

Fundación  
**LUIS BERNAOLA**

---

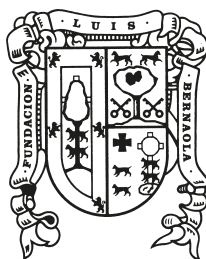
UNIVERSIDAD COMERCIAL DE DEUSTO

Apartado 20044 - Telf. 94 413 94 36

48080 BILBAO

fundacionlb@yahoo.es

*Memoria*



*Ejercicio 2020*



No ha cambiado durante 2020 la presión que la pandemia Covid-19 está ejerciendo sobre nuestra sociedad. Y a lo largo de este curso se han añadido a los tristes fallecimientos una mayor inquietud sobre cuando y cómo será el final de esta desgracia y hasta donde llegarán sus negativos efectos en el ámbito económico, laboral y empresarial.

La Universidad de Deusto y la Deusto Business School, han tenido que reaccionar haciendo inversiones en tecnología y modificando la gestión académica. Y los alumnos secundando los cambios derivados de las normas sanitarias. A todos ellos hay que reconocerles el esfuerzo realizado y el acierto conseguido para hacer de la Universidad un espacio seguro y alcanzar la máxima presencialidad posible. Todo ello servirá para que nuestra Deusto Business School siga persiguiendo la excelencia académica y siendo un lugar abierto para la formación de nuestros licenciados para compartir experiencias y fomentar el pensamiento crítico y prepararlos para su integración en el mundo empresarial que les espera.

La FUNDACION LUIS BERNAOLA, al no estar en primera línea, ha podido realizar sus actividades programadas con más tranquilidad y según lo previsto. Todas ellas se relacionan en esta Memoria que la Junta de Patronato presenta.

Como siempre hay que expresar nuestro agradecimiento al conjunto de empresas y particulares que nos prestan su colaboración desinteresada; y este año además, al grupo de Patronos que han contestado con su aportación económica a la solicitud que les hicimos en carta del mes de Noviembre. Este soporte permite a la FUNDACION LUIS BERNAOLA suavizar las dificultades que supone la caída de los tipos de interés y, sobre todo, reforzar el espíritu de solidaridad con nuestros Patronos

*F. Javier Déniz*  
Presidente

# INDICE

PAG.

## 1

---

### LA FUNDACION

1.1. Los Fundadores y Colaboradores .....	5
1.2. El Patronato .....	9

## 2

---

### ACTIVIDADES 2020

#### 2. DOCENCIA

2.1. Asignaturas del Grado .....	10
2.2. Seminarios Empresas .....	14
2.3. Seminarios Asignaturas .....	15
2.4. PATROCINIOS .....	16

## 3

---

### INFORMACION ECONOMICA Y FINANCIERA

3.1. Estados Contables y Financieros del Ejercicio 2020 .....	17
3.2. Presupuesto 2021 .....	21

## 4

---

INFORME DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS .....	22
--	----

## 5

---

### PUBLICIDAD

Publicidad .....	24
------------------	----

## 6

---

### JUSTIFICACIONES

Justificaciones .....	24
-----------------------	----

# 1. LA FUNDACION

## 1.1. Los Fundadores y Colaboradores

El colectivo de Fundadores y Colaboradores al 31 de diciembre de 2020 está compuesto por 466 miembros, de los cuales 410 son personas físicas y 56 jurídicas.

El conjunto de las personas físicas lo constituyen casi en su totalidad miembros de la antigua Asociación de Licenciados por la Universidad Comercial de Deusto, hoy integrada en la Deusto Business Alumni.

La relación de Fundadores y Colaboradores a la fecha antes citada, es la siguiente:

