bienestar.

**Préstamo para apoyar a emprendedores con pocos recursos**

Entidad:	Kashf Foundation
País:	Pakistán
Área de Actuación:	Microfinanzas
Importe del préstamo:	500.000 \$
Plazo:	3 años
Beneficiarios estimados:	42.425

*Proyecto:*

La Fundación Netri ha proporcionado un préstamo a la Kashf Foundation para apoyar a microemprendedores, particularmente a mujeres, con el objetivo de mejorar el bienestar de sus familias.

Inspirado por el éxito de Grameen Bank, Kashf Foundation fue creada en 1996 con el objetivo de proporcionar servicios microfinancieros de alta calidad y asequibles a familias de bajos ingresos y a microemprendedores en Pakistán, con el objetivo de aliviar la pobreza familiar y ayudar a ser claves en el cambio social y económico.

Ahora es una de las instituciones microfinancieras más grandes de Pakistán, ofreciendo préstamos individuales y una variedad de otros servicios financieros, que incluyen microseguros. Sus operaciones se concentran en el Punjab, pero también en zonas rurales de Sindh, Kyber, Paktunkhwa, y Baluchistán.

*Impacto Social Esperado:*

Con esta inversión, se calcula que Kashf podrá proporcionar 8.485 micro préstamos a mujeres, mejorando sus oportunidades de negocio, ingresos y bienestar, además de aliviar la diferencia de salarios por género.

**Préstamo para apoyar a emprendedores con pocos recursos**

Entidad:	OnePuhunan
País:	Filipinas
Área de Actuación:	Microfinanzas
Importe del préstamo:	500.000 \$
Plazo:	1 año
Beneficiarios estimados:	33.333

*Proyecto:*

OnePuhunan tiene como enfoque proporcionar productos financieros y servicios a individuos de ingresos bajos y a pequeños negocios que no vienen atendidos por instituciones bancarias tradicionales. La mayoría de sus clientes son mujeres que llevan negocios pequeños y requieren capital para operar.

OnePuhunan se fundó en 2014, y ha crecido hasta ser una institución de crédito importante. Es parte de CreditAccess Asia, un grupo que opera en el sur y sureste de Asia, que está especializado en dar préstamos a artesanos y a microempresas.



*Impacto Social Esperado:*

Con esta inversión de Fundación Netri, se calcula que OnePuhunan podrá proporcionar más de 6.600 micropréstamos, con el objetivo de mejorar las oportunidades de negocio, la generación de ingresos y el bienestar de sus clientes.

**Préstamo para apoyar a emprendedores con pocos recursos**

Entidad:	Amret
País:	Camboya
Área de Actuación:	Agricultura
Importe del préstamo:	500.000\$
Plazo:	3 años
Beneficiarios estimados:	680

*Proyecto:*

En Camboya, el sector microfinanciero se origina de los programas de desarrollo de varias ONG. Estos programas fueron establecidos en los años 90 al acabar la guerra civil, con el propósito de promover el crecimiento económico en el país. El sector creció muy rápidamente, promoviendo una tendencia sobre endeudamiento en los últimos años.

En este contexto, es importante apoyar a instituciones microfinancieras con un enfoque hacia préstamos responsables. Amret ha sido certificado desde 2016 por el Smart Campaign y prioriza el bienestar financiero de sus clientes.

La mayoría de los clientes de Amret son micro emprendedores de bajos recursos que viven en zonas rurales. Amret fue creada en el año 1991 por GRET, una ONG francesa, como un programa de préstamos a zonas rurales, y es ahora una de las proveedoras de microfinanzas más grandes del país.

*Impacto Social Esperado:*

Con esta inversión de la Fundación Netri, se estima que Amret podrá proporcionar 136 micropréstamos a sus clientes, generando una mejora de sus oportunidades de negocio, de ingresos y de bienestar.

**Préstamo para apoyar a emprendedores con pocos recursos**

Entidad:	Arvand
País:	Tayikistán
Área de Actuación:	Microfinanzas
Importe del préstamo:	500.000\$ (en divisa local)
Plazo:	2 años
Beneficiarios estimados:	3.000

*Proyecto:*

La Fundación Netri ha proporcionado a Arvand un préstamo en su moneda local, con el objetivo de apoyar sus esfuerzos para ayudar a microemprendedores y mejorar su bienestar. Netri ha apoyado a Arvand con préstamos desde 2019.

Arvand tiene sus raíces en un proyecto de microfinanzas iniciado el 2002 por la ONG ACIDI / VOCA, ofreciendo servicios a pequeños emprendedores, particularmente en zonas rurales. Con el tiempo creció hasta ser una de las entidades microfinancieras más grandes del país y en 2019 obtuvo su licencia bancaria. Su prioridad sigue siendo el servicio a microemprendedores, especialmente en el sector agrícola, pero recientemente ha empezado a prestar créditos a PYMES.



*Impacto Social Esperado:*

Con esta inversión de la Fundación Netri, se estima que Arvand podrá ofrecer 600 micropréstamos a sus clientes, con el resultado esperado de mejorar sus oportunidades de negocio y su bienestar.

**Préstamo para apoyar a familias agricultoras**

Entidad:	Proximity Finance
País:	Myanmar
Área de Actuación:	Microfinanzas
Importe del préstamo:	500.000\$ (en divisa local)
Plazo:	2 años
Beneficiarios estimados:	13.400

*Proyecto:*

La Fundación Netri está apoyando a Proximity Finance para proporcionar microcréditos y servicios a los pequeños agricultores de Myanmar para que puedan mejorar su rendimiento.

Proximity Finance es una empresa microfinanciera que fue creada por la ONG, Proximity Designs (una iniciativa social que diseña productos y servicios para mejorar las vidas de las familias rurales de Myanmar). Proximity Finance apoya agricultores en todo el país, desde los cultivadores de arroz en el delta de Ayeyarwady, a los agricultores en las zonas secas y las montañas Shan, donde crecen una gran variedad de cosechas.

Sus préstamos están diseñados para cumplir las necesidades de los campesinos, y están diseñados alrededor del ciclo de cada plantación. Así, los granjeros reciben el crédito antes de la temporada de plantación y hacen la devolución del préstamo en la época de cosecha.

*Impacto Social Esperado:*

Con esta inversión de la Fundación Netri, se estima que Proximity Finance podrá financiar 2.600 micropréstamos, con el objetivo de mejorar la calidad de vida de las familias agricultoras.

**Préstamo para apoyar a emprendedores con pocos recursos**

Entidad:	LAPO SL
País:	Sierra Leone
Área de Actuación:	Microfinanzas
Importe del préstamo:	500.000\$
Plazo:	2 años
Beneficiarios estimados:	24.000

*Proyecto:*

LAPO SL es una institución microfinanciera que fue creada en 2007 como empresa afiliada a LAPO ONG, una organización nigeriana dedicada a la promoción del autoempleo con el objetivo de ayudar a personas con pocos recursos de salir de la pobreza.

Inicialmente, las operaciones consistían en conceder préstamos a grupos de mujeres, pero con el tiempo las extendieron a préstamos individuales, porque las necesidades de sus clientes evolucionaron.



*Impacto Social Esperado:*

Con la inversión de Fundación Netri, se calcula que LAPO SL podrá proporcionar más de 4.800 micropréstamos, con el objetivo de mejorar oportunidades de negocio, la generación de ingresos y el bienestar de sus clientes.

**Préstamo para apoyar a emprendedores con pocos recursos**

Entidad:	Share Guatemala
País:	Guatemala
Área de Actuación:	Microfinanzas
Importe del préstamo:	500.000\$ (en divisa local)
Plazo:	3 años
Beneficiarios estimados:	6.780

*Proyecto:*

Netri colabora con SHARE proporcionando financiación para que puedan conceder micropréstamos a sus clientes.

SHARE fue fundado en 1987 para desarrollar proyectos sociales. Desde 2007 opera una unidad de microfinanzas, que ha observado un sólido crecimiento de su cartera. Su enfoque es apoyar a personas emprendedoras, ofreciendo préstamos tanto a individuos como a grupos solidarios y bancos comunales en comunidades rurales de Guatemala.

Además de conceder préstamos a empresarios rurales, SHARE promueve distintos programas para promover la educación de niños y jóvenes y para fortalecer la conservación de los recursos naturales a través de proyectos de reforestación y conservación del suelo y del agua. SHARE ha participado en la introducción de instalaciones de agua potable, la construcción y mejora de carreteras, puentes, escuelas y asistencia sanitaria (letrinas). Ofrece también programas de información nutricional a las comunidades con las que trabaja.

*Impacto Social Esperado:*

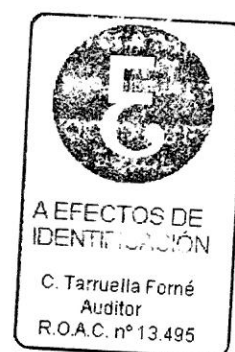
Gracias a la inversión de Fundación Netri, se estima que SHARE podrá conceder más de 1.300 micropréstamos, con el objetivo de mejorar las oportunidades de negocio y el bienestar de sus clientes.

**Inversión para apoyar a emprendedores con pocos recursos**

Entidad:	REGMIFA
País:	África subsahariana
Área de Actuación:	Microfinanzas
Importe del préstamo:	\$750.000
Plazo:	3 años
Beneficiarios estimados:	10.500

*Proyecto:*

El sector informal, el de microfinanzas y las PYMES forman la base de muchas economías en África subsahariana, siendo claves para el crecimiento y la generación de ingresos. Sin embargo, la falta acceso financiero sigue siendo uno de los obstáculos del crecimiento ya que los mercados financieros locales tienen tendencia a centrarse en proporcionar crédito a instituciones grandes, y en pocos sectores. Por esto motivo, la Fundación Netri apoya REGMIFA, que fue creada en 2010 a consecuencia de una iniciativa del G8, bajo el liderazgo de agencias de cooperación europeas e internacionales para promover el empleo, a través de la provisión de préstamos y asistencia técnica a instituciones que tienen como prioridad ayudar a familias de baja y media clase en África subsahariana.



*Impacto Social Esperado:*

Con esta inversión de la Fundación Netri, se calcula que REGMIFA podrá proporcionar 2.100 micropréstamos, para mejorar las oportunidades de negocio y la generación de ingresos.

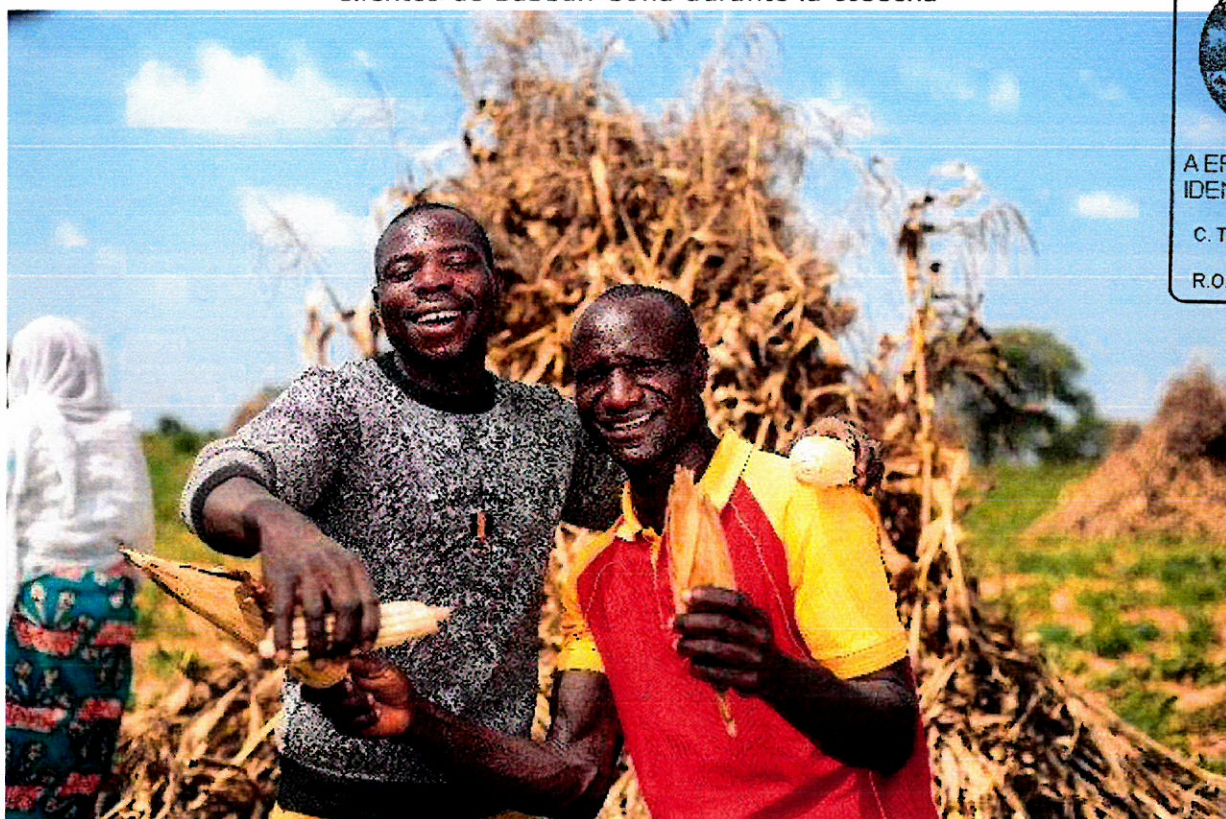
**Préstamos prorrogados para apoyar a emprendedores con pocos recursos**

Durante el año, se prorrogó los préstamos a: Damen (200.000 \$) en Pakistán por dos años, con el objetivo de apoyarles en proporcionar micro préstamos a mujeres en zonas rurales y aumentar su autonomía. VisionFund Ecuador (300.000 \$) por otros tres años para respaldar su propósito de conceder préstamos, a mujeres en zonas rurales. LOLC (500.000 \$) en Camboya, para apoyar su enfoque en conceder préstamos a microempresarios que viven principalmente en zonas rurales. También se renovó el préstamo a Acme (250.000 \$) en Haití por tres años y la garantía a Samhita (350.000 \$) en la India por un año más. Se considera que Samhita es una de las operaciones de microfinanzas más impulsadas socialmente en la India, que atiende a zonas geográficas desatendidas y a mujeres de hogares pobres. El impacto de esta garantía tiene un efecto catalizador sustancial: cada dólar proporcionado en garantías permite a Samhita proporcionar 20 dólares en micro préstamos a sus clientes a través de sus acuerdos con un banco local. Como parte de las prórrogas vinculadas con las disrupciones debido al Covid durante los pasados años, se extendió una segunda prórroga a Finca Jordan y a Lazika en Georgia.

*Impacto Social Esperado:*

Con estas prórrogas, se calcula que, en conjunto se podrá generar más de 23.800 micro préstamos con la expectativa de mejorar oportunidades de negocio, la generación de ingresos y el bienestar de sus clientes.

Clientes de Babban Gona durante la cosecha



A EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN

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

Programa de donaciones:**Ayuda para la compra de 500 bicicletas**

Entidad:	Fundación Amigos de Rimkieta
País:	Burkina Faso
Área de Actuación:	Educación
Importe del préstamo:	15.000 €
Beneficiarios estimados:	500

*Proyecto:*

El proyecto, apoyado por Fundación Netri desde 2018, facilita la compra de bicicletas cada año en la región de Rimkieta (Uagadagú) para solventar el problema de desplazamiento causado por la falta de medios de transporte adecuados.

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 de las bicicletas.

*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 pueda causar abandono escolar, contribuyendo de manera directa a su formación.

Para los adultos, la bicicleta reduce el tiempo y esfuerzo necesario 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.

**Ayuda para la construcción una cocina y un comedor en una escuela**

Entidad:	Bahadur Social Project
País:	Nepal
Área de Actuación:	Educación
Importe del préstamo:	4.500 €
Beneficiarios estimados:	100

*Proyecto:*

Bahadur Social Project (BSP) es una ONG que trabaja con grupos sociales excluidos en Nepal, como los Chepang, una de las castas indígenas más vulnerables del país. Sus actividades se centran en el ámbito de la educación y de la salud para:

Desarrollar capacidades en el personal docente, para elevar la calidad de la enseñanza.

Ofrecer comidas en colegios para fomentar la asistencia escolar y disminuir los niveles de desnutrición.

La Fundación Netri está apoyando BSP con la construcción de una cocina y un comedor en la escuela primaria ShreeThumka, situada en Bhumlichok (una aldea en la parte central del norte de Nepal). Además, se instalará una tubería PVC de manera que el colegio tendrá una fuente de agua continua. BSP ha llegado a un acuerdo con el gobierno local para que asuma el coste de ofrecer comidas diarias en el colegio.



**Impacto Social Esperado:**

Se espera que esta donación permitirá:

100 estudiantes entre 2-15 años se beneficiarán de una comida diaria asegurada. El proyecto empezó en enero del 2021 y ya ha aumentado la asistencia escolar (+5%).

Reducción de la tasa de desnutrición. BSP hace un seguimiento de los datos biométricos de los estudiantes en la escuela, para asegurar que crecen siguiendo los estándares indicados por la OMS en base al índice de masa corporal (IMC).

Los estudiantes se beneficiarán de agua limpia en la escuela. Además, 400 individuos tendrán acceso a agua corriente cercana y céntrica.

**Ayuda para la construcción de una escuela para formar profesores**

Entidad:	Misión de Emaús
País:	Kenia
Área de Actuación:	Educación
Importe del préstamo:	25.623 €
Beneficiarios estimados:	39

**Proyecto:**

Fundación Netri colabora desde el 2015 con la Misión de Emaús de la Diócesis de Garissa, con el objetivo de mejorar la situación de la región por la vía educativa.

Una de las prioridades de la Misión de Emaús es el desarrollo de programas de formación para los niños y jóvenes de la zona, dando oportunidades a los más vulnerables y marginados de la sociedad para cambiar su situación.

Nuestra aportación va dirigida a la construcción de una escuela, con dos aulas y una sala de profesores, para impartir clases a los jóvenes que quieren formarse como profesores de educación infantil.

En el distrito del Río Tana hay muy pocos profesores de educación infantil. Además, no existe ninguna escuela que esté ofreciendo una enseñanza similar.

A causa de esto, el curso ya está homologado por el Ministerio de Educación de Kenia, y los certificados obtenidos servirán a los nuevos profesores para poder trabajar en cualquier escuela de Kenia.

**Impacto Social Esperado:**

Los beneficiarios directos serán los jóvenes que hayan acabado la escuela secundaria, optando por ser profesores y matriculándose en la nueva escuela. La capacidad de la escuela es de 60 estudiantes.

La selección de candidatos se realizará con la ayuda de las autoridades locales y se priorizará a los jóvenes más necesitados y vulnerables: los que tengan más carencias, sean huérfanos, tengan madres con VIH/Sida o estén sin trabajo. La mayoría de estos jóvenes pertenecen a la etnia Pokomo, aunque también los hay de otras etnias como la Orma, Kikuyu o Kamba. Se dará prioridad a las mujeres.

Se espera que la población de la zona también se beneficie, porque los niños tendrán profesores bien formados en sus escuelas. La expectativa es que muchos de los jóvenes se queden después de formarse, asumiendo puestos de trabajo en los parvularios y escuelas primarias de la zona.

**Ayuda de emergencia por COVID-19**

Entidad:	Misión de Emaús
País:	Kenia
Área de Actuación:	Educación
Importe del préstamo:	16.617 €
Beneficiarios estimados:	127

*Proyecto:*

La Fundación Netri colabora desde 2015 con la Misión de Emaús de la Diócesis de Garissa, con el objetivo de mejorar la situación de la región por la vía educativa. Netri financió la rehabilitación de la escuela primaria de San José (2015) y la construcción de una biblioteca (2017). De este modo, está contribuyendo a la construcción de una infraestructura para sus proyectos de enseñanza.

Normalmente, los gastos operacionales de sus proyectos educativos se financian por otras fuentes. Sin embargo, a consecuencia de la pandemia y de las inundaciones ocurridas en 2020, las rentas de las comunidades de la zona se han visto gravemente afectadas, reduciendo la capacidad de las familias para pagar las matrículas del colegio. Además, Misión de Emaús normalmente cuenta con donantes para apadrinar a niños sin recursos de la zona, pero sus contribuciones también han disminuido con la crisis.

Así pues, Fundación Netri financiará la matrícula de 127 niños en la escuela de San José para el año escolar 2021-2022, facilitando la continuación de sus estudios. Esta ayuda forma parte de su iniciativa para ayudas de emergencia por el Covid-19.

*Impacto Social Esperado:*

Los beneficiarios serán los 127 niños que podrán continuar sus estudios en la escuela primaria de San José.

**Ayuda para el apadrinamiento a 1.200 estudiantes**

Entidad:	Trust and Care
País:	Ruanda
Área de Actuación:	Educación
Importe del préstamo:	281.628 \$
Beneficiarios estimados:	1.200

*Proyecto:*

La Fundación Netri colabora 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 de escolarización 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 1.050 estudiantes de secundaria.