### A) PERSONAS FISICAS

ABAD	José Angel	BATTANER	Sebastián Sergio
ABARRATEGUI	Angel Ignacio	BELTRAN DE HEREDIA	María Begoña
ABASOLO	Miguel	BENGURIA	Ramón (t)
ABIEGA	Enrique	BERGARECHE	José María
ABRIL	José María	BERGARECHE	Manuel (t)
ABRIL	Luis Alfonso	BERGE	Luis (t)
ABRISQUETA	Juan Enrique (t)	BERNAL	María del Pilar
ACHA	José Julián	BILBAO	José Martín
AGUINAGA	Diego (t)	BLANCOU	José Agustín (t)
AGUIRRE	José Antonio	BOIX	Eduardo José
AGUIRRE	Carlos	BONTIGUI	José Antonio
AGUIRREZABAL	José Antonio (t)	BOOGEN ARTOLA	José
AGUT	Juan Bautista	BOOGEN ARTOLA	Federico José
ALANA	Fernando	BOOGEN HEUDORF	H. José
ALCORTA	Luciano María (t)	BORONAT	Alfonso
ALEJANDRO	Angel	BRINGAS	José Manuel
ALMANDOZ	Pedro (t)	BUXENS	José María (t)
ALONSO	Tiburcio	CADARSO	Roberto
ALONSO	Modesto	CALVO	Manuel
ALONSO	M.ª Isabel	CAMARA	Dionisio
ALONSO-URQUIJO	Manuel (t)	CAMIÑA	Ramón
ALVAREZ	Aitor	CAMPOS	Octavio
ALVAREZ	Rafael Luis (t)	CANALES	Asis
ALVAREZ	Miguel	CANDINA	Tomás Juan
AMADOR	Juan María de (t)	CARO	Alonso
AMURRIO	Roberto	CARPIO	Luis Ignacio
ANGUIANO	Francisco José	CARRASCO	Alberto
ANGULO	Francisco Javier	CARTON	Jesús
ANITUA	Ignacio	CARTON	Elsa
ARCE	José Luis	CASTANARES	Juan María (t)
ARECHAVALA	Jesús María	CASTRESANA	Diego
AREVALO	Pablo	CHAPA	Javier (t)
ARIAS	Angel (t)	CHARRO	Alberto Manuel
AROSTEGUI	José Antonio	CHOU	David
ARREGUI	Iñaki	CÉNIGA	Marina
ARREGUI	Luis	COBO	Luis
ARRIBA	Ane	CORCÓSTEGUI	Gonzalo
ARRIETA	José Ignacio	CORTINA	Francisco Javier
ARRIETA	Sabino	CRESPO	Roberto
ARTAZCOZ	Ignacio	CUBAS	Luis Cosme
ASPICHUETA	Ignacio (t)	CUESTA	Maider
ASPICHUETA	Antonio	DELCLAUX	José Manuel (t)
ATUCHA	Iban	DELCLAUX	Carlos (t)
AXPE	Joaquín	DELCLAUX	Mónica
AYESTA	Ignacio (t)	DELCLAUX	Carlos
AZLOR	Antón	DELGADO	Carmelo Enrique (t)
BADIOLA	Juan Pedro	DELTORO	Vicente
BALLESTEROS	Andrés	DENIZ	Francisco Javier
BARANDIARAN	José María de (t)	DENIZ GENTO	Ana
BARAÑANO	Juan José	DENIZ GENTO	Borja
BARRENA	Joseba	DENIZ GENTO	Eduardo
BARRENECHEA	Ignacio Javier	DENIZ GENTO	Francisco Javier
BASTERRA	Ignacio	DENIZ GENTO	Marta
BATALLER	Francisco	DIAZ OJEDA	Ramón

DIAZ URQUIDI	Carmelo	GOYOAGA	Eduardo (†)
DIEZ ALCIBAR	Luis (†)	GRANELL	Ricardo (†)
DIEZ DE ULZURRUN	Jesús (†)	GUASCH	Manuel
DIEZ DE ULZURRUN	Angel M. <sup>a</sup>	GUINEA	José Antonio
DOMINGO	José María de	GUTIERREZ	Andoni
DOMINGO	Juan	GUTIERREZ	Javier
DOMINGUEZ	Ana Belén	GUTIERREZ-ORRANTIA	Ignacio
DORRONSORO	Elisabet	GUZMAN	Ana
DORRONSORO	Roberto	HERNAEZ	Javier
ECHARREN	Miguel Angel	HERNANI	Luis (†)
ECHEBERRIA	Juan José	HERRERO-VELARDE	Fco. Javier
ECHEVARRIA	Pedro María	HERVELLA	José Ramón (†)
ECHEVARRIA	José Ignacio (†)	HORMAECHE	Juan Ignacio
ECHEVERRIA	Juan B. (†)	HORMAECHEA	Juan José
EGUIA	José María (†)	HOZ	Mario de la
EJARQUE	Plácido (†)	IBARGUREN	Agustín
ELLACURIA	Francisco Javier	IBARRA	Juan Ramón
ELORDI	José María	IBAÑEZ CALLE	Guillermo
ELORRIAGA	Alberto	ICAZURIAGA	Juan Antonio
ELÓSEGUI	Joaquín	IGLESIAS	Jaime
ERDOZAIN	Angel	IRIBARREN	Eduardo
ESCUDERO	Laureano	IRIBARREN	Carlos M. <sup>a</sup>
ESPINOSA	José M. (†)	ISASTI	Juan Carlos
ESTEBAN	Alberto (†)	ISIDRO	José Miguel
EZCURDIA	José Luis	ISUSI	José Antonio
FABREGAS	Juan E.	ISUSI	Celedonio José (†)
FERNANDEZ ARCE	María José	ITURRI	Juan
FERNANDEZ BERGER	María Teresa	ÍÑIGUEZ DE CIRIANO	José Ignacio
FERNANDEZ GARRIDO	Juan José	JAUREGUIBEITIA	Enrique
FERNANDEZ GOMEZ	José Luis	JORGE	Ricardo
FERNANDEZ HIERRO	José Manuel	LACABE	Fernando
FERNANDEZ SAN JOSE	Juan Antonio	LACACI	Cristina
FERNANDEZ DE PINEDO	Miguel Angel	LACHA	Francisco
FERNANDEZ DE VILLARAN	Jesús (†)	LAKA	Jon Paul
FERNANDEZ DE VILLARAN	Martín	LALINDE	Jesús Antonio
FERNANDEZ DE VILLARAN	Pablo	LANDAJO	Alfonso (†)
FERRIZ	Francisco (†)	LARRABEITI	Ángela
FRAGERO	Antonio	LARRAÑAGA	José
FRAGERO	Manuel (†)	LARREA	Pedro María
FREIJE	M. <sup>a</sup> Inmaculada	LARREINA	Mikel
FREIJE	Antonio	LARREATEGUI	José Luis
GABILONDO	Mikel	LAZARO	Nicolás
GABILONDO	Juan C.	LECHOSA	José Luis (†)
GABILONDO LARRAÑAGA	Lorenzo	LIZARRAGA	José Ramón
GABILONDO URIONAB.	Lorenzo	LIZASO	Fidel
GABIOLA	José Manuel	LLOPART	Adolfo (†)
GALLARRETA	Cesáreo	LOBO	Manuel Jesús
GALLO	Julio	LOIDI	Juan Carlos (†)
GAMBOA	Javier	LOPEZ ALVAREZ	Ricardo
GAMINDE	Miguel	LOPEZ BARRERA	José Justino (†)
GAMINDE	Ramón (†)	LOPEZ BEGOÑA	José Antonio
GARAYZAR	Francisco Javier	LOPEZ OTADUY	Ignacio
GARCIA EGOICHEAGA	José Javier (†)	LOSTAO	Luis Javier
GARCIA GENTO	Santiago	LOZANO	Luis Guillermo
GARMENDIA	Agustín	LUZARRAGA	José Luis
GAZTAÑAGA	Enrique (†)	MADARIAGA	Juan María
GAZTAÑAGA	Antonio (†)	MADARIAGA	José Antonio
GOICOECHEA	Pedro María (†)	MADARIAGA	Leyre
GOICOECHEA	Estibaliz	MADINA	Jesús María
GOIRIGOLZARRI	José Ignacio	MADINA	María Luisa
GOITIA	Leyre	MADINA	Sofía
GOMEZ MARTIN	Fernando	MARCAIDA	José Luis (†)
GOMEZ-BEZARES	Fernando	MARTIN	María Eva
GOMEZ-BEZARES R.	Ana	MARTINEZ LALANA	Manuel (†)
GOMEZ-BEZARES R.	Fernando	MARTINEZ SAINZ	José Antonio (†)
GOMEZ-MARIACA	Juan M. <sup>a</sup>	MATIENZO	José Ignacio
GOMEZA	Juan Ignacio	MAYNER	Santiago (†)
GONZALEZ CARAZO	José Luis	MAYOR	Francisco Javier
GONZALEZ DIEZ	I. Jonás	MENDEZONA	Ignacio (†)
GONZALEZ ORTUÑO	Vicente	MENDIA	Itziar
GLEZ. RODRIGALVAREZ	M. <sup>a</sup> José	MENENDEZ	Faustino
GONZALEZ DE UBIETA	Diego (†)	MENENDEZ	Victor Manuel
GONZALEZ DEL VALLE	José Ignacio (†)	MIGUELEZ	Alejandro María
GORRIA	Carlos	MIJANGOS	Jesús María
GOYENECHE	Fabián (†)	MONASTERIO	Ana