Entrenar a los trabajadores sociales de la zona, cubriendo la nutrición (la importancia de una dieta equilibrada y cómo usar los recursos limitados disponibles) y la salud (prevención del SIDA, malaria, tuberculosis, etc).

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 como consejeros. Se produjo un cambio importante del programa académico en octubre del año 2021-2022: ahora también patrocinan a alumnos de secundaria. Aunque la educación es gratuita durante los 3 primeros años de secundaria, los padres deben pagar 200 RWD diarios para la comida, algo que suele ser un impedimento para que estos niños puedan seguir con su educación.

*Impacto Social Esperado:*

Esta donación permitirá que 1.200 estudiantes puedan continuar su educación durante un año académico.

Durante 15 años, la Fundación Netri, a través de Trust and Care, ha estado financiando a estudiantes cuyos padres o tutores legales no son capaces de pagar las cuotas debido a la escasez de recursos.

Muchos de estos niños han sido capaces de entrar en la educación superior y asegurarse un futuro brillante, algo que demuestra el poder de la educación al fomentar la movilidad socioeconómica y romper el círculo vicioso de la pobreza.

**Ayuda para recuperación médica y nutricional de niños desnutridos**

Entidad:	Fundación Nuestros Pequeños Hermanos
País:	Haiti
Área de Actuación:	Salud
Importe del préstamo:	47.420\$
Beneficiarios estimados:	90



*Proyecto:*

El hospital pediátrico St. Damien cada año ofrece tratamiento médico y hospitalario de alta calidad a 90.000 niños enfermos y vulnerables. Pacientes con tuberculosis, cáncer, enfermedades parasitarias, enfermedades respiratorias agudas, SIDA y/o desnutrición. El proyecto de recuperación médico-nutricional del hospital St. Damien ayuda a recuperar la salud de 400 niños al año que presentan estados críticos de desnutrición. St. Damien es el único hospital de Haití que cuenta con una unidad específica para tratar la desnutrición infantil.

El programa de recuperación nutricional tiene los siguientes objetivos:

Estabilización de las constantes vitales del neonato, lactante o niño. Es una etapa crítica en la que peligra la vida del menor, el cual permanece hospitalizado.

Recuperación nutricional del niño, que sigue ingresado en el hospital, en la que se introducen progresivamente alimentos sólidos y se trabaja la educación nutricional con los familiares.

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.

Gestionado por Nos Petits Freres et Soeurs, el socio local de Nuestros Pequeños Hermanos en Haití, este proyecto contribuye a combatir la tasa alarmante de desnutrición que hay entre la población infantil haitiana, donde 1 de cada 10 niños muere por esta causa.

Fundación Netri apoya este programa nutricional desde el año 2007.

*Impacto Social Esperado:*

Con esta colaboración, cada año contribuimos al tratamiento y recuperación médico-nutricional de 90 bebés y niños haitianos que presentaban un deficiente estado de salud a causa de la desnutrición.

**Ayuda de emergencia a causa del terremoto**

Entidad:	Fundación Nuestros Pequeños Hermanos
País:	Haití
Área de Actuación:	Salud
Importe del préstamo:	10.000€
Beneficiarios estimados:	7.500

*Proyecto:*

En agosto de 2021, Haití ha sido afectada por una nueva catástrofe humanitaria, un terremoto de magnitud 7,2 en la escala de Richter, cuyo epicentro fue localizado en la región sudoeste del país, a unos 160 km de la capital, Puerto Príncipe. a capacidad de respuesta de Nuestros Pequeños Hermanos fue inmediata. Avalada por más de 30 años de presencia continuada en el país, lograron movilizar rápidamente sus efectivos para socorrer a la población, y brindar atención médica y ayuda humanitaria a las familias afectadas por el terremoto.

*Impacto Social Esperado:*

Esta donación prevé beneficiar a 1.500 familias damnificadas por la catástrofe.

**Ayuda para la construcción de salas de enfermería en colegios**

Entidad:	Healthy Learners
País:	Zambia
Área de Actuación:	Salud
Importe del préstamo:	30.300\$
Beneficiarios estimados:	14.400

*Proyecto:*

Healthy Learners ha desarrollado una solución que conecta a los niños de edad escolar con la atención primaria, ampliando el acceso a la atención sanitaria en las escuelas. En los últimos 6 años, Healthy Learners ha trabajado con el gobierno de Zambia para desarrollar, evaluar y perfeccionar este modelo de atención sanitaria comunitaria basada en la escuela. El gobierno zambiano está planeando desplegar este modelo a nivel nacional:

Healthy Learners forma a profesores seleccionados (como trabajadores de la salud en la escuela) para proveer educación sobre la salud, evaluar los estudiantes, y a hacer recomendaciones a clínicas. Además, coordinan los programas bianuales de administración masiva de medicamentos (MDA) para la desparasitación y el suplemento de vitamina A. El Ministerio de Salud proporciona todos los medicamentos antiparasitarios y los suplementos de vitamina A para el MDA.

Healthy Learners trabaja con los administradores de las escuelas y el gobierno local para establecer salas de enfermería en las escuelas asociadas. Las salas de enfermería sirven como lugares donde los niños saben que pueden ir cuando no se sienten bien para recibir la atención de un trabajador de salud de la escuela. El Ministerio de Educación ha adoptado su proyecto de sala de enfermería escolar como norma nacional. El gobierno de Zambia cubre los costes del proyecto.

Gracias al éxito del modelo, y a petición del gobierno, Healthy Learners está expandiendo su modelo a todas las capitales provinciales del país como parte de un plan nacional de expansión de tres años.

La donación de Netri contribuirá al presupuesto de HealthyLearners para financiar el establecimiento de salas de enfermería en los colegios. En concreto, la aportación financiará 7 salas en colegios en la ciudad de Ndola (provincia del Copperbelt). Los colegios que han sido identificados son Chawama Primary, Mapalo Primary, Fibobe Primary, Lyuni Primary, Kabushi Primary, Twapia Primary y Kansenshi Primary.

#### *Impacto Social Esperado:*

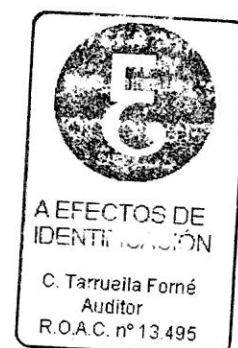
Healthy learners está actualmente sirviendo a 280.000 alumnos en 3 distritos y está en el proceso de expandir a otros 2 distritos en 2022. La adopción de su modelo por parte del gobierno, que se efectuará el 2024, significa que aumentará su alcance a 1 millón de niños.

Un estudio independiente realizado en 2019 por investigadores de la Escuela de Salud Pública T.H. Chan de Harvard, ha demostrado que las enfermedades auto diagnosticadas disminuyeron un 38%, la toma de antiparasitarios y Vitamina A aumentó el 48%, y la probabilidad de retrasos en crecimiento ha disminuido un 52%.

En relación a la atribución del impacto de esta donación, las 7 salas de enfermería en las escuelas asociadas darán servicio a unos 14.100 niños.

#### **Ayuda para la construcción de 13 pozos para el suministro de agua potable**

Entidad:	A Glimmer of Hope
País:	Etiopía
Área de Actuación:	Microfinanzas
Importe del préstamo:	102.200\$
Plazo:	3 años
Beneficiarios estimados:	4.300



#### *Proyecto:*

Nuestra entidad colaboradora, Glimmer of Hope, tiene un enfoque holístico para la disminución de la pobreza en la Etiopía rural. Desde el 2007, Netri ha apoyado sus iniciativas para proporcionar agua limpia y potable a las comunidades con las que trabaja.

En 2021, Netri está contribuyendo a este proyecto, que durará 5 años, en la comunidad remota de Debub Sodo en las Región de las Naciones, Nacionalidades y Pueblos del Sur de Etiopía (SNNPR), que incluye 17 distritos y 12.177 viviendas.

Su plan integral para las aldeas de Debub Sodo incluye proporcionar microcréditos para crear oportunidades económicas, asegurar el acceso a la educación, apoyar la igualdad de género, garantizar el acceso a agua limpia, y mejorar las instalaciones médicas.

El socio local, la Asociación de Desarrollo de Guraghe (GDCA), 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.

La donación de Netri financiará 11 pozos de baja profundidad y dos proyectos de desarrollo de protección de manantiales.

*Impacto Social Esperado:*

Basado en la evaluación que Glimmer of Hope llevó a cabo, el agua limpia es una prioridad importante para las comunidades de Debub Sodo. Se espera que la donación genere estos resultados:

Agua potable, proveniente de los pozos construidos en nueve distritos de Debub Sodo (que se encuentra a 1,5 km o 30 minutos caminando).

La creación y formación de comités de higiene, saneamiento y agua (WASHCOs), compuestos por los propios miembros de la comunidad, que aseguren el mantenimiento de los pozos a largo plazo.

Reducción de las enfermedades, gracias al consumo de agua potable, algo que también contribuye a reducir gastos médicos y aumenta la autoestima de la comunidad.

Empoderamiento de las niñas: su recorrido hasta los pozos es más seguro y consume menos tiempo, permitiendo que vayan al colegio.

A Glimmer of Hope: Meslach aprovechando de agua potable del nuevo pozo en su comunidad



## **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 2021 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 2021 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.

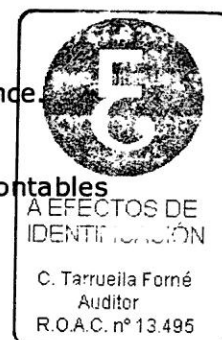
Durante el ejercicio 2021 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios

### 2.8. Corrección de errores.

Las cuentas anuales del ejercicio 2021 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio

### 2.9. Importancia Relativa

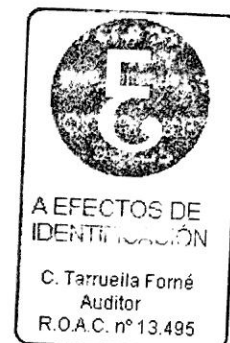
Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Entidad, de acuerdo con el Marco Conceptual de las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2021.