MONTES	Fco. Javier	SALTERAIN	José Ignacio
MORAL	Juan José (†)	SAN BLAS	José
MORAL	Miguel Angel	SAN JOSE	Javier
MOURIZ	José María	SANCHEZ-ASIAIN	José Angel (†)
MUGICA	Juan	SANCHEZ-ASIAIN	Francisco
MUGICA	Emilio (†)	SANCHEZ-ASIAIN	Ignacio
MUGICA	Martin	SANCHEZ-LAZARO	Domingo Luis (†)
MUGICA	Marcelino	SANCHIS	José Luis
MUGICA	Víctor Manuel	SANTIAGO	José Andrés
MUÑOZ	Antonio	SANTIBAÑEZ	F. Javier
MUÑOZ	Jorge	SANZ GONZALEZ	Daniel
NARVAIZA	José Luis	SANZ PARDO	Francisco Javier
NOLTE SIMON	Manfred	SELA	Germán (†)
OLABARRIA	Juan Ignacio	SERNA	Ángel
ORDORICA	Roberto (†)	SERRANO	Gonzalo
ORLANDO	Juan B.	SERRANO	Fernando
ORON	Ricardo (†)	SIMEON	Francisco (†)
ORTIZ	Eneko	SOLAECH	Manuel (†)
ORTIZ VIGON	Jorge (†)	SOLANA	Federico
OSES	Carlos	SOTA	Ignacio de la (†)
PAGOAGA	Jon	SUNYER	Carlos (†)
PALAZUELOS	Juan Manuel	SUNYER	José María
PARAMO	Lucía	TAMARIT	Rafael
PASTOR	Miguel Angel	TELLECHEA	Carlos
PERDIGO	Ángel (†)	TERREROS	Gonzalo
PEREA	Gonzalo	TOBAR	José María
PEREZ-AYALA	Miguel (†)	TOLEDO	Pedro (†)
PEREZ-LOIZAGA	Manuel (†)	UGALDE	Ander
PERNIA	Jorge	UGARTE	Jesús María
PICAZA	Joseba	UGARTE	José Vicente
PLANILLO	Luis Alberto	URANGA	José Ignacio
PLAZA	José Antonio (†)	URBIETA	José Luis (†)
POLO	David	URIAARTE	Gregorio (†)
POMPOSO	Luis	URIAARTE	Pedro Luis
PONCE	Jesús	URIAARTE	Elisa (†)
PRADO	Manuel Rafael (†)	URIAARTE	Juan Antonio (†)
PUIG	Manuel (†)	URIAARTE	Gaizka (†)
PUJANA	Asier	URIAARTE	Luis Félix
QUETGLAS	Luis Javier	URIAARTE	Enrique
QUINTANA	José Ignacio	URIZAR	José Luis (†)
RAMIREZ GARCIA-OLALLA	José V. (†)	URIZAR	Antonio de (†)
RAMIREZ-ESCUADERO	Juan	URQUIDI	Peli Yokin
RAMIREZ-ESCUADERO	José Antonio	URRUTIA	Rafael
RAMIREZ-ESCUADERO	Pedro Adolfo	URRUTIA	Jaime
RENTERIA	Iñaki (†)	VALCARCE	Antonio
RETANA	Alberto	VARAS	Fernán
REVUELTA	Begoña	VARGAS	José Ramón
REVUELTA	Fernando	VECINO	Luis (†)
REVUELTA	M.ª Dolores	VEGA	José L.
RICA AMEZAGA	José Antonio	VELASCO	Carmelo (†)
RICA AMEZAGA	Santiago	VENERO	Fernando
RICA ASPIUNZA	Álvaro	VERONA	Jesús
RICA BASAGOITI	José María (†)	VIANA	Juan
RICA BASAGOITI	José Miguel (†)	VIDAURRAZAGA	Álvaro
RICA VEGA	Fernando (†)	VIDEGAIN	M.ª Angeles
RICCARDI	Ricardo	VILLA	Gregorio
RODRIGUEZ ALVAREZ	Ramón	VILLALABEITIA	Oscar
RODRIGUEZ GONZALEZ	Jesús	VILLAMERIEL	Javier (†)
RODRIGUEZ SAHAGUN	Pedro (†)	VILLANUEVA	Fernando
RODRIGUEZ VIDARTE	Susana	VILLANUEVA	Jesús Gabriel
ROMERO	Pedro	VIRTO	Miren
ROSE	Armin	VITORICA	Yosé María
RUIZ DE AZUA	Alfredo	YARTU	Pedro
SAENZ GONZALEZ	Carlos	YARTU	Emilio (†)
SAENZ DE VIGUERA	Juan M.ª	YBARRA	Álvaro
SAENZ-AZCUNAGA	José Antonio (†)	YBARRA	Gabriel
SAEZ GONZALEZ	Roberto (†)	ZABALA	Fernando (†)
SAEZ URIBARRI	Enrique	ZABALGOGEAZCOA	Santiago
SAGASTIZABAL	Valentín	ZALDUMBIDE	Fernán (†)
SAINZ DE BARANDA	Emilio	ZANDUETA	Mikel
SAIZ ESTIVARIZ	Cipriano (†)	ZARANDONA	Javier
SALAVERRIA	Ignacio (†)	ZORROZA	Víctor
SALAZAR	Lucio María	ZORROZUA	José Antonio
SALAZAR	Daniel	ZUBIAURRE	
SALCEDO	Florencio (†)		