### 3. Aplicación de resultados.

Propuesta de distribución contable del excedente del ejercicio 2021:

<u>Base de Reparto</u>		<u>Importe</u>
	Resultado del ejercicio	1.033.129,18 €
	<b>Total</b>	<b>1.033.129,18€</b>
<u>Aplicación</u>		<u>Importe</u>
	Remanente	1.033.129,18€
	<b>Total</b>	<b>1.033.129,18€</b>



### 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.*

*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.*

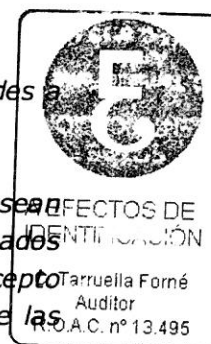
*A efectos de esta Ley, se considera que las entidades sin fines lucrativos desarrollan una explotación económica cuando realicen la ordenación por cuenta propia de medios de producción y de recursos humanos, o de uno de ambos, con la finalidad de intervenir en la producción o distribución de bienes 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 2021

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

Amortización	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
281.Amortizacion acumulada	0 €	747,21€	- €	747,21 €
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>747,21€</b>	<b>- €</b>	<b>747,21 €</b>

EJERCICIO 2020

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

Amortización	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
281.Amortizacion acumulada	0 €	498,14€	- €	498,14 €
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>498,14€</b>	<b>- €</b>	<b>498,14 €</b>

## 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:



A EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN

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

**EJERCICIO 2021**

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

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

**EJERCICIO 2020**

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

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

**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 2020	342.801,17	0,00	10.630.345,77	10.973.146,94
(+) Altas			3.871.681,03	3.871.681,03
(-) Salidas y reducciones	-14.951,76		-7.236.465,92	-7.251.417,68
(+/-) Traspasos y otras variaciones			-819.323,65	-819.323,65
Saldo final del ejercicio 2020	327.849,41		6.446.237,23	6.774.086,64
(+) Altas	4.902,42	1.162.912,18	14.954.805,71	16.122.620,31
(-) Salidas y reducciones	-			-
(+/-) Traspasos y otras variaciones	4.734,31		13.319.527,03	13.324.261,34
Saldo final del ejercicio 2021	328.017,52	1.162.912,18	8.081.515,91	9.572.445,61

## Detalle de los Créditos a largo plazo:

	Euros - Año 2021			
	Saldo a 1 de enero del 2021	Entradas	Salidas	Saldo 31/12/2021
ACME (renovación)	203.732,38	220.731,06	203.732,38	220.731,06
ACME	2.716,43	17.658,48	16.980,30	3.394,61
ACOPAGRO COOPERATIVA	81.492,95	0	81.492,95	0
ACOPAGRO COOPERATIVA	0	3.560,00	3.560,00	0
AFK	1.625,00	0	1.625,00	0
AGROSELLER	229.400,24	61.758,04	0	291.158,28
CHANCEN INTERNATIONAL	122.239,43	14.227,55	3.301,30	133.165,68
AL MAJMOUA	262.814,76	46.886,14	0	309.700,90
AMRET		447.397,33	0	447.397,33
APOLLO AGRICULTURE (1)	325.971,80	8.796,12	246.475,50	88.292,42
APOLLO AGRICULTURE (2)	0	279.333,04	8.746,37	270.586,67
APOLLO AGRICULTURE	4.074,65	112.161,31	56.473,67	59.762,29
ARVAND	0	442.983,40	0	442.983,40
ASA Myanmar	248.685,92	11.920,36	253.097,85	7.508,43
BABBAN GONA	101.866,19	5.768,36	107.634,55	0
BABBAN GONA (renovación)	0	665.086,87	0	665.086,87
BINA ARTHA	415.614,05	0	415.614,05	0
BIOSENSE	233.543,31	41.130,97	20.247,79	254.426,49
Cameroon Cataract Develop.	247.195,02	11.369,16	176.981,21	81.582,97
SIMA Catalytic note	50.105,13	4.180,58	0	54.285,71
CAURIE	479.287,50	16.545,50	342.570,53	153.262,47



A EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN

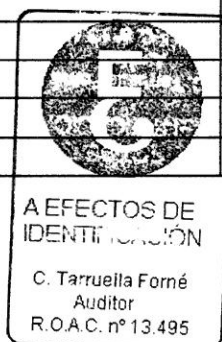
C. Tarruella Forné  
Auditor  
R.O.A.C. nº 13.495



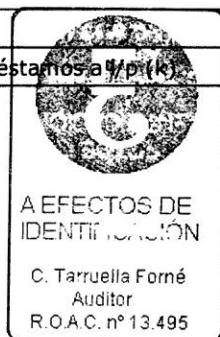
COMACO		245.662,41	34.846,74	13.833,25	266.675,90
CONTACTAR	A EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN	376.869,93	28.258,23	48.178,60	356.949,56
CREDICAMPO		153.879,88	16.975,31	114.772,40	56.082,79
CREDIGUATE	C. Tarruella Forné	251.405,75	42.912,99	26.064,29	268.254,45
DAMEN	Auditor	164.113,90	22.924,28	11.394,90	175.643,28
D-LIGH Participation	R.O.A.C. nº 13.495	488.957,71	77.879,66	36.065,77	530.771,60
EKI MCC		125.000,00	4.500,00	129.500,00	0
FUNDACION ESPOIR		206.788,37	16.198,92	222.987,29	0
FARMERLINE		0	288.201,18	0	288.201,18
FATEN		24.447,89	663,11	25.111,00	0
FINAE		173.897,10	0	47.535,90	126.361,23
FINCA JORDAN		203.732,38	25.435,39	95.726,81	133.440,96
FONDI BESA		251.060,33	4.564,67	255.625,00	0
GOOD NATURE AGRO		123.484,10	9.692,50	98.422,29	34.754,31
GREEN LIGHT PLANET		407.464,75	67.566,89	32.648,44	442.383,20
IMON		4.068,13	0	4.068,13	0
INSOTEC		413.033,43	11.499,48	424.532,91	0
INSOTEC (renovación)		0	447.936,90	0	447.936,90
KASHF Foundation		0	443.621,80	4.827,70	438.794,10
KENNERMER FOODS INTERNATIONAL		413.568,17	49.088,91	122.371,13	340.285,95
KIF TIMOR		5.790,07	0	0	5.790,07
KOMPANION		0	516.110,93	0	516.110,93
KRK-KREDITIMI RURAL I KOSOVES		506.583,33	20.024,31	19.750,00	506.857,64
LAPO MICROFINANCE BANK		407.464,75	65.328,92	30.471,88	442.321,79
LAPO MICROFINANCE COMPANY sierra leone		0	448.114,71	4.434,30	443.680,41
LAZIKA		203.732,38	10.337,20	214.069,58	0
LEAP TRUST		0	302.441,96	0	302.441,96
LIGHT MICROFINANCE		271.642,90	40.269,05	90.279,72	221.632,23
LOLC Cambodia (renovación)		0	445.617,89	3.481,31	442.136,58
LOLC Cambodia		407.464,75	18.361,04	425.825,79	0
MICROINVEST		2.864,58	0	2.864,58	0
MICROSERFIN		1.867,55	0	1.867,55	0
MUSONI		244.478,85	38.533,71	31.903,80	251.108,76
MYAGRO		418.767,71	2.989,04	421.756,75	0
MYAGRO (renovación)		0	458.933,13	0	458.933,13
ONE ACREE FUND		488.957,71	51.391,93	2.037,50	538.312,14
ONE PUHUNAN		0	451.883,69	8.798,06	443.085,63
PROXIMITY FINANCE		0	457.046,58	102.196,25	354.850,33
RCDP		407.464,75	65.328,92	27.846,81	444.946,86
SATYA MICROCAPITAL		271.642,90	92.306,21	142.355,85	221.593,26
SEF Tzaneen		290.717,95	55.962,64	176.835,60	169.844,99
SEF Yerevan UCO ARMENIA		204.810,46	8.920,19	213.730,65	0
SIMA Senior note		24.447,89	3.236,49	1.378,23	26.306,15
SHARE Guatemala		0	447.973,23	0	447.973,23
SOLARNOW		86.926,09	16.670,51	23.545,00	80.051,60
OSHEN HEALTH RWANDA		112.492,00	0	112.492,00	0

SPROXIL	49.379,37	10.673,50	46.072,34	13.980,53
SUNFUNDER	75.191,92	5.920,97	81.112,89	0
SIMA Super senior note	253.015,22	28.741,92	8.875,25	272.881,89
THARDEEP MICROFINANCE FOUNDATION	407.464,75	16.569,38	424.034,13	0
THITSAR OOOIN	244.478,85	37.235,78	12.130,70	269.583,93
TRUST&CARE	120.123,05	0	0	120.123,05
VISIONFUND ECUADOR	245.823,48	37.880,32	16.584,06	267.119,74
VITAL FINANCE ECUADOR	0	450.585,31	306.247,73	144.337,58
Parte circulante de préstamos a l/p (k)	-6.345.155,02	6.345.155,02	6.714.349,46	-6.714.349,46
	<b>6.446.237,23 €</b>	<b>14.954.805,71 €</b>	<b>13.319.527,03 €</b>	<b>8.081.515,94 €</b>

	Euros - Año 2020			
	Saldo a 1 de enero del 2020	Entradas	Salidas	Saldo 31/12/2020
BINA ARTHA	453.067,19	0,00	45.602,44	407.464,75
DAMEN	356.633,38	0,00	193.647,48	162.985,90
THITSAR	89.158,35	180201,5	24.881,00	244478,85
PAMF Cote d'Ivoire	200000	0,00	200.000,00	0
EKI MCC Sarajevo	250.000,00	0	125.000,00	125000
ACME	222.895,86	0,00	19163,48	203.732,38
CAURIE	450.000,00	0,00	0,00	450.000,00
SEF Tzaneen	0,00	421.652,00	132281,13	289.370,87
ARVAND	445.791,73	0,00	445791,73	0,00
ESPOIR	445.791,73	0,00	242.059,35	203.732,38
ASA Myanmar	267475,04	0,00	22.996,19	244.478,85
INSOTEC	445.791,73	0,00	38.326,98	407.464,75
AL MAJMOUA	267475,04	0,00	22996,19	244.478,85
COMIXMUL LOAN	579.529,24	0,00	579.529,24	0,00
MICROSERFIN	445.791,73	0,00	445.791,73	0
KIF Timor Leste	267475,04	5.790,07	267475,04	5.790,07
IMON	216.744,55	4590,45	221.335,00	0
KREDITIMI RURAL	0,00	500.000,00	0,00	500.000,00
SEF Yerevan UCO	222.895,86	0,00	19.163,48	203.732,38
SEF Tzaneen	144.429,80	0,00	144429,8	0,00
CONTACTAR	435.202,57	17.567,51	76.715,08	376.055,00
FATEN	133.737,51	0,00	109.289,62	24.447,89
LOLC Cambodia	445.791,73	0,00	38.326,98	407.464,75
FINCA Jordan	222.895,86	0,00	19.163,48	203.732,38
RCDP	445.791,73	0,00	38.326,98	407.464,75
MYANMAR	242.083,60	0,00	242.083,60	0,00
MUSONI	267.475,04	0,00	22.996,19	244.478,85
LAPO	445.791,73	0,00	38.326,98	407464,75
LIGHT	445.791,73	0,00	174.148,83	271642,9
SATYA	445791,73	0,00	174148,83	271.642,90
FONDI BESA	250.000,00	0	0,00	250.000,00



THARDEEP	445.791,73	0	38.326,98	407.464,75
VF ECUADOR	267.475,04	0,00	22.996,19	244.478,85
CREDICAMPO	278.619,83	0,00	125.820,55	152799,28
LAZIKA Georgia	222.895,86	0,00	19.163,48	203.732,38
AFK	250.000,00	0,00	250.000,00	0,00
CREDIGUATE	0,00	276558	32.079,15	244478,85
MICROINVEST	125.000,00	0,00	125.000,00	0
TRUST&CARE	46947	0,00	46947	0,00
D-LIGHT	534950,07	0,00	45.992,36	488.957,71
TRUST&CARE	24.845,76	0,00	24.845,76	0,00
BIOSENSE	264.213,06	0	33949,84	230.263,22
CAJU Industries	38507,81	0,00	38507,81	0,00
MYAGRO	0,00	457.388,00	49.923,25	407.464,75
COMACO	0,00	265.779,00	21.300,15	244.478,85
ONE ACREE FUND	534950,07	0,00	45.992,36	488.957,71
SPROXIL	119.500,71	0,00	70.121,34	49379,37
APOLLO	0	353.870,00	27898,2	325.971,80
GOOD NATURE	0,00	128.681,00	6.441,57	122.239,43
TRUST&CARE	0	140.041,97	19.918,92	120.123,05
TRUST&CARE	24.341,00	0,00	24.341,00	0
TRUST&CARE	27.500,89	0	27.500,89	0
TRUST&CARE	2.322,32	0	2.322,32	0
CAMEROON	222.895,86	9.134,25	19.163,48	212.866,63
SUNFUNDER	92.300,29	0,00	17.108,37	75191,92
ACOPAGRO LTD	178316,69	0,00	96823,74	81.492,95
TRUST&CARE	10.259,00	0,00	10.259,00	0,00
FINAE Méjico	222895,86	0,00	47.348,63	175.547,23
MYAGRO	267475,04	0,00	267.475,04	0,00
TRUST&CARE	3.826,00	0,00	3.826,00	0,00
GREEN LIGHT	445.791,73	0,00	38.326,98	407.464,75
SUPER S.NOTE	286.195,61	0,00	34.776,82	251.418,79
SENIOR NOTE	26.747,50	0,00	2.299,61	24447,89
JUNIOR NOTE	15.263,02	0,00	15.263,02	0,00
CATALYTIC	28426,36	24.123,55	2444,78	50.105,13
SOLARNOW	118.877,50	0,00	31.951,41	86.926,09
OSHEN SPHERA	105.133,00	0	0,00	105133
AGROSELLER	222.895,86	0,00	19.163,48	203.732,38
AKILAH	133.737,52	0,00	11.498,09	122239,43
KENNERMER	445.791,73	0,00	38.326,98	407.464,75
BABBAN GONA	334.343,79	0,00	232.477,60	101866,19
intereses prestamos	235.844,13	1.086.303,53	1.124.546,94	197.600,92
Parte circulante de préstamos a / p / (k)	-5.525.831,37	5951949,71	6771273,36	-6.345.155,02
	<b>10.630.345,77 €</b>	<b>9.823.630,54 €</b>	<b>14.007.739,28 €</b>	<b>6.446.237,23 €</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:

	<b>Clases de activos financieros no corrientes</b>			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos, derivados y otros (1)	TOTAL
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2020			1.283.760,03	
(+) Corrección valorativa por deterioro			170.058,41	
(-) Reversión del deterioro				
(-) Salidas y reducciones				
(+/-) Traspasos y otras variaciones (combinaciones de negocio, etc)				
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2020			1.113.701,62	
(+) Corrección valorativa por deterioro			401.013,38	
(-) Reversión del deterioro			-291.562,57	
(-) Salidas y reducciones				
(+/-) Traspasos y otras variaciones (combinaciones de negocio, etc)				
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2021			1.223.152,43	



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

<i>Categorías</i>	<b>Créditos, derivados y Otros</b>	
	2021	2020
Activos por derivados financieros a largo plazo	1.162.912,18	0
Inversiones financieras a l/p en instrumentos de patrimonio	328.017,52	327.849,41
<b>TOTAL</b>	<b>1.490.929,70</b>	<b>342.801,17</b>

*Activos por derivados financieros a largo plazo*

	<b>Euros - Año 2021</b>			
	<i>Saldo a 1 de enero de 2021</i>	<i>Entradas</i>	<i>Salidas</i>	<i>Saldo 31 de diciembre 2021</i>
SICAV acc Madriu All Cap Equity		500.719,00		500.719,00
Fondo Regional MSME Sicav REGMIFA		662.193,18		662.193,18
<b>TOTAL</b>		<b>1.162.912,18</b>		<b>1.162.912,18</b>

<b>Descripción del Fondo</b>	<b>N.º Títulos</b>	<b>Valoración</b>
Madriu all cap equity sicav	314.465	500.719,00 €
Fondo Regional REGMIFA		662.193,18 €

*Inversiones financieras a l/p en instrumentos de patrimonio*

	<b>Euros - Año 2021</b>			
	<i>Saldo a 1 de enero de 2021</i>	<i>Entradas</i>	<i>Salidas</i>	<i>Saldo 31 de diciembre 2021</i>
Participaciones en INJARO AGRICULTURAL	287.102,93	4.902,42	4.734,31	287.271,04
Participaciones en LUMNI INC.	40.746,48			40.746,48
<b>TOTAL</b>	<b>327.849,41</b>	<b>4.902,42</b>	<b>4.734,31</b>	<b>328.017,52</b>

Se ha dotado una provisión por el valor de Lumni por 7.994,41€

	<b>Euros - Año 2020</b>			
	<i>Saldo a 1 de enero de 2020</i>	<i>Entradas</i>	<i>Salidas</i>	<i>Saldo 31 de diciembre 2020</i>
Participaciones en INJARO AGRICULTURAL	280.390,33	17.210,00	10.497,40	287.102,93
Participaciones en LUMNI INC.	44.579,17		3.832,69	40.746,48
Deposito seguro divisa SIMA	17.831,67		17.831,67	
<b>TOTAL</b>	<b>342.801,17</b>	<b>17.210,00</b>	<b>32.161,76</b>	<b>327.849,41</b>

*c) Entidades del grupo, multigrupo y asociadas*

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

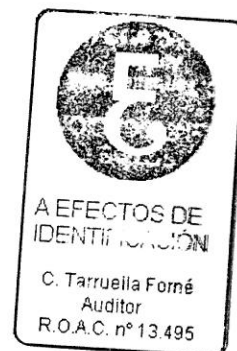
*d) Información sobre bienes y derechos situados en el extranjero:*

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:

<i>Valor 1:</i>	
<i>Razón social y domicilio</i>	INJARO AGRICULTURAL CAPITAL HOLDING LTD. 24 Dr. Joseph Riviere Street Port Louis PO BOX 80 MAURITIUS
<i>Titular</i>	NETRI FUNDACION PRIVADA
<i>Subclave de bien o derecho</i>	Valores o derechos representativos de la participación en cualquier tipo de entidad jurídica
<i>Valor a 31 de diciembre</i>	287.271,04€
<i>Identificación de valores</i>	C109383
<i>Nº de participaciones</i>	352.589
<i>Clave de representación de valores</i>	A
<i>Observaciones</i>	Durante el ejercicio se han adquirido 285 nuevas participaciones.



Valor 2:	
Razón social y domicilio	LUMNI INC 77 Harbor Drive 41. KeyBiscayne 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	40.746,48€ €
Identificación de valores	LUMNI INC
N.º de participaciones	7.419
Clave de representación de valores	A
Observaciones	Durante el ejercicio no se han adquirido nuevas participaciones



### Inversiones financieras a corto plazo

Categorías	Créditos, derivados y Otros	
	2021	2020
Inversiones financieras a corto plazo en instrumentos de patrimonio	3.136.203,05€	2.414.777,13€
Créditos a corto plazo	6.714.349,46€	6.345.155,02€
Imposiciones a corto plazo		
<b>TOTAL</b>	<b>9.850.552,51€</b>	<b>8.759.932,15€</b>

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 2021			
	Saldo a 1 de enero de 2021	Entradas	Salidas	Saldo 31 de diciembre 2021
F.I.DWS INSTITUTIONAL MONEY PLUS	58.946,65	0	362,84	58.583,81
F.I.ALTAIR PATRIMONIO	1.744.633,35	8.599,53	0	1.753.232,88
DEPOSITOS DEUTSCHE BANK	611.197,13	2.193.643,23	1.480.454,00	1.324.386,36
<b>TOTAL</b>	<b>2.414.777,13</b>	<b>2.202.242,76</b>	<b>1.480.816,84</b>	<b>3.136.203,05</b>

<b>Euros - Año 2020</b>				
	<i>Saldo a 1 de enero de 2020</i>	<i>Entradas</i>	<i>Salidas</i>	<i>Saldo 31 de diciembre 2020</i>
F.I.DWS INSTITUTIONAL MONEY PLUS	59.223,83	0	227,18	58.946,65
F.I.ALTAIR PATRIMONIO	1.005.405,31	1.000.000,00	260.771,96	1.744.633,35
DEPOSITOS DEUTSCHE BANK	1.337.375,18	6.535.121,82	7.261.299,87	611.197,13
<b>TOTAL</b>	<b>2.402.004,32</b>	<b>7.535.121,82</b>	<b>7.522.349,01</b>	<b>2.414.777,13</b>

### *Efectivo y otros activos líquidos equivalentes*

<i>Categorías</i>	<i>Saldo al 31 de diciembre 2021</i>	<i>Saldo al 31 de diciembre 2020</i>
Efectivo	917.550,93€	3.555.380,38€
<b>TOTAL</b>	<b>917.550,93€</b>	<b>3.555.380,38€</b>

## **10.1 INFORME ANUAL SOBRE EL GRADO DE CUMPLIMIENTO DEL CÓDIGO DE CONDUCTA EN RELACIÓN CON LAS INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES QUE LA FUNDACIÓN HA REALIZAR EN EL MERCADO DE VALORES**

En conformidad con el que prevén el artículo 11.6 de los "Estatutos de Netri Fundación Privada", el artículo 333-10 del "Libro III del Código Civil de Cataluña" y el apartado 3.2 del "Código de conducta de Netri Fundación Privada para la realización de inversiones temporales en el ámbito del mercado de valores", se formula, dentro de la Memoria del ejercicio económico cerrado a 31 de diciembre de 2.021, "el Informe anual sobre el grado de cumplimiento del mencionado Código de Conducta en relación con las inversiones financieras temporales que la Fundación ha de realizar en el mercado de valores". Así, durante el ejercicio 2021 al que corresponden las cuentas anuales que se presentan, la Entidad ha realizado todas las inversiones financieras temporales que se encuentran reflejadas y detalladas en las presentes cuentas, siempre en conformidad con los principios, medidas de obligado cumplimiento y recomendaciones recogidas al Código de Conducta de la Entidad que fue aprobado por su Patronato, en cumplimiento del Acuerdo del Consejo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores de 20 de febrero de 2.019, por el que se aprobó el Código de conducta relativo a las inversiones de las entidades sin ánimo de lucro, no habiéndose producido al ejercicio 2021 desviaciones respecto de los criterios contenidos al mencionado Código de Conducta de Netri Fundación Privada.