## B) PERSONAS JURIDICAS

ACCENTURE	GRAFITOS ELECTRICOS DEL NOROESTE, S.A.
ALFOZ CONSULTORES, S.A.	GRAN HOTEL ERCILLA, S.A.
ALTOS HORNOS DE VIZCAYA, S.A.	GRUPO CORREO DE COMUNICACION
ASOCIACION DE LICENCIADOS EN CC.EE.	GUARDIAN LLODIO UNO, S.L.
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	GUINEA SIMO, S.A.
BANCO GUIPUZCOANO	IBERDROLA
BANCO SABADELL ATLANTICO	IPAR KUTXA
BANCO SANTANDER	KPMG
BANKOA	LA CAIXA
BILBAO BIZKAIA KUTXA	MANAGEMENT I.C.S.A.
BILBAO PLAZA FINANCIERA, S.A.	MECANICA DE LA PEÑA, S.A.
BOLSA DE BILBAO	METROVACESA
C.A.F., S.A.	NORBOLSA
CAJA LABORAL POPULAR	PAPELERA GUIPUZCOANA DE ZICUÑAGA, S.A.
CARTONAJES INTERNATIONAL, S.A.	PETRONOR, S.A.
COMUNICACION & MARKETING DEIMOS, S.A.	PHILIPS IBERICA, S.A.E.
CONSEJEROS FIDUCIARIOS ASOCIADOS, S.A.	PRAXAIR ESPAÑA, S. A.
CONSERVERA CAMPOFRIO, S.A.	PROMOCION UNIVERSIDAD COMERCIAL 1961
CORPORACION UCEM, S.A.	PROMOCION UNIVERSIDAD COMERCIAL 1972-73 B
DELOITTE	PROMOCION UNIVERSIDAD COMERCIAL 1990
DOALBEGA	PWC S.L.
EDURBE, S.L.	RECKITT BENKISER
ELECNOR, S.A.	SEFANITRO, S. A.
FINECO S.V., S.A.	SVRNE
FUNDACION ANTONIO MENCHACA DE LA BODEGA	TUBOS REUNIDOS, S.A.
FUNDACION GARRIGUES ANDERSEN	UNILEVER BEST FOODS
GARUM DUNDATIO FUNDAZIOA	UNION CERVECERA, S.A.
G.E.S. GENERAL ESPAÑOLA DE SEGUROS, S.A.	VIVIENDAS DE VIZCAYA, S.A.