En especial, se han tenido en cuenta los siguientes principios para seleccionar las diferentes inversiones financieras:

- Las personas que realizaron las inversiones financieras cuentan con suficientes conocimientos técnicos, y/u ofrecen suficientes garantías de competencia profesional e independencia.
- Se ha valorado y vigilado, en todo momento, que se haya producido el equilibrio necesario entre la seguridad, liquidez, sostenibilidad y rentabilidad que ofrecían las diferentes posibilidades de inversión, atendiendo las condiciones del mercado en el momento de la contratación.





- Se han diversificado los riesgos correspondiendo a las inversiones y, además, con el objeto de preservar la liquidez de las inversiones, la Entidad ha llevado a cabo sus inversiones temporales en valores o instrumentos financieros negociados en mercados secundarios oficiales, que se encuentran bajo el ámbito de supervisión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- A efectos del que dispone el Código de Conducta de Netri Fundación Privada, se han considerado valores mobiliarios e instrumentos financieros aquellos comprendidos en el artículo 2 de la Ley del Mercado de Valores, así como las participaciones en instituciones de inversión colectiva.
- La Entidad no ha llevado a cabo operaciones que respondan a uno o meramente especulativo de los recursos financieros, en especial ventas de valores a corto, operaciones intradía, operaciones a los mercados de futuros y opciones, excepto que fueran con el fin de cobertura, o cualquier otra inversión de naturaleza análoga.

## 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:

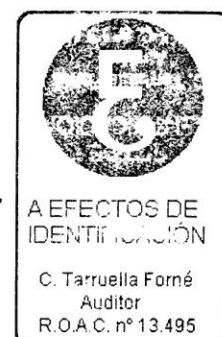
	Vencimiento en años						TOTAL
	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	Más de 5	
<b>Deudas</b>							0,00
Deudas con entidades de crédito							0,00
Acreedores por arrendamiento financiero							0,00
Otros pasivos financieros							0,00
<b>Deudas con entidades grupo y asociadas</b>							0,00
<b>Beneficiarios-Acreedores</b>							0,00
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>							0,00
Proveedores, entidades del grupo y asociadas	-690,00						-690,00
Acreedores varios	13.768,61						13.768,61
Personal							0,00
Anticipos de clientes							0,00
<b>Deuda con características especiales</b>							0,00
<b>TOTAL</b>	13.078,61						13.078,61

### 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

2021	Fondo Social	Remanente	Resultado del ejercicio	Ajustes valoración AF	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	690.420,41	19.113.563,40	1.779.090,46	38.609,89	18.063.503,24
Saldo al 1 de enero de 2021	690.420,41	19.113.563,40	1.779.090,46	38.609,89	18.063.503,24
Distribución del resultado 2020	-	-1.779.090,46	1.779.090,46	-	0,00
Otros movimientos	0	-	-	-	0
Ajustes valoración A.F.vta 2021	0	-	-	8.236,69	8.236,69
Resultados del ejercicio 2021	-	-	1.033.129,18	-	1.033.129,18
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2021</b>	<b>690.420,41</b>	<b>17.334.472,94</b>	<b>1.033.129,18</b>	<b>46.846,58</b>	<b>19.104.869,11</b>
2020	Fondo Social	Remanente	Resultados de ejercicios anteriores	Ajustes valoración AF	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	690.420,41	19.504.622,11	-391.058,71	56.098,00	19.860.081,81
Saldo al 1 de enero de 2020	690.420,41	19.504.622,11	-391.058,71	56.098,00	19.860.081,81
Distribución del resultado 2019	-	-391.058,71	391.058,71	-	0
Otros movimientos	0	-	-	-	0
Ajustes valoración A.F.vta 2020	0	-	-	-17.488,11	-17.488,11
Resultados del ejercicio 2020	-	-	1.779.090,46	-	-1.779.090,46
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2020</b>	<b>690.420,41</b>	<b>19.113.563,40</b>	<b>1.779.090,46</b>	<b>38.609,89</b>	<b>18.063.503,24</b>

### Composición Fondo social:

Concepto	Importe
Saldo a 31/12/2021	690.420,41€
Donaciones 2021 destinadas al Fondo Social	0,00€
Saldo a 31/12/2021	690.420,41€



## 13. Subvenciones, donaciones y legados.

Durante el ejercicio 2021, la Fundación no ha recibido donaciones.

## 14. Situación fiscal

### Detalle de la situación con la Administración Tributaria

Detalle de la situación con la Administración Tributaria al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Cuenta	Saldos deudores
I.R.P.F. (profesionales)	-2.707,48 €
H.P. Retenciones y pagos a cuenta	117,77€
Impuesto sobre sociedades	0€
<b>TOTAL</b>	<b>-2.589,71 €</b>

### 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 imponible 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 2021 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	2021	2020
<b>Bº participac. y valores rep.</b>		
<b>Ingresos financieros</b>	1.055.801,76€	1.022.384,92€
<b>Diferencias de cambio</b>	1.181.637,80€	220.777,56€
<b>Deterioro por reversión cred</b>	94.461,49€	



## b) Otros gastos de actividad

Euros

	Subgrupo/ Cuenta / Subcuenta	Importe 2021	Importe 2020
621	Arrendamientos y cánones	904,39 €	928,99 €
623	Servicios de profesionales independientes	252.062,56 €	308.696,38 €
626	Servicios bancarios y similares	6.266,71 €	6.098,17 €
628	Suministros	1.152,32 €	1.272,81 €
629	Otros servicios		1.764,80 €
631	Otros tributos	190,21 €	159,20 €
640	Sueldos y Salarios		
642	Seguridad Social cargo empresa		
655	Pérdidas de créditos incobrables		
663	Pérdidas por valoración I.F		
669	Otros gastos financieros		
696	Pérdidas por det.partic.eninst.pat l/p		
697	Pérdidas por deterioro de créditos l/p	415.141,22 €	530.676,83 €
680	Amortizaciones	249,07	249,07
668	Diferencias negativas de cambio	152.571,06 €	1.690.938,43 €
<b>Total</b>		<b>828.537,54 €</b>	<b>2.540.784,68 €</b>

## c) Ayudas monetarias y no monetarias

Ayudas no monetarias:

No se han realizado.

Ayudas monetarias



2021	
	<b>Donaciones</b>
<b>Ayudas monetarias a entidades</b>	470.234,33€
<b>Total</b>	<b>470.234,33€</b>

2020	
<b>Donaciones</b>	<b>Donaciones</b>
<b>Ayudas monetarias a entidades</b>	486.204,62€
<b>Total</b>	<b>486.204,62€</b>

**16. Provisiones y contingencias****AÑO 2021**

DETALLE DE LA PROVISION	SALDO INICIAL	Retrocesión Dotación 2020	DOTACIÓN 2021	SALDO FINAL
Provisión SOLARNOW	86.926,07 €	9.417,16 €	16.292,07 €	<b>80.051,16 €</b>
Provisión SPROXIL	49.379,37 €		39.341,38 €	<b>10.037,99 €</b>
Provisión SUNFUNDER	75.191,92 €		75.191,92 €	<b>0,00 €</b>
Provisión OSHEN HEALTHCARE	112.492,00 €		112.492,00 €	<b>0,00 €</b>
Provisión AL MAJMOUA	158.307,88 €	108.503,46 €		<b>266.811,34 €</b>
Provisión INJARO	207.989,79 €			<b>207.989,79 €</b>
Provisión AGROSELLER	229.400,24 €		8.669,24 €	<b>220.731,00 €</b>
Provisión FINAE	87.773,62 €	38.318,17 €		<b>126.091,79 €</b>
Provisión MUSONI	61.119,71 €		31.125,11 €	<b>29.994,60 €</b>
Provisión TRUST&CARE	45.121,02 €	23.391,35 €	8.450,85 €	<b>60.061,52 €</b>
Provisión FINCA JORDAN		26.487,73 €		<b>26.487,73 €</b>
Provisión PROXIMITY FINANCE		66.395,78 €		<b>66.395,78 €</b>
Provisión THITSAR OOYING		66.219,32 €		<b>66.219,32 €</b>
Provisión SIMA FUND-CATALYTIC		54.286,00 €		<b>54.286,00 €</b>
Provisión LUMNI		7.994,41 €		<b>7.994,41 €</b>
<b>TOTALES</b>	<b>1.113.701,62 €</b>	<b>401.013,38 €</b>	<b>291.562,57 €</b>	<b>1.223.152,43 €</b>

**Causas de morosidad y evolución previsible de las provisiones:****SOLARNOW (Uganda):**

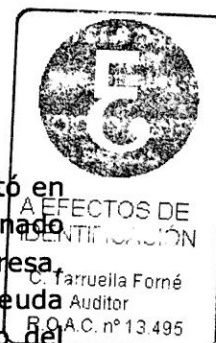
En 2021 se ha condonado un 20% de la deuda restante conforme al acuerdo que se pactó en 2019 entre la empresa, accionistas y acreedores. En los últimos dos años, se ha condonado un total de 40% del capital. Los accionistas aportaron 1,4 millones de dólares a la empresa, y en cambio, los acreedores, se han comprometido en condonar un total de 40% de la deuda en el 2020 y el 2021. Se estima probable condonar un 20% más en el 2022. El plazo del préstamo se ha extendido hasta octubre 2022.

En 2019 se provisionó el 100% de la posición restante y se acuerda continuar con esta provisión por prudencia, ya que la posibilidad de la recuperación pendiente continúa siendo muy incierta.

**AL MAJMOUA (Líbano):**

A finales de 2019, el gobierno de El Líbano ha impuesto controles de salidas de capital del país. A raíz de estos controles, Al Majmoua y otras entidades de microfinanzas en el país, no han podido rembolsar a sus acreedores internacionales.

En el transcurso de los dos últimos años, la situación macroeconómica se ha deteriorado y la libra libanesa se devaluó sustancialmente en relación con el dólar, reduciendo la capacidad de repago de muchas instituciones que tienen deudas en dólares. Si bien la libra libanesa oficialmente continúa teniendo un valor de 1,507.5 al dólar, en realidad su valor en el mercado negro está cotizando a 27.000 al dólar al final del 2021.



Los acreedores de Al Majmoua han formado un grupo para trabajar conjuntamente y encontrar la mejor solución posible frente a esta situación. Se ha contratado a un consultor para asesorarles en los pasos a seguir. Han acordado un período de suspensión en el que los prestamistas no tomen medidas para recuperar su deuda, y en cambio Al Majmoua se compromete a mantener sus niveles de efectivo (aproximadamente 25 millones de dólares), que se reservan para pagar algunos gastos operacionales y a los prestamistas cuando se levanten los controles de capital.

Nuestro asesor, Symbiotics nos recomienda una provisión del 90% del capital y de los intereses devengados.

#### PROXIMITY FINANCE (Myanmar):

El 1 de febrero de 2021, el Tatmadaw (nombre que recibe el Ejército de Myanmar) tomó el control del país, depuso a los miembros elegidos democráticamente, detuvo al presidente WinMyint, a Aung San SuuKyí y otros líderes gubernamentales electos y declaró un estado de emergencia. Este golpe de estado ha sido devastador para el progreso del país.

La situación continúa deteriorándose drásticamente con el conflicto que se intensifica en muchas partes del país y la represión de los militares ha provocado miles de muertes y arrestos.

Las operaciones de todas las instituciones microfinancieras han sido gravemente afectadas con niveles de impago, provocando una alta inestabilidad política. Además, con la escasez de dólares disponibles en el país, las instituciones microfinancieras están teniendo problemas para hacer frente a sus obligaciones de repago de deuda denominada en dólares y están solicitando prórrogas a sus acreedores.

Por ende, Proximity Finance ha solicitado a todos sus acreedores una prórroga de seis meses de la fecha de vencimiento de todos los repagos de capital entre los periodos entre octubre 2021 y diciembre 2022. El pago de los intereses lo desembolsaran correctamente y el préstamo, que está en divisa local será convertido en dólares. Los acreedores, liderados por Symbiotics, están cerrando las negociaciones y se espera que todo el proceso de reestructuración será finalizado en enero 2022. Symbiotics ha recomendado una provisión del 20% del capital.

#### THITSAR OYIN (Myanmar):

La crisis política en Myanmar (véase Proximity Finance) está muy pronunciada en las regiones donde opera Thitsar Ooyin, especialmente la región de Chin donde los conflictos entre grupos locales y la junta militar son recurrentes y muy violentos; esto dificulta las operaciones de los bancos y las microfinancieras que operan en la región.

Dada las dificultades operacionales, Thitsar Ooyin está negociando con sus acreedores una prórroga de entre 9 o 12 meses. La prórroga necesitará ser coordinada con LIFT, la entidad multinacional que ha subvencionado la cobertura de la divisa. Nuestro asesor Cordaid, por el momento recomienda una provisión del 25% del capital.



FINCA JORDAN (Jordania):

Los acreedores de FINCA JORDAN han concedido dos prórrogas a la microfinanciera desde mayo del 2020 con el objetivo de ayudar a superar las disrupciones causadas por la pandemia del COVID-19. Gracias a estas prórrogas, la institución ha podido hacer frente de pago a todas sus obligaciones. Igualmente, como el nivel de liquidez es precario, ha solicitado a la empresa matriz FINCA HOLDING, que le concediera un préstamo para que pueda seguir con soltura los pagos a sus acreedores y tener la confianza de todos ellos, pero la empresa matriz no está dispuesta a proporcionar más financiación a FINCA JORDAN. Todo esto culminó en los acreedores negociando la tercera prórroga en la cual los acreedores como Netri que ya han concedido dos prórrogas tendrán un repago del 50% de los vencimientos pendientes con la prórroga del resto a 12 meses. Nuestro asesor, Symbiotics está recomendando una provisión del 20% del capital.

TRAMO CATALITICO - SIMA Off-Grid Solar and Financial Access Senior Debt Fund I B.V.

En 2017, Netri invirtió en los pagarés de los varios tramos del fondo SIMA off-Grid Solar and Financial Acces Debt Fund. La estructura del fondo con sus varios tramos (Catalytic, Junior, Senior y Super Senior) permite que los inversores con diferentes preferencias de riesgo/retorno inviertan en soluciones basadas en la energía solar para llevar iluminación y energía básica a clientes de África y Asia.

Netri fue el primer inversor en comprometerse al tramo Catalítico, y ha jugado un papel importante en atraer posteriores inversores. Se estima que, para cada dólar invertido en el tramo catalítico, ha permitido un adicional \$146 de recaudación en el fondo. El tramo Catalítico está subordinado a los otros tramos, y está dirigido a los inversores más filantrópicos.

Al final de 2021, el valor del tramo Catalítico es nulo dada que las cancelaciones y provisiones que el Fondo está haciendo es mayor del 2.7% del fondo (que es el máximo deterioro que se puede padecer antes de que el tramo Catalítico pierda todo su valor). Por la cual, el 100% de la posición debería ser provisionada. El fondo se cerrará en octubre 2022. En el caso que no haya mejoras en los próximos meses, en el 2022, se debería llevar la la posición a una pérdida definitiva.

FINAE (México)

FINAE, brinda financiación a estudiantes mexicanos con buen desempeño académico, tanto de familias de ingresos medios como bajos, que les permita cursar estudios de educación superior en universidades privadas de alta calidad en México.

Netri, desembolsó un préstamo a FINAE en el 2016 de 500.000 dólares y en 2019, y 2020 se confeccionaron varias adendas para prorrogar y reestructurar la deuda restante de 250.000 dólares en un préstamo en divisa local.

Al inicio de 2021, FINAE ha solicitado de nuevo apoyo de sus accionistas y acreedores con la mayoría de los acreedores cerrando un plan de reestructuración, extendiendo el plazo y con amortizaciones mensuales. Aunque FINAE está al día con los repagos del nuevo plan de cobros su situación continúa siendo bastante incierta. A raíz de esto, AlphaMundi recomienda aumentar la provisión al 75% de la capital.



MUSONI (Kenia)

Netri desembolsó un préstamo a Musoni en el 2018 de 300.000 dólares. Durante el primer trimestre de 2020, MUSONI solicitó una prórroga de sus pagos de capital a sus acreedores hasta diciembre 2020 dado el deterioro de la calidad de su cartera de microcréditos, que fue agravado por la pandemia del COVID-19. MUSONI tiene un nivel de capitalización bajo, por el cual necesitan aportaciones de capital para fortalecer su balance. Dado los retos, en 2020 se provisionó 25% del capital, según la recomendación de SIMA, nuestro co-inversor.

Durante el curso del 2021, las negociaciones entre acreedores y accionistas progresaron bien y se cerró un plan de reestructuración donde varios prestamistas (68% de los acreedores) salieron tomando un recorte del 50% del valor de sus posiciones mientras los acreedores que se han comprometido de quedar no han tomado ningún descuento de su posición y han convertido 40% de la deuda en acciones preferenciales reembolsables con un plazo de 5 años que representa 50% de las acciones.

La deuda remanente (60%) será repagado en octubre 2022 y 2023. La deuda senior será denominada en divisa local con una tasa de interés del 15% y las acciones reembolsables tienen una tasa del 17,5% con un periodo de gracia de 18 meses. Los intereses devengados serán pagados al vencimiento. Un nuevo accionista mayoritario, Invested Development tomará la gestión de la microfinanciera y será responsable de reestructurar las operaciones.

SIMA opina que la reestructuración es positiva y tiene confianza en la viabilidad de la empresa y su capacidad de hacer frente a sus obligaciones de deuda. Por la cual, han reducido la provisión al 12% del capital.

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 recibió pagos que en total suman a 11.786.23 dólares en 2021. La restante posición es incobrable. Por la cual, es necesario llevarlo a una pérdida definitiva.

TRUST AND CARE (Ruanda)

Desde 2007, la Fundación Netri colabora con la ONG Trust and Care con el objetivo de mejorar la situación de Ruanda a través de la educación. Además de apadrinar a estudiantes durante sus estudios primarios y secundarios, Trust and Care concede créditos sin intereses a jóvenes universitarios. Estos se devuelven una vez los estudiantes finalizan sus estudios y empiezan a trabajar.

Entre 2012 y 2019, Netri concedió 7 préstamos a Trust and Care con un valor total de 157.068 dólares para financiar a los estudiantes universitarios. Sin embargo, con la persistente devaluación del franco ruandés relativo al dólar durante los últimos años, el repago en dólares de estos préstamos es un cargo enorme para los estudiantes. Por esta razón, se ha acordado en convertir la deuda de Netri de dólares a divisa local y también se ha acordado extender el plazo hasta 2027.

Esta reestructuración ha ocasionado una pérdida definitiva de 55.368 dólares. Además, se debe añadir la cancelación de 2.265 dólares por la estudiante que falleció (que ya estaba provisionada en 31 diciembre 2020).





En 2021, se ha visto un buen ritmo de repago en cuanto los estudiantes que tienen empleo. Sin embargo, un porcentaje importante de los jóvenes todavía no tienen trabajo y entonces no están obligados a devolver el préstamo hasta que consigan un trabajo. Se recomienda provisionar el 50% de la posición restante.

#### SPROXIL (África):

Sproxil ha ido pagando debidamente a sus acreedores durante el año 2021 a pesar de las dificultades operativas debido al COVID-19. Gracias a los repagos, la deuda pendiente a 31.12.2021 se ha reducido a 11.370 \$. La expectativa es que Sproxil finalizará repagar sus obligaciones en el primer trimestre de 2022. Sin embargo, se recomienda mantener la provisión de la posición restante.

#### OSHEN HEALTHCARE (Ruanda):

Oshen Healthcare perdió su concesión de gestionar el King Faisal Hospital en abril 2019, reduciendo sus ingresos y la capacidad de cumplir con sus obligaciones frente a sus acreedores. A raíz de esta situación, en 2020, la Fundación provisionó el 100% de la posición. Después de varios intercambios con la empresa, se recomienda que la posición viene llevada a pérdida definitiva dada la situación financiera de la empresa y sus empresas matrices.

#### AGROSELLER (Bolivia)

Netri desembolsó un préstamo de 250.000 dólares a Agroseller en diciembre 2018. Agroseller, es una empresa especializada en la comercialización de alimentos con alto valor nutricional en los mercados internacionales. Sus proveedores son pequeños productores de comunidades indígenas que reciben semillas, insumos, créditos, y formación agraria para ayudarles a diversificar y aumentar sus rentas provenientes de sus actividades agrarias.