En 2019 se ha registrado el siguiente movimiento de altas:

Fundadores al 31-12-19 .....	465
Altas .....	+ 1
Fundadores al 31-12-20 .....	<u>466</u>



## 1.2. El Patronato

Al 31 de diciembre de 2020 el Patronato se encuentra integrado por las siguientes personas:

Presidente: Francisco Javier DENIZ HERNANDEZ

Secretario: Víctor Manuel MUGICA SAMPERIO

Vocales: Juan Pedro BADIOLA URIARTE  
José BOOGEN ARTOLA  
M.<sup>a</sup> Teresa FERNANDEZ BERGER  
M.<sup>a</sup> José GONZALEZ RODRIGALVAREZ  
Guillermo IBAÑEZ CALLE  
Itziar MENDIA PRADA  
Susana RODRIGUEZ VIDARTE  
José María TOBAR OCHOA de ALDA  
Rafael URRUTIA DE DIEGO  
Gabriel ZABALA MOURIZ  
Agustín GARMENDIA IRIBAR (1)  
José Antonio MADARIAGA IBARRA (2)

(1) En representación de la D.B.A. en su calidad de Presidente.

(2) Profesor de la D.B.S. La Comercial.

## ACTIVIDADES 2020

Durante el **segundo semestre del Curso Académico 2019-20** y el **primer semestre del Curso Académico 2020-21**, se han ofrecido, bajo el auspicio de la Fundación Luis Bernaola, las siguientes asignaturas pertenecientes a profundizaciones, a los alumnos dentro del Plan de Estudios conducente al Grado en Administración y Dirección de Empresas:

### 2. DOCENCIA

#### 2.1 Asignaturas del Grado

##### **Profundización en Consultoría de Dirección:**

###### **“Desarrollo Organizativo”**

Empresa responsable: PricewaterhouseCoopers

Cuarto curso, segundo semestre (Febrero-Mayo)

Dimensión: 6 créditos

Número de alumnos: 15

Profesorado: Juan Alcibar (PricewaterhouseCoopers)  
Rodrigo Sánchez (Iparlat)  
Begoña Portela (Estudios Durero)  
Alexandra Goffard (PricewaterhouseCoopers)  
Marta Perea (PricewaterhouseCoopers)  
Iñigo Elexpuru (PricewaterhouseCoopers)  
Santiago Villar (PricewaterhouseCoopers)  
Eriz Sainz (PricewaterhouseCoopers)  
Jordan Guardo (PricewaterhouseCoopers)  
Emma Diego (PricewaterhouseCoopers)  
Aitzpea Armendariz (Iparlat)  
Mikel Amor (PricewaterhouseCoopers)

Programa:

1. Internacionalización.
2. Responsabilidad Social Corporativa y creación de valor.
3. Los sistemas de información y su impacto en la empresa.
4. La e-transformación de la empresa y los nuevos negocios digitales.
5. Herramientas para la toma de decisiones.
6. Modelos de gestión y gestión por procesos.
7. Dirección Estratégica y Competencias Directivas.
8. Gestión del Talento.

### **“Sistemas de Información y Consultoría Estratégica”**

Empresas responsables: Management Solutions y Deloitte

Curso cuarto, segundo semestre (Febrero-Mayo)

Dimensión 6 créditos

Número de alumnos: 13

Coordinador de Management Solutions: José Ramón Gorrochategui

Profesorado: Olatz Uriaguereca (Management Solutions)  
Angela Dacquisto (Management Solutions)  
Manuel Arias Chausson (Alantra-Wealth Management)  
Sergio Salcines (Informa Consulting)  
Asier Sagarmínaga (Management Solutions)  
Jorge Sánchez (Management Solutions)  
Jesús Pérez (Management Solutions)

Coordinador de Deloitte: Maite Blancou

Profesorado: Javier Sánchez-Pando (Deloitte)  
Paula Santos (Deloitte)  
Olatz Uranga (Deloitte)  
Ander Jiménez (Deloitte)  
Borja Torres (Deloitte)  
Gonzalo de la Hera (Deloitte)  
Lorea Akerreta (Deloitte)

Programa: **Parte Primera: Sistemas de Información**

1. Introducción al Control de Gestión Sistemas de Información.
2. Arquitectura de Sistemas y elementos del modelo.
3. Sistemas de Contabilidad (individual, consolidado, reporting).
4. Sistemas de Modelos de Presupuestación.
5. Modelos de imputación de gastos y costes (ABC/ABM).
6. Sistemas de Indicadores de Gestión (Cuadro de Mando Integral).
7. Enfoque metodológico del diseño e implantación de un Sistema de Información para la Dirección. Gestión de Tesorería.  
Workshops.

## **Parte Segunda: Consultoría Estratégica.**

1. ¿Qué es la Consultoría?.
2. Estrategia Corporativa
3. Estrategia de mercados y clientes
4. M&A
5. Estrategia en Sector Público
6. Estrategia en Sector Energético
7. Estrategia en Sector Industrial
8. Caso Examen + Gestión de Proyectos
9. Habilidades de negociación, presentaciones eficaces y trabajo en equipo

## **Profundización en Finanzas y Contabilidad:**

### **“Prácticas Financieras”**

Empresa responsable: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria  
Cuarto curso, primer semestre (Septiembre-Diciembre)  
Número de alumnos: 21

Profesorado: Ignacio Echevarría (BBVA)  
Fernando Merino (Sage-XRT)  
Alfonso Lucas (BBVA)  
Miguel Sánchez (BBVA)  
Ander Ugalde (Smurfit Kappa)

Programa:

1. Interés del tema. Objetivos.
2. Las Funciones del Tesorero en la Empresa.  
El Cash Management.
3. Instrumentos de Cobro y Pago en el  
Sistema Financiero Español.
4. Herramientas Bancarias al Servicio del Tesorero.
5. Centralización Financiera en Multinacionales.
6. El Cash Management en la práctica.
7. Informatización de la Gestión de Tesorería.  
(Demostración Real de Aplicación de Tesorería).

## **Profundización en Marketing:**

### **“Comportamiento del Consumidor”**

Cuarto curso, primer semestre (Septiembre-Diciembre)

Dimensión: 6 créditos

Número de alumnos: 27

Profesorado: Amaia Caballero (Fitness Digital)  
Juan Antonio Goñi (Guuk)  
Maite González (Museo Guggenheim)  
Ander Fernández Jaúregui (LIN3S)  
Eugenia Marín (Simon-Kucher & Partners)  
Johana Ruiz-Olabuenaga (Kaiku)  
Gonzalo Alonso Santocildes (Fundación FS)

Programa:

1. Marketing Digital: Caso de éxito en tiempos de Covid
2. Lanzamiento de un nuevo servicio de telefonía
3. Fidelización de visitantes
4. Web scraping y uso de API-s
5. OBBPC framework in FMCG companies
6. Análisis del comportamiento del consumidor en Kaiku
7. ¿Y ahora qué puedo hacer en el mercado?

## **2.2. Seminarios Empresas**

### **Seminario de Introducción a Finanzas**

Coordinado e impartido por profesionales de FINECO Banca Privada, Kutxabank y Deusto Business School.

Cuarto curso de ADE + ITI y ADE+DRCHO, segundo semestre (8, 9, 12, 15, 16 de febrero y 19, 20 y 21 de Abril 2021)

Dimensión: 20 horas

Número de alumnos: 54

Coordinador: Joseba Madariaga

### **GESTIÓN DE CARTERAS**

1. El rol del Gestor de Carteras
2. Gestión Activa vs. Gestión Pasiva
3. Hitos en la Teoría Financiera de Gestión de Carteras. 1952 –hoy
4. Caso práctico: la mejor cartera de inversión de los últimos 20 años...

### **RENTA FIJA**

1. Introducción
2. Productos del Mercado de Renta Fija y su valoración
3. Medidas de Riesgo de Mercado, Duración, Crédito y Liquidez
4. Caso práctico: riesgos de la inversión en renta fija con los tipos en 0%

### **DERIVADOS**

1. Cobertura, especulación y arbitraje
2. Derivados de Renta fija
3. Divisas y sus derivados
4. Caso práctico: cobertura de riesgo de tipo de interés y de tipo de cambio en una empresa

### **M&A y PRIVATE EQUITY**

1. M&A
2. Private Debt
3. Private equity

### **RENTA VARIABLE**

1. Análisis fundamental
2. Behavioural Finance
3. Caso práctico: Análisis fundamental de una compañía.
4. ESG Investing

### 2.3. Seminarios Asignaturas

En el primer semestre se organizaron dos seminarios, dirigidos a reforzar las asignaturas de **Matemáticas** y **Herramientas para el Cálculo Financiero**. La valoración de los seminarios por parte de los alumnos es muy positiva, mostrándose como una herramienta útil que les ayuda no solo a aprobar las asignaturas con mayor porcentaje de suspensos, sino a comprender y aprender los conceptos que les servirán y aplicarán en otras asignaturas en el futuro.

## 2.4. PATROCINIOS

### **TEDx Deusto**

Para finalizar este semestre la Fundación colaboró como patrocinador principal de TEDx U.Deusto en su quinta edición celebrado en el BEC (Bilbao Exhibition Center) de Barakaldo con el tema “YOU UNIVERSE”

El evento se compuso de 7 ponencias y cada una de ellas en torno a una idea concreta.

### ***Premios Rafael Luis Álvarez***

En 2020 se ha celebrado la sexta edición de los Premios Rafael Álvarez, habiéndose otorgado:

- El Premio de Categoría General al Proyecto: “**Amsa**”  
(todos ellos estudiantes de Doble Grado de ADE+ITI)
- El Premio de Categoría Proyecto de Impacto Social al Proyecto: “**Microfinance Bank Tumaini**”  
(todos ellos estudiantes de Doble Grado de ADE+DERECHO)
- Un accésit de categoría general para “**I-Carts**” (todos ellos estudiantes de ADE+ITI)



### 3. INFORMACION ECONOMICA Y FINANCIERA

#### 3.1. Estados Contables y Financieros del Ejercicio 2020

##### 3.1.1. Balance de situación al 31-12-2020

###### ACTIVO

	<b>Euros</b>
<b>I. INVERSIONES FINANCIERAS</b> .....	2.073.344,16
Deuda Pública .....	294.297,69
Renta Fija .....	1.434.013,55
Acciones.....	<u>345.032,92</u>
<b>II. CUENTAS FINANCIERAS</b> .....	63.569,32
Bancos, Cuentas Corrientes	
<b>TOTAL ACTIVO</b> .....	<u><u>2.136.913,48</u></u>