Varios factores originados en el 2019 y 2020 perjudicaron las operaciones de la empresa: todas las plantas de moringa y sacha inchi que se esperaba que fueran productivas en diciembre de 2020, fueron destruidas en el incendio que afectó a una gran parte del Amazonas. Además, las protestas políticas, ocasionadas por Evo Morales que ganó las elecciones en 2019, causó disrupciones en la capacidad de Agroseller de operar. En el 2020, las disrupciones por COVID-19 perjudicó su capacidad de recuperarse. Nuestro asesor AlphaMundi, está trabajando en un plan de recuperación, pero las expectativas de recuperar el capital no son muy positivas. AlphaMundi continua en recomendar una provisión del 100% de la posición restante.

## **17. AVALES**

A 31.12.2021 existe un aval de Netri Fundación Privada de \$350.000 a través del Banco Santander con destinatario a Indusind Bank Limited en concepto de garantía a favor de Samhita Community Development Services.

No existen otros avales, ni fianzas ni garantías prestados por Netri Fundación Privada ante terceros a fecha 31.12.2021



**18. 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.

**Modelo de ingresos**

<b>Conceptos (importes en euros)</b>	<b>Importes</b>
Prestaciones de servicios	
Ingresos recibidos con carácter periódico.	
Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones	
Subvenciones oficiales a las actividades	
Donaciones y otros ingresos por actividades.	
Otras subvenciones, donaciones y legados incorporados al resultado del ejercicio.	
Trabajos realizados por la entidad para su activo.	
Ingresos por arrendamientos.	
Ingresos por servicios al personal.	
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	
Subvenciones, donaciones y legados traspasados al resultado del ejercicio.	
Ingresos financieros.	1.055.801,76 €
Variación del valor razonable en instrumentos financieros.	
Diferencias de cambio.	1.181.637,80 €
Deterioro de bienes destinados a las actividades, primeras materias y otros aprovisionamientos (reversión)	
Deterioros y pérdidas (reversión)	94.461,49 €
Resultados por enajenaciones y otros	
Otros resultados	
Variación de existencias de productos acabados y en curso de fabricación.	
Reintegro de ayudas y asignaciones.	
Exceso de provisiones.	
<b>Ingresos (1)</b>	<b>2.331.901,05 €</b>



Resultado positivo obtenido con la enajenación o gravamen de los bienes que se reinvierten en la adquisición o la mejora de otros bienes. (2.1)	0
-	
-	
Subvenciones, donaciones y legados no reintegrables con finalidad específica, traspasados al resultado del ejercicio.(2.2)	0
-	
-	
Subvenciones, donaciones y legados no reintegrables, de carácter monetario y sin finalidad específica, destinados a incrementar la dotación. (2.3)	0
-	
-	
<b>Ajustes extracontables negativos (restan al importe) (3)=(Σ2)</b>	<b>0</b>
Ajuste positivo contabilizado en el patrimonio neto por cambios de criterios contables o corrección de errores (4)	0
-	
-	
<b>Ajustes extracontables positivos (suman al importe) (5)=(4)</b>	<b>0</b>

<b>Ingresos ajustados (6)=(1-3+5)</b>	<b>2.331.901,05 €</b>
---------------------------------------	-----------------------

### **Modelo de gastos**

Conceptos (importes en euros)	Gastos directos (a)	Gastos indirectos (b)	Total gastos
Ayudas concedidas	470.234,33 €		<b>470.234,33 €</b>
Gastos por la colaboraciones y per el ejercicio del cargo de miembros del órgano de gobierno			0,00 €
Consumo de bienes destinados a las actividades			0,00 €
Consumo de primeras materias y otras materias consumibles			0,00 €
Trabajos realizados por otras entidades			0,00 €
Sueldos, salarios, cargas sociales y asimilados			0,00 €
Provisiones del personal			0,00 €
Investigación y desarrollo			0,00 €
Reintegro de subvenciones, donaciones y legados recibidos			0,00 €
Alquileres y cánones		904,39 €	<b>904,39 €</b>
Reparaciones y conservación			0,00 €
Servicios de profesionales independientes		252.062,56 €	<b>252.062,56 €</b>
Transportes			0,00 €
Primas de seguros			0,00 €
Servicios bancarios.		6.266,71 €	<b>6.266,71 €</b>
Publicidad, propaganda y relaciones públicas			0,00 €
Suministros		1.152,32 €	<b>1.152,32 €</b>
Otros servicios			0,00 €
Tributos		190,21 €	<b>190,21 €</b>
Otros gastos de gestión.			0,00 €



Resultados por alienaciones y otros			0,00 €
Otros resultados			0,00 €
Gastos financieros			0,00 €
Variación del valor razonable en instrumentos financieros			0,00 €
Diferencias de cambio		152.571,06 €	<b>152.571,06 €</b>
Amortización del inmovilizado		249,07 €	<b>249,07 €</b>
Variación de existencias de productos acabados y en curso de fabricación			0,00 €
Deterioro de bienes destinados a las actividades, primeras materias y otros aprovisionamientos.			0,00 €
Deterioros y pérdidas	54.286,00 €	360.855,22 €	<b>415.141,22 €</b>
Resultado por enajenación y otros			0,00 €
Impuesto sobre beneficios			0,00 €
<b>Gastos (7)</b>	<b>524.520,33 €</b>	<b>774.251,54 €</b>	<b>1.298.771,87 €</b>

Importes de las dotaciones anuales de la amortización y deterioros asociados a las inversiones vinculadas a la actividad fundacional (según criterio de inversiones de recursos propios en el ejercicio (8.1)	54.286		<b>54.286</b>
-	54.286		54.286 €
-			0
Importe de los gastos derivados de las subvenciones, donaciones y legados, no reintegrables y con finalidad específica, traspasados al resultado del ejercicio, y en correlación con el ajuste extracontable realizado en los ingresos (8.2)	0	0	<b>0</b>
-			0
-			0
<b>Ajustes extracontables negativos (restan el importe) (9)=(8)</b>	<b>54.286</b>	<b>0,00 €</b>	<b>108.572,00 €</b>

Importes de los recursos propios destinados a financiar las inversiones vinculadas directamente a la actividad fundacional (según criterio de inversión de recursos propios en el ejercicio (10) <b>AUMENTO ACTIVO CUALIFICADO DEL EJERCICIO</b>	1.205.119	0	<b>1.205.119</b>
-	1.205.119		1.205.119
-			0
Ajuste negativo contabilizado en el patrimonio neto por cambios de criterios contables o corrección de errores (11)	0	0	<b>0</b>
-			0
-			0
<b>Ajustes extracontables positivos (suman al importe) (12)=(10)+(11)</b>	<b>1.205.119</b>		<b>1.205.119</b>

<b>Gastos ajustados (13)=(7-9+12)</b>	<b>1.675.353,48 €</b>	<b>774.251,54 €</b>	<b>2.395.319,02 €</b>
---------------------------------------	-----------------------	---------------------	-----------------------



**Ajustes y cálculos.**

Conceptos (importes en euros)	A EFECTOS DE IDENTIFICACIÓN	Importes
Ingresos ajustados (6)	C. Tarrueila Forné Auditor	2.331.901,05 €
Gastos indirectos ajustados (13b)	R.O.A.C. n° 13.495	774.251,54 €
<b>Ingresos netos ajustados (14)=(6-13b)</b>		<b>1.557.649,51 €</b>
<b>Importe de aplicación obligatoria al cumplimiento directo de las finalidades fundacionales (15)=((14)*70% o el % superior fijado en los estatutos)</b>		<b>1.090.354,66 €</b>
Importes ejecutados al cumplimiento directo de las finalidades fundacionales (13a)		1.675.353,48 €
<b>Cumplimiento (+) o incumplimiento (-) (16)=(13a-15)</b>		<b>584.998,82 €</b>

### A. 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.

Ejercicio	Ingresos netos ajustados (14)	Importe aplicación obligatoria (15)	Importes ejecutados al cumplimiento directo en el ejercicio (S13a)
2017	730.308,52	511.215,96	1.804.954,28
2018	1.396.481,04	977.536,73	4.586.611,37
2019	476.520,63	333.564,44	1.378.656,01
2020	-934.641,09	-654.248,76	-1.008.671,55
2021	1.557.649,51	1.090.354,66	1.675.353,48
<b>Total</b>	<b>3.226.318,61</b>	<b>2.258.423,03</b>	<b>8.436.903,59</b>

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:

Aplicaciones de recursos al cumplimiento directo de las finalidades fundacionales (13a)							Importe Pendiente
2017	2018	2019	2020	2021	Total	% cumplimiento	
511.215,96					<b>511.215,96</b>	100,00%	0
	977.536,73				<b>977.536,73</b>	100,00%	0
		333.564,44			<b>333.564,44</b>	100,00%	0
					<b>0</b>	0,00%	0
				1.090.354,66	<b>1.090.354,66</b>	100,00%	0
<b>511.215,96</b>	<b>977.536,73</b>	<b>333.564,44</b>	<b>0</b>	<b>1.090.354,66</b>	<b>2.912.671,79</b>		<b>0</b>

## 19. Hechos posteriores:

La guerra entre Rusia y Ucrania que empezó en febrero del 2022 está desatando una cadena de problemas al nivel global. Las implicaciones de la guerra están provocando muchas secuelas en los países más pobres del mundo. Estamos observando un aumento importante de la inflación, en muchos casos provocando falta de alimentos, que causa hambruna y problemas graves en varios países.

Aunque la situación de la pandemia de la COVID-19 se está normalizando en 2022, todavía hay mucha incertidumbre, principalmente debido a la guerra entre Rusia y Ucrania y a la tendencia inflacionaria global, que provoca un aumento de las tasas de intereses en los principales Bancos Centrales del mundo.

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

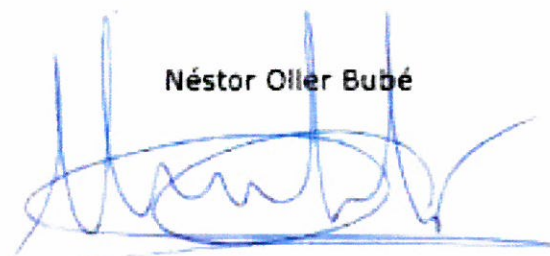
## 20. Operaciones con partes vinculadas

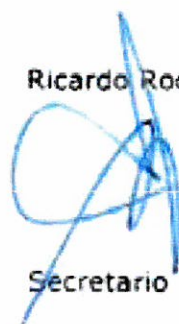
Todas las operaciones con partes vinculadas durante el ejercicio 2021, son propias de tráfico ordinario de la sociedad y han estado realizadas en condiciones de mercado.

Durante el ejercicio 2021 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 4.608,15€ durante el ejercicio 2021.

En Barcelona a 30 de junio del 2022

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.**