###### PASIVO Y PATRIMONIO NETO

	<b>Euros</b>
<b>I. APORTACIÓN, EXCEDENTES INCORPORADOS Y AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR</b> .....	2.122.720,33
Aportación inicial .....	552.931,14
Nuevas aportaciones.....	470.183,86
Excedentes incorporados .....	565.549,06
Legado R. Álvarez Suárez .....	<u>534.056,27</u>
<b>II. ACREEDORES</b> .....	12.750,00
<b>III. RESULTADOS</b> .....	1.443,15
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b> .....	<u><u>2.136.913,48</u></u>

### 3.1.2. Estado de Ingresos y Gastos al 31 de Diciembre de 2020

#### INGRESOS

	<b>Euros</b>
Intereses de Deuda Pública .....	10.406,68
Intereses de Renta Fija.....	27.600,03
Dividendos de Acciones.....	19.460,25
Donaciones .....	3.844,00
<b>TOTAL INGRESOS .....</b>	<b>61.310,96</b>

#### GASTOS

	<b>Euros</b>
Premios Rafael Álvarez.....	8.174,24
Asignaturas de la Licenciatura .....	3.515,16
Seminarios de apoyo.....	12.000,00
Departamentos Facultad .....	27.021,53
Gastos de Administración y Gestión.....	6.737,64
Otros Gastos .....	2.419,24
<b>TOTAL GASTOS .....</b>	<b>59.867,81</b>
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO .....</b>	<b>1.443,15</b>

### 3.1.3. Actividades financiadas desde origen (17-10-84 al 31-12-20)

<b>Actividad</b>	<b>Euros</b>
Seminarios y Asignaturas .....	510.387,23
Proyecto TIAG .....	106.621,99
Departamentos de la Facultad .....	233.615,17
Trabajos de Investigación.....	90.269,48
Becas de Graduación.....	237.084,76
Becas de Postgrado.....	260.144,76
Ordenadores Centro de Cálculo .....	60.619,20
75.º Aniversario de la Comercial .....	29.045,23
Centenario de La Comercial.....	95.805,89
Premio "Luis Chalbaud" .....	13.738,06
Seminario europeo 1991 .....	12.378,01
Postgrado europeo .....	9.970,86
Premios Rafael Álvarez .....	48.909,77
<b>TOTAL .....</b>	<b>1.708.590,41</b>

<b>Años</b>	<b>Euros</b>
1984 a 1990	178.216,42
1991 a 1995	429.023,88
1996 a 2000	223.136,39
2001 a 2005	169.725,87
2006 a 2010	197.221,79
2011 a 2015	216.090,20
2016 a 2020	295.175,86
<b>TOTAL</b>	<b>1.708.590,41</b>

### 3.1.4. Donaciones recibidas en 2020

Se recibieron 13 donaciones con un importe total de 9.094 euros distribuidos así:

<b>Donación individual</b>	<b>N.º de donantes</b>	<b>Euros</b>
3.000,00	1	3.000,00
2.000,00	1	2.000,00
1.050,00	1	1.050,00
1.000,00	1	1.000,00
500,00	1	500,00
300,00	2	600,00
250,00	1	250,00
200,00	1	200,00
150,00	1	150,00
144,00	1	144,00
100,00	2	200,00
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>9,094,00</b>

### 3.1.5. Nuevas aportaciones a la Dotación Patrimonial en 2020

La Dotación Patrimonial al 31-12-20, queda estructurada como sigue:

	<b>Euros</b>	<b>%</b>
A) <b>Aportación inicial de 1984</b> .....	552.931,14	22,86
B) <b>Aportaciones posteriores:</b>		
Años 1985 a 2020 .....	1.249.209,22	51,63
C) <b>Incorporación de Excedentes:</b>		
Años 1984 a 2020 .....	617.354,39	25,51
<b>TOTAL</b> .....	<b>2.419.494,75</b>	<b>100,00</b>

Estos importes se corresponden con la suma de las aportaciones brutas recibidas en cada ejercicio, sin deducir los ajustes contables por diferencias de valoración de los activos financieros.

En las aportaciones posteriores a 1984 está incorporado el legado recibido en 2007 por testamento del fundador Manuel Alonso-Urquijo Inchaustieta y el legado recibido en 2014 por testamento del fundador Rafael Luis Álvarez Suárez.

### 3.2. Presupuesto 2021

<b>Conceptos</b>	<b>Euros</b>
<b>INGRESOS</b>	
Intereses de Deuda Pública .....	10.400,00
Intereses de Otra Renta Fija.....	23.000,00
Dividendos de Acciones.....	15.500,00
Subtotal.....	48.900,00
Donaciones .....	2.000,00
<hr/>	
TOTAL INGRESOS .....	50.900,00
<hr/>	
<b>GASTOS</b>	
Asignaturas de la Licenciatura .....	6.000,00
Seminarios de apoyo .....	12.000,00
Becas de Graduación.....	8.500,00
Departamentos de la Facultad.....	6.000,00
Gastos de Administración y Gestión.....	7.000,00
Otros Gastos .....	3.000,00
Premios Rafael Álvarez Suárez .....	8.000,00
<hr/>	
TOTAL GASTOS .....	50.500,00
<hr/>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO .....	400,00
<hr/> <hr/>	

## 4. INFORME DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS

A los miembros del Patronato de la **Fundación Luis Bernaola**.

Muy señores nuestros:

Hemos llevado a cabo los procedimientos acordados con ustedes que se indican a continuación, en relación a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 de la **Fundación Luis Bernaola** (en adelante la Fundación), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2020 y el estado de ingresos y gastos correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de la Junta Rectora de la Fundación.

Nuestro encargo se ha realizado siguiendo las normas profesionales de general aceptación en España aplicables a los encargos de procedimientos acordados basadas en la norma internacional de servicios relacionados ISRS 4400, que regula la actuación del auditor en este tipo de trabajos. En un trabajo de procedimientos acordados es el lector del informe quien obtiene sus propias conclusiones a la luz de los hallazgos objetivos sobre los que se les informa, derivados de la aplicación de los procedimientos concretos definidos por ustedes, con el propósito de permitirles la evaluación de los estados financieros del ejercicio 2020. Asimismo, el destinatario del informe es responsable de la suficiencia de los procedimientos llevados a cabo para los propósitos perseguidos. En consecuencia, no asumimos responsabilidad alguna sobre la suficiencia de los procedimientos aplicados.

Conforme a lo anterior, los procedimientos aplicados han sido los siguientes:

Procedimientos Generales:

1. Comprobación de la concordancia de los importes reflejados en el balance de situación y en el estado de ingresos y gastos incluidos en los estados financieros de la Fundación con sus libros y registros contables a 31 de diciembre de 2020.

Procedimientos específicos:

2. Verificación del saldo registrado en el epígrafe “Bancos, cuentas corrientes” con los extractos bancarios de las entidades financieras con las que la Fundación mantiene saldos y, en su caso, con las conciliaciones bancarias al 31 de diciembre de 2020.
3. Comprobación de la naturaleza de las inversiones financieras registradas en el epígrafe “Inversiones financieras” al 31 de diciembre de 2020, su adecuada contabilización y valoración y correcto cálculo de intereses devengados al cierre del ejercicio 2020.

4. Comprobación del movimiento de altas y bajas producidas en el epígrafe de “Inversiones financieras” durante el ejercicio 2020, verificando su adecuada contabilización con la documentación soporte de las entidades financieras con las que se han contratado las operaciones realizadas.
5. Verificación de la concordancia existente entre los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2020 y sus posteriores cartas de pago.
6. Comprobación para una muestra de 10 partidas de ingresos y gastos del ejercicio 2020, de su adecuada contabilización mediante la revisión de su documentación justificativa.

No ha sido objeto de nuestro trabajo, de acuerdo al encargo recibido, el análisis de la situación fiscal de la Fundación ni, en consecuencia, de las partidas contabilizadas ni de la información incluida sobre este tema en las cuentas anuales.

De la aplicación de los procedimientos indicados anteriormente no se ha puesto de manifiesto asunto alguno que reseñar.

Debido a que los procedimientos descritos no constituyen ni una auditoría, ni una revisión hecha de acuerdo con las NIA-ES, no expresamos una opinión sobre la información contenida en las cuentas anuales adjuntas. Si se hubieran aplicado procedimientos adicionales, se podrían haber puesto de manifiesto otros asuntos sobre los cuales habríamos informado.

Nuestro informe de procedimientos acordados se emite a petición de la Junta Rectora de la Fundación, exclusivamente para su información y uso interno, y no podrá ser utilizado para otro propósito o ser distribuido a terceros ajenos a la Junta Rectora o su Patronato. No asumimos ninguna responsabilidad frente a terceros distintos de los destinatarios de este informe.

En Bilbao a 22 de abril de 2021

KRESTON IBERAUDIT PV, S.L.

ROAC: S1404



Socio

D. Juan Gomeza Garamendi

ROAC: 22783

**AUDITORES**

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

KRESTON IBERAUDIT PV, S.L.

R.O.A.C. nº S1404  
BILBAO-BIZKAIA

INSTITUTO DE CENSORES  
JURADOS DE CUENTAS  
DE ESPAÑA

KRESTON IBERAUDIT  
PV, S.L.

2020 Núm. 03/20/01/807

SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

Informe sobre trabajos distintos  
a la auditoría de cuentas

## **5. PUBLICIDAD**

Las actividades para el cumplimiento de los fines para los que se creó la Fundación Luis Bernaola se difunden a través del Servicio de Ayuda Universitaria de la Universidad de Deusto, especialmente dentro de la D.B.S. la Comercial, en "El Periódico de la D.B.A.", y con el envío de la Memoria a todos los miembros y otros colaboradores de la Fundación. Aparte acciones puntuales con motivo de actos en cuya organización y financiación se participa, como Conferencias, Seminarios o Coloquios Financieros.

## **6. JUSTIFICACIONES.**

La Fundación declara la inexistencia de relaciones contractuales entre nuestra Fundación y los miembros de su Patronato.

La Fundación declara que, además, durante el ejercicio económico del año 2020 no han existido alteraciones patrimoniales, actos de gravamen, disposición o transacción sobre bienes, descrito en el artículo 22 de la Ley 12/1994